

Eurizon HR Start fond

Podaci na 30.06.2022.

Neto imovina (mln HRK)

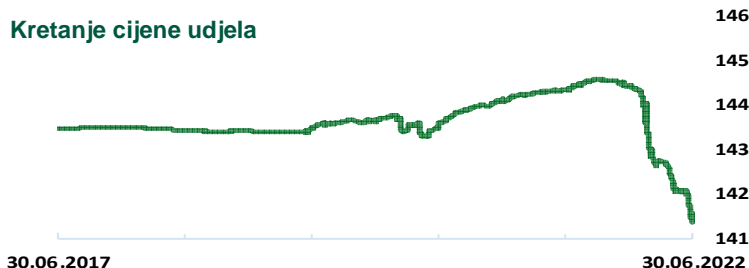
447,58

Cijena udjela

141,3718 HRK

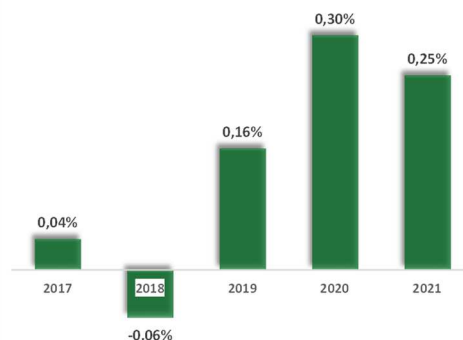
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.05.22 - 30.06.22)	-0,51%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 30.06.22)	-2,13%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.06.21 - 30.06.22)	-2,06%
Prosječan godišnji prinos od osnivanja	(31.03.99 - 30.06.22)	3,43%

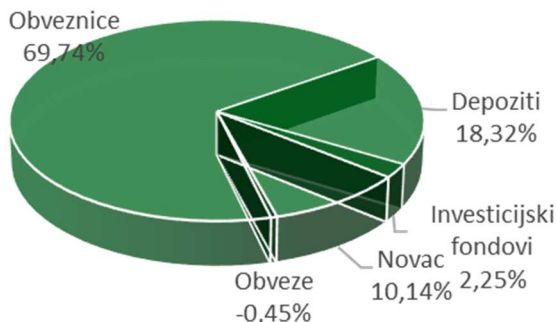
Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 30.06.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 30.06.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska:

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
RHMF-O-23BA	1,00853 HRK
RHMF-O-24BA	0,96797 HRK
RHMF-O-253A	0,95428 HRK
RHMF-O-257A	1,0753 HRK
RHMF-O-26CA	1,07826 HRK
RHMF-O-287A	0,86623 HRK

TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	25,74%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	20,80%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	10,38%
DEPOZIT HRK	Erste banka	7,82%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	5,40%
DEPOZIT HRK	Erste banka	5,36%
DEPOZIT HRK	Erste banka	5,14%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	3,94%
RHMF-O-257A	Republika Hrvatska	3,48%
ALLCASH CZ	Allianz Cash IF	2,25%

VALUTNA IZLOŽENOST

HRK 100,00%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska 100,00%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice 69,74%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo 28,33%
 Država 69,43%
 Fondovi 2,24%

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

Podaci na 30.06.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,46
Modificirana duracija	1,45
Volatilnost u posljednjih 365 dana	0,67%

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 lipnju pao za -0,51% ulažući u obveznice Republike Hrvatske te upravljajući ročnošću depozita kod najvećih banaka u Republici Hrvatskoj. Duracija Eurizon HR Start fonda je krajem mjeseca bila 1,46.

Trgovanje na novčanom tržištu proteklo je u mirnom okruženju bez velikih volumena trgovanja uz značajan višak likvidnosti u sustavu od čak 74 milijardi kuna. Tržišne kamatne stope ostale su nepromijenjene a banke su nesmetano održavale kunski dio obvezne pričuve, pa nije bilo potražnje na tjednim repo aukcijama HNB-a. U lipnju je održana jedna aukcija trezorskih zapisa na kojoj je jednogodišnji kunski trezorski zapis ostao nepromijenjen na 0,20%, dok je tromjesečni kunski trezorski zapis porastao 7 baznih bodova na razinu 0,10%. U narednom razdoblju i dalje očekujemo skromne volumene trgovanja te stagnaciju kamatnih stopa duž krivulje.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Podaci o fondu

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

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

Eurizon HR D-Start fond

Podaci na 30.06.2022.

Neto imovina (mln HRK)

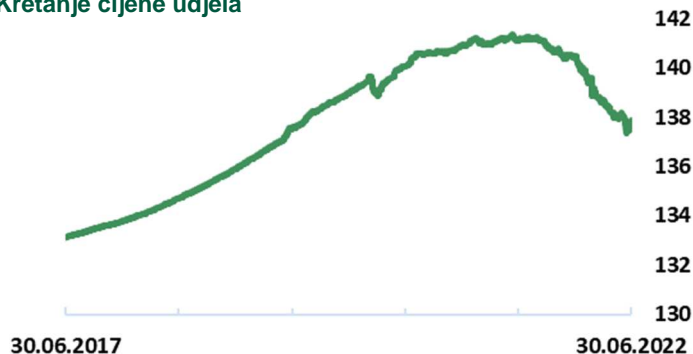
330,17

Cijena udjela

137,8994 USD

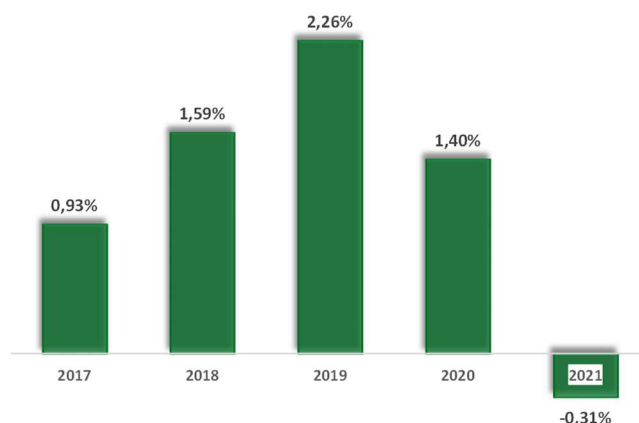
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.05.22 - 30.06.22)	-0,14%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 30.06.22)	-1,84%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.06.21 - 30.06.22)	-2,30%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(13.04.05 - 30.06.22)	1,88%

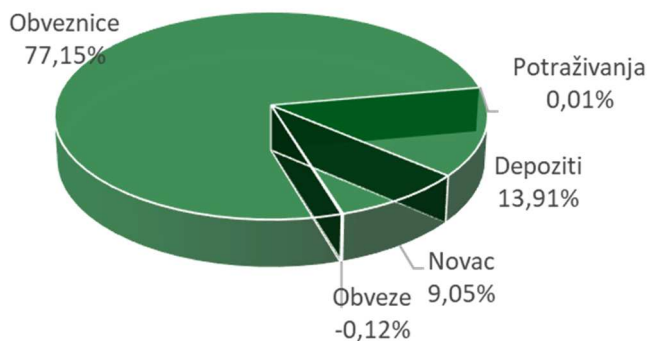
Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

CROATIA24	Republika Hrvatska	24,84%
CROATIA23	Republika Hrvatska	24,01%
ROMANIA23	Rumunjska	11,28%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	10,00%
DEPOZIT EUR	Addiko banka	7,07%
DEPOZIT EUR	Addiko banka	6,84%
ITALY24	Italija	4,23%
T-Note 15.08.30	SAD	1,80%
T-Note 15.08.29	SAD	0,99%
FX SPT EUR/USD	Privredna banka Zagreb	0,04%

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	99,97%
HRK	0,03%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	68,90%
Rumunjska	23,38%
Italija	4,64%
SAD	3,08%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	74,35%
Uređena tržišta treće države	2,80%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	22,90%
Država	77,10%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 30.06.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 30.06.2022.; Izdavatelji: Republika Hrvatska, Sjedinjene Američke Države, Rumunjska, Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA24	103,208 USD
ITALY24	96,898 USD
RHMF-O-26CA	107,826 HRK
ROMANIA23	99,879 USD
ROMANIA24(2)	99,649 USD
T-Note 15.08.29	91,0703 USD
T-Note 15.08.30	82,9297 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.

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

Eurizon HR D-Start fond

Podaci na 30.06.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,13
Modificirana duracija	1,11
Volatilnost u posljednjih 365 dan	0,77%



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 lipnju pao za -0,14% 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 1,13.

Američka središnja banka (FED) je na zasjedanju u lipnju povećala referentni kamatnjak za čak 75 baznih bodova, što je najveće povećanje od 1994 g. te se sada nalazi u rasponu 1,50-1,75%. Oštra retorika čelnika FED-a te ubrzano podizanje kamatne stope u borbi sa snažnom inflacijom daje naslutiti da ćemo i u srpnju svjedočiti povećanju kamatnjaka od 50 ili ponovno 75 baznih bodova. Zbog navedenog jačeg zaoštavanja monetarne politike, očekujemo povećanje kamatnih stopa duž cijele dolarske krivulje u narednom mjesecu.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

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

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

Eurizon HR Short Term Bond fond

Podaci na 30.06.2022

Neto imovina (mln HRK)

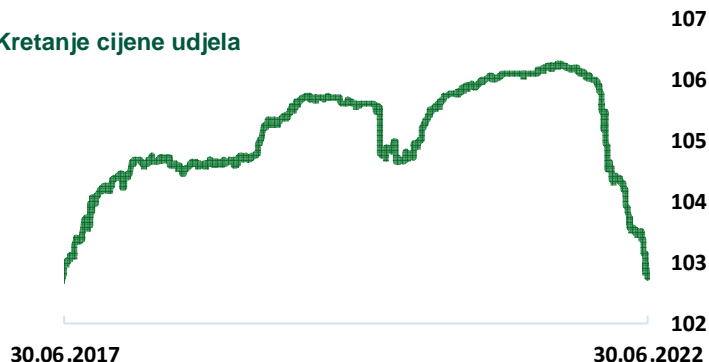
269,2

Cijena udjela

102,7768 HRK

Prinos

Kretanje cijene udjela



107

106

105

104

103

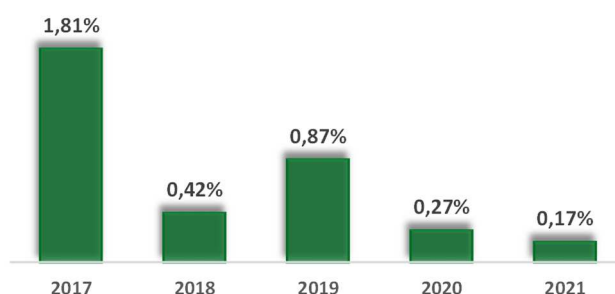
30.06.2017

30.06.2022

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).

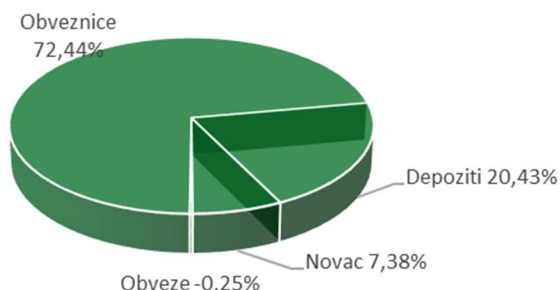
Prinos u mjesec dana	(31.05.22 - 30.06.22)	-0,71%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 30.06.22)	-3,10%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.06.21 - 30.06.22)	-3,14%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(27.07.15 - 30.06.22)	0,40%

Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	28,42%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	24,43%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	19,54%
DEPOZIT HRK	Erste banka	9,29%
DEPOZIT HRK	Zagrebačka banka	5,57%
DEPOZIT HRK	Erste banka	5,57%
RHMF-O-257A	Republika Hrvatska	0,04%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	0,005%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	0,002%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	0,002%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 30.06.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 30.06.2022.; Izdavalatelj: Republika Hrvatska

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
RHMF-O-23BA	100,853 HRK
RHMF-O-24BA	96,797 HRK
RHMF-O-253A	95,428 HRK
RHMF-O-257A	107,53 HRK
RHMF-O-26CA	107,826 HRK
RHMF-O-287A	86,623 HRK
RHMF-O-297A	93,981 HRK

VALUTNA IZLOŽENOST

HRK	100,01%
EUR	-0,01%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

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

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	72,26%
Financije i bankarstvo	27,74%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	72,44%
-------------------------------------	--------

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

Podaci na 30.06.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,52
Modificirana duracija	1,51
Volatilnost u posljednjih 365	0,81%



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

Ukupan profil rizičnosti Fonda: Nizak

Kreditni rizik: rizik da izdavaljevi 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 lipnju izgubio na vrijednosti -0,71%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi je tradicionalno na niskim razinama ususret ljetu, uz ostvareni promet od 75 milijuna kuna te mnoštvo dana bez ostvarenog trgovanja. Polovica ukupnog prometa ostvarena je kuskim izdanjima, a najlikvidnije izdanje ovog mjeseca ponovo je bila najdulja kunska obveznica Republike Hrvatske dospjeća 2029. godine, uz rast prinosa na 3,30%. Nastavljen je trend rasta prinosa na domaćem obvezničkom tržištu kao posljedica usklađivanja s likvidnijim eurobond tržištem, čime su se prinosi navedenih gotovo izjednačili. Modificirana duracija fonda krajem lipnja iznosi 1,51.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Podaci o fondu

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

Eurizon HR Bond fond

Podaci na 30.06.2022.

Neto imovina (mln HRK)

565,15

Cijena udjela

124,3237 EUR

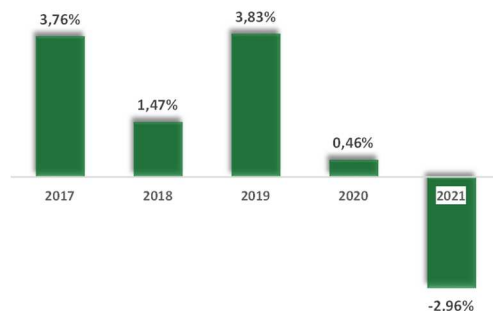
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.05.22 - 30.06.22)	-2,23%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 30.06.22)	-11,00%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.06.21 - 30.06.22)	-12,97%
Prosječan godišnji prinos od osnivanja	(12.03.03 - 30.06.22)	1,58%

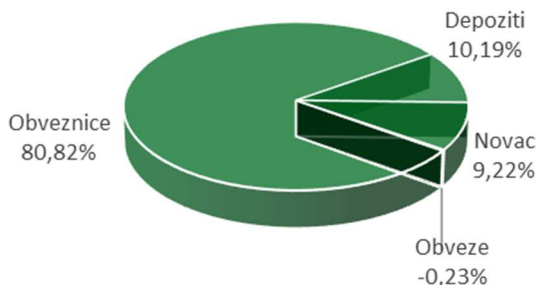
Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

CROATIA25	Republika Hrvatska	16,78%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	14,37%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	10,74%
ROMANIA30(2)	Rumunjska	10,22%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	9,05%
RHMF-O-282A	Republika Hrvatska	8,17%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	6,36%
DEPOZIT HRK	Erste banka	6,19%
DEPOZIT EUR	Addiko banka	4,00%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	1,78%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	46,34%
HRK	53,66%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	88,56%
Rumunjska	11,44%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	79,07%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	80,63%
Financije i bankarstvo	19,37%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 30.06.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	103,9690 EUR
CROATIA27	103,7590 EUR
RHMF-O-24BA	97,9570 HRK
RHMF-O-247E	109,0380 EUR
RHMF-O-253A	96,3240 HRK
RHMF-O-287A	88,910 HRK
RHMF-O-282A	102,3310 HRK
XS2178857954	91,1850 EUR
XS1452578591	101,9470 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 30.06.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska i Rumunjska

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

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

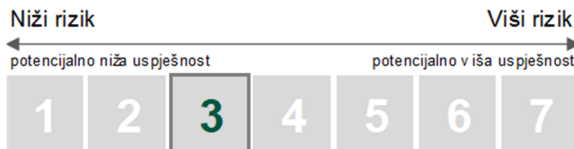
Eurizon HR Bond fond

Podaci na 30.06.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	3,60
Modificirana duracija	3,52
Volatilnost u posljednjih 365 dan	2,37%



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 kazakivanja 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 lipnju zabilježio pad cijene udjela od 2,23%. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Rumunjske dospjeća 2030. godine, a po negativnoj izvedbi slijedile su kunske obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2029. godine. Sredinom mjeseca američki FED je podigao referentnu kamatnu stopu za čak 75 baznih bodova, što je najveće podizanje kamata od daleke 1994. godine, a sve kako bi pokušali suzbiti i nadalje visoku i rastuću inflaciju. Posljedice navedene odluke mogle su se osjetiti kroz prodajni pritisak na obvezničkim tržištima diljem svijeta. U periodu koji je pred nama očekuje se nastavak restriktivne monetarne politike, uz barem još dva podizanja referentnih kamatnih stopa u SAD-u na sljedećim sastancima FED-a u srpnju i u rujnu, u rasponu od 50 do 75 baznih bodova. ECB je također započela sa postupkom zaoštavanja monetarne politike završetkom programa kupnje obveznica krajem lipnja te najavom podizanja kamatnih stopa na sastanku u srpnju za 25 baznih bodova. U slučaju da se inflatorni pritisci u EU ne smire, za sljedeći sastanak ECB-a u rujnu možemo očekivati podizanje kamatnih stopa u iznosu od 50 baznih bodova. Kreditna rejting agencija Moody's najavila je da bi mogla povisiti rejting Republike Hrvatske za dvije razine, u slučaju da se u prvoj polovici srpnja potvrdi ulazak Hrvatske u Eurozonu početkom sljedeće godine. Time bi Republika Hrvatska po prvi put u svojoj povijesti prema sve tri renomirane rejting agencije (S&P, Fitch, Moody's) bila na investicijskoj razini kreditnog rejtinga. Modificirana duracija fonda krajem lipnja iznosi 3,52.

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 300.000 HRK)
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	1,50%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,15%
Datum početka rada Fonda	12.3.2003.
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 EUR
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

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

Eurizon HR Conservative 10 fond

Podaci na 30.06.2022.

Neto imovina (mln HRK)

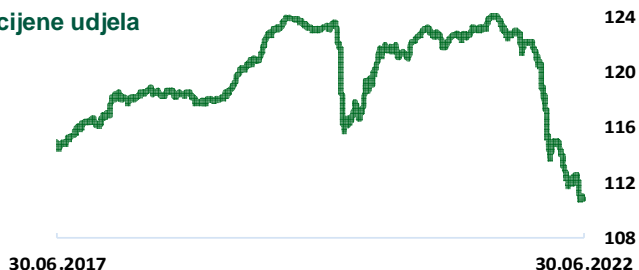
509,96

Cijena udjela

110,8446 EUR

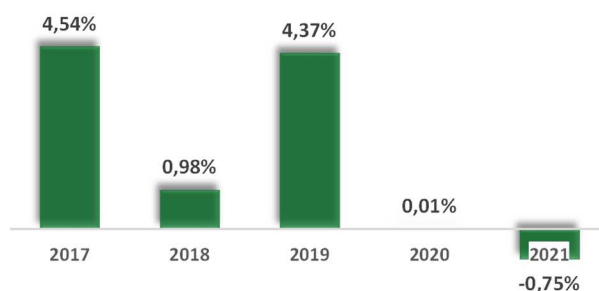
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.05.22 - 30.06.22)	-1,44%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 30.06.22)	-9,29%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.06.21 - 30.06.22)	-9,92%
Prosječan godišnji prinos od osnivanja	(24.11.14 - 30.06.22)	1,36%

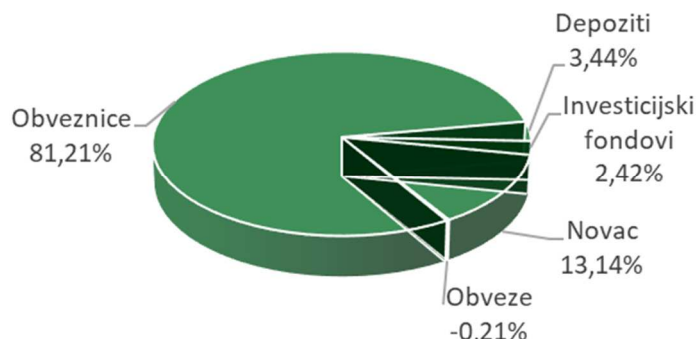
Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

CROATIA27	Republika Hrvatska	20,21%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	11,59%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	11,24%
CROATIA25	Republika Hrvatska	10,80%
RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	7,78%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	7,01%
CROATIA28	Republika Hrvatska	5,00%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	4,51%
XDAX GY	DB X-TRACKERS DAX ETF	2,42%
DEPOZIT HRK	Erste banka	1,96%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	59,34%
HRK	40,66%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	97,22%
Njemačka	2,78%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	81,21%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	81,04%
Financije i bankarstvo	16,55%
Fondovi	2,41%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 30.06.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	103,9690 EUR
CROATIA27	103,7590 EUR
CROATIA28	101,970 EUR
RHMF-O-23BA	101,7890 HRK
RHMF-O-24BA	97,9570 HRK
RHMF-O-247E	109,0380 EUR
RHMF-O-253A	96,3240 HRK
RHMF-O-282A	102,3310 HRK
RHMF-O-297A	96,9190 HRK

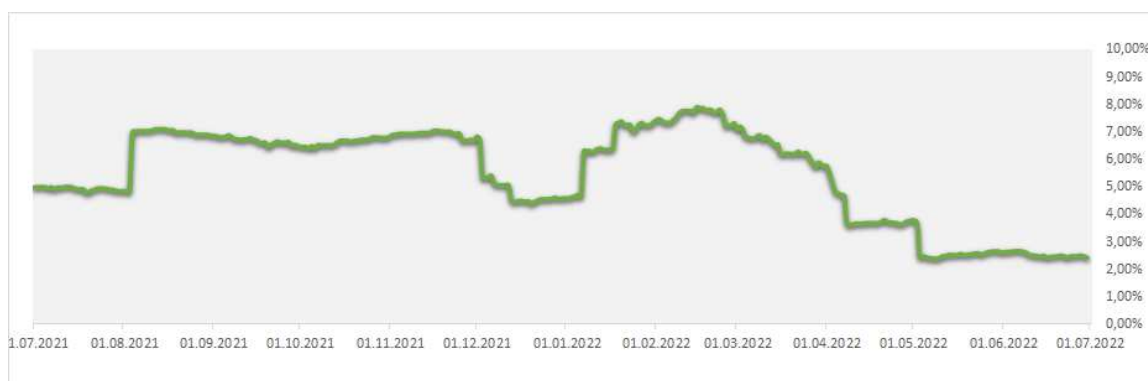
Metoda: Bloomberg, MIDcijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 30.06.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska

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 kategorijama.

Eurizon HR Conservative 10 fond

Podaci na 30.06.2022.

Izloženost dioničkom tržištu (DAX)



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	3,23
Modificirana duracija	3,17
Volatilnost u posljednjih 365 dana	2,52%

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 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 lipnju izgubio -1,44%, a obveznička komponenta fonda još jedan mjesec je imala negativan doprinos. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Republike Hrvatske dospjeća 2027. godine, a po negativnoj izvedbi slijedile su kunske obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2026. godine. Sredinom mjeseca američki FED je podigao referentnu kamatnu stopu za čak 75 baznih bodova, što je najveće podizanje kamata od daleke 1994. godine, a sve kako bi pokušali suzbiti i nadalje visoku i rastuću inflaciju. Posljedice navedene odluke mogle su se osjetiti kroz prodajni pritisak na obvezničkim tržištima diljem svijeta. Modificirana duracija fonda krajem lipnja iznosi 3,17. Dionička komponenta fonda koja se sastoji od finansijskog instrumenta (ETF-a) s izloženošću prema njemačkom DAX indeksu bilježi značajan pad od 11,16% u lipnju. Lipanj je bio negativan mjesec za svjetska dionička tržišta, pa tako i njemačko. Nakon spomenutog podizanja kamatnih stopa od strane američkog FED-a te zatim i objavljene inflacije za svibanj u SAD-u, koja je u odnosu na travanj dodatno porasla s 8,3% na 8,6% na godišnjoj razini, obveznički prinosi nastavili su rasti dosežući ovogodišnji maksimum sredinom lipnja. Njemačka desetogodišnja državna obveznica dosegla je prinos od gotovo 1,8% sredinom lipnja, što je znatno iznad 1,12% s kraja svibnja, da bi se do kraja lipnja prinos spustio na 1,34%. Porast prinosa, dodatno zaoštavanje monetarne politike u SAD-u i najavljeni početak restriktivne monetarne politike ECB-a u srpnju, uzrokovao je volatilnost i pad dioničkih tržišta. Do kraja mjeseca obveznički prinosi su se spustili s razina dosegnutih sredinom lipnja, zbog očekivanog usporavanja ekonomije a samim time i inflacijskih pritisaka, što bi smanjilo pritisak na središnje banke i tempo provođenja restriktivne monetarne politike, no to nije pomoglo njemačkom DAX-u da zaustavi pad vrijednosti do kraja lipnja. Udio dioničke komponente u neto imovini fonda krajem lipnja je iznosio 2,42%, što je smanjenje za otprilike 0,2 postotna boda u odnosu na kraj svibnja.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Eurizon HR Conservative 10 fond

Podaci na 30.06.2022.

Podaci o fondu

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

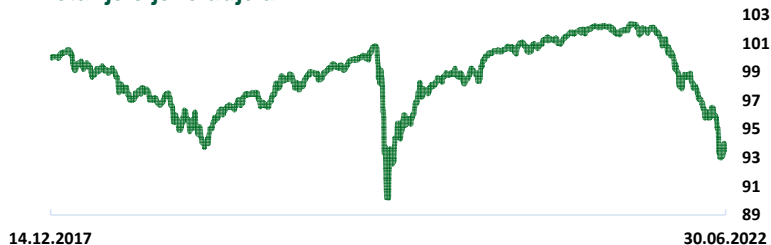
Eurizon HR International Multi Asset fond

Podaci na 30.06.2022.

Neto imovina (mln HRK) 29,43
 Cijena udjela 93,7326 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela

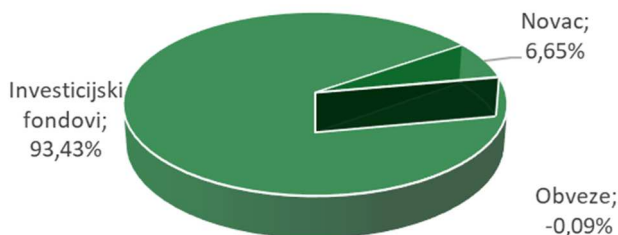


Prinos u mjesec dana	(31.05.22 - 30.06.22)	-2,84%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 30.06.22)	-8,17%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.06.21 - 30.06.22)	-7,94%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(14.12.17 - 30.06.22)	-1,41%
Prinos u 2021. godini	(31.12.20 - 31.12.21)	1,53%
Prinos u 2020. godini	(31.12.19 - 31.12.20)	0,73%
Prinos u 2019. godini	(31.12.18 - 31.12.19)	6,09%
Prinos u 2018. godini	(29.12.17 - 31.12.18)	-5,93%

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

SPICONZ LX	Eurizon Fund - Bond Corporate EUR Short Term	8,99%
SPIABPZ LX	Eurizon Fund - Absolute Prudente	8,18%
EEMAZEU LX	Eurizon Fund - Multiasset Income	7,75%
EUROOFI LX	Eurizon Opportunita - Obbligazioni Flessibile	7,64%
EUABHYZ LX	Eurizon Fund Absolute High Yield	6,97%
EURBDTR LX	Epsilon Fund - Emerging Bond Total Return	6,79%
EUFBTRI LX	Eurizon Fund - Flexible Beta Total Return	6,78%
EISDAAI LX	Eurizon Fund - Dynamic Asset Allocation	6,12%
EESEBOZ LX	Eurizon Fund - Securitized Bond Fund-Z	6,04%
EUISTLZ LX	EURIZON BD ITALY SHORT TM-Z	5,09%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	88,78%
USD	2,96%
CNY	2,15%
JPY	1,32%
HRK	0,81%
Ostalo	3,98%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	0,02%
Razvijena tržišta	
Amerika	20,87%
Europa	64,39%
Pacifik	2,42%
Tržišta u razvoju	
Azija	5,10%
Amerika	2,58%
Europa	3,20%
Afrika	1,29%
Srednji Istok	0,11%
Ostalo	

SEKTORSKA IZLOŽENOST

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

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

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

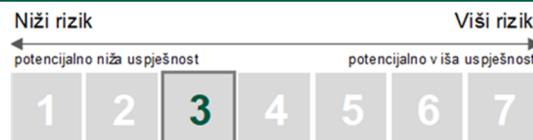
Eurizon HR International Multi Asset fond

Podaci na 30.06.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost u posljednjih 365 dana 2,82%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Cijena udjela fonda u lipnju bilježi pad od 2,84%, pri čemu su dionička i obveznička komponenta fonda negativno doprinijele promjeni cijene udjela fonda. Nakon mješovitih prinosa ostvarenih u svibnju, globalna dionička tržišta u lipnju su realizirala poprilično slabe rezultate. Iako su se krajem svibnja uglavnom bilježili pozitivni prinosi, u prvoj polovici lipnja sentiment se naglo okrenuo, nakon podataka o inflaciju u SAD-u i novom dizanju referentne kamatne stope od strane FED-a za 0,75 postotnih bodova te su se do polovice mjeseca nizali isključivo negativni prinosi. U drugoj polovici mjeseca situacija se ipak popravlja, pa do kraja mjeseca svjedočimo blagom oporavku na globalnoj razini, te se jedan dio izgubljenoga ipak uspijeva nadoknaditi. Najbolje prinose na mjesečnoj razini ostvarili su dionički indeksi regije Azija – Pacifik, dok su najlošije prošli dionički indeksi Sjedinjenih Država te zemalja članica Europske Unije. MSCI All Country World indeks u lipnju je oslabio za 8,58%. Američki S&P 500 indeks na mjesečnoj razini bilježi pad od 8,39%, dok je vodeći njemački dionički indeks Dax oslabio za 11,15%. Finansijski instrumenti koji sačinjavaju dioničku komponentu fonda u lipnju su oslabili za 8,05%, odnosno 8,24%. Obveznička komponenta fonda u lipnju je ostvarila negativan rezultat, nastavljajući tako negativan trend koji nas prati od kraja protekle odnosno početka tekuće godine. Mjesec je na obvezničkom tržištu baš kao i protekli obilježen padom cijena odnosno porastom prinosa dužničkih vrijednosnih papira svih kategorija, no unatoč tome neki od finansijskih instrumenata koji sačinjavaju obvezničku komponentu fonda uspjeli su ostvariti pozitivan rezultat. Daljnji razvoj situacije na obvezničkom te globalnim dioničkim tržištima, kao i u prethodnim razdobljima, najviše će ovisiti o smjeru kretanja stope inflacije u narednim mjesecima te podizanju kamatnih stopa od strane centralnih banaka u svrhu borbe protiv već navedene rekordno visoke stope inflacije. Izloženost direktnim dioničkim strategijama krajem mjeseca iznosila je otprilike 3,00%.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	1% - ukinuta do opoziva
Izlazna naknada	1,00% do 1 godine; 0,50% od 1 do 2 godine
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	1,00%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,15%
Datum početka rada Fonda	14.12.2017
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 Propekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka niti od neke druge finansijske institucije.

Eurizon HR Flexible 30 fond

Podaci na 30.06.2022.

Neto imovina (mln HRK)

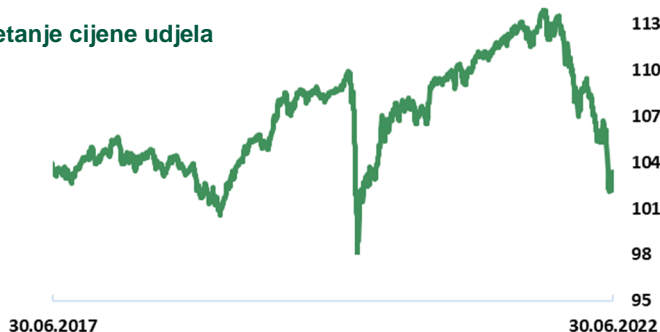
162,33

Cijena udjela

102,7478 EUR

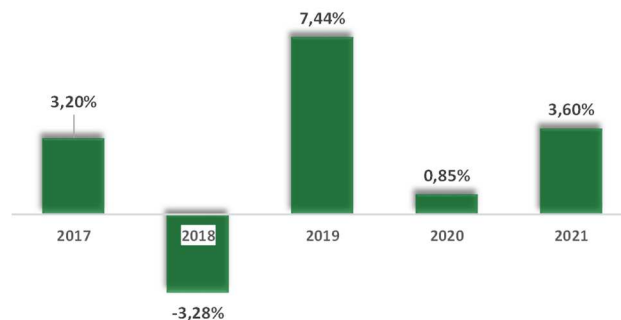
Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.05.22 - 30.06.22)	-3,50%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 30.06.22)	-9,42%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.06.21 - 30.06.22)	-8,12%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(16.11.15 - 30.06.22)	0,41%

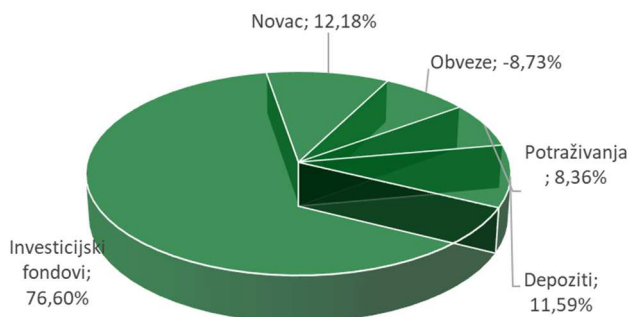
Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

DEPOZIT EUR	Addiko banka	11,59%
EIUBS6I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 6-I	10,99%
EIUBS1I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 1-I	10,99%
EIUBS2I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 2-I	10,99%
SXR8 GY	ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	7,32%
EUSELZE LX	EURIZON-SLJ Emerging Local Market Debt	6,91%
SPIODZH LX	EURIZON FUND-BOND USD LTE-ZH	6,45%
SXRT GY	ISHARES CORE EURO STOXX 50	5,03%
EUROOFI LX	Eurizon Opportunita - Obbligazioni Flessibile	4,52%
EEBFZEU LX	Eurizon HR Bond Fond	4,52%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	71,58%
HRK	9,42%
USD	9,33%
JPY	2,04%
BRL	0,98%
Ostalo	6,65%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	2,52%
Razvijena tržišta	
Amerika	32,28%
Europa	51,56%
Pacifik	1,74%
Tržišta u razvoju	
Azija	4,58%
Amerika	3,62%
Europa	2,87%
Afrika	0,66%
Srednji Istok	0,17%
Ostalo	

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	76,31%
Financije i bankarstvo	23,69%

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 Flexible 30 fond

Podaci na 30.06.2022.

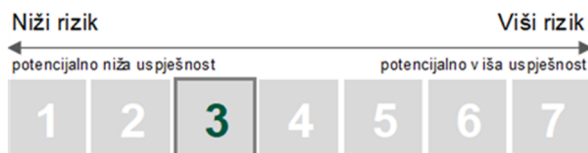
Izloženost dioničkom tržištu



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Volatilitnost u posljednjih 365 danā 4,45%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Cijena udjela fonda u lipnju bilježi pad od 3,50%, pri čemu su dionička i obveznička komponenta negativno pridonijele promjeni cijene udjela fonda. Globalna dionička tržišta, u lipnju su nastavila s negativnim trendom koji seže još s početka tekuće godine. U prvoj polovici mjeseca, prinosi su bilo vrlo loši u svim ključnim regijama svijeta, dok je blagi oporavak nekoliko značajnijih dioničkih indeksa u drugoj polovici mjeseca ipak malo popravio ukupni dojam za lipanj. Sukladno tome, na kraju zadnjega radnoga dana u mjesecu, vrijednosti dionica na globalnoj razini bile su nešto više nego sredinom mjeseca ali znatno niže nego početkom istoga. S&P 500 indeks na mjesečnoj je razini oslabio za 8,39%, dok je europski blue – chip indeks EuroStoxx 50 oslabio za 8,82%. Finansijski instrumenti koji sačinjavaju dioničku komponentu fonda u lipnju su oslabili za 5,91%, odnosno 8,78%. Obveznička komponenta fonda u lipnju je zabilježila znatno lošiji rezultat od onoga u svibnju. Iako je ukupan utjecaj obvezničke komponente u svibnju također bio negativan, neki od finansijskih instrumenata koji sačinjavaju istu ipak su zabilježili pozitivne prinose, što se ne može kazati i za lipanj. Kao i u proteklim razdobljima, ključnu ulogu za daljnji razvoj situacije kako na dioničkim tako i na obvezničkom tržištu odigrati će monetarne vlasti u vidu podizanja kamatnih stopa ponajprije u svrhu borbe protiv rekordno visoke stope inflacije na globalnoj razini. Sporedni ali također utjecajni faktori, posebno za europska tržišta su daljnji razvoj situacije u vezi ruske invazije na Ukrajinu, te potencijalna energetska kriza u Europi. Vrijedi napomenuti i to da će kompanije uskoro krenuti objavljivati svoje polugodišnje rezultate koji će također imati značajnu ulogu u smjeru kretanja cijena dionica u narednom razdoblju. Dionička izloženost fonda krajem mjeseca iznosila je otprilike 12,35%.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Eurizon HR Flexible 30 fond

Podaci na 30.06.2022.

Podaci o fondu

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

Eurizon HR Global fond

Podaci na 30.06.2022.

Neto imovina (mln HRK)

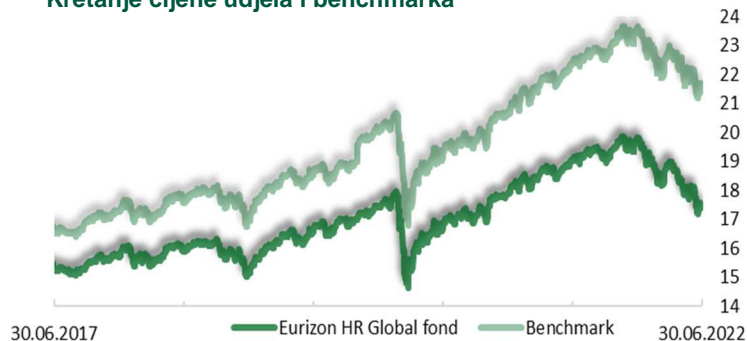
411,93

Cijena udjela

17,4044 EUR

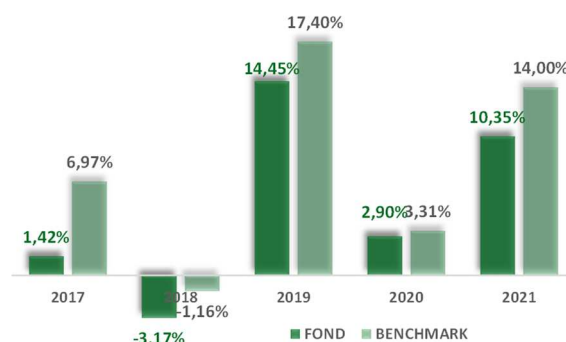
Prinos

Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(31.05.22 - 30.06.22)	-3,94%	-3,33%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 30.06.22)	-11,99%	-9,22%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.06.21 - 30.06.22)	-8,64%	-4,26%
Pros. god. prinos od osnivanja	(13.09.01 - 30.06.22)	3,45%	n/a

Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

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

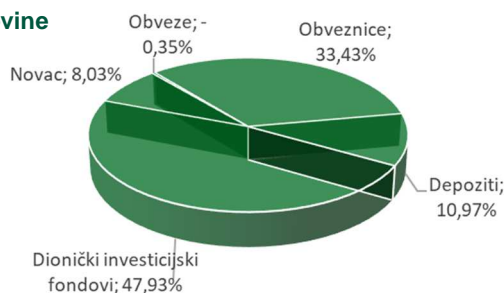
Društvo aktivno upravlja imovinom Fonda. Fond ne namjerava replicirati sastav Benchmarka. Stupanj diskrecije u odnosu na Benchmark: umjeren.

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

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

Simbol	Ime pozicije	Postotak
IQQN GY	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	15,10%
IVV US	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	13,78%
DEPOZIT EUR	Addiko Banka	10,97%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	6,06%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	4,21%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	3,93%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	3,46%
MACEDONIA25	Sjeverna Makedonija	3,40%
ROMANIA30(3)	Rumunjska	3,34%
IQQJ GY	ISHARES MSCI JAPAN FUND	3,28%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 30.06.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	103,9690 EUR
CROATIA27	103,7590 EUR
CROATIA28	101,970 EUR
CROATIA29	90,0120 EUR
CROATIA31	88,5880 EUR
RHMF-O-24BA	97,9570 HRK
RHMF-O-247E	109,0380 HRK
RHMF-O-287A	88,910 HRK
XS1452578591	101,9470 EUR
XS1744744191	93,30 EUR
XS2181690665	92,9420 EUR
XS2364199757	78,7670 EUR
XS2178857285	98,2080 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 30.06.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska, Republika Makedonija i Rumunjska

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Regija	Postotak
Hrvatska	22,33%
Razvijena tržišta	
Amerika	31,04%
Europa	22,15%
Pacifik	3,92%
Tržišta u razvoju	
Azija	5,65%
Amerika	0,38%
Europa	14,30%
Afrika	0,21%
Srednji Istok	0,04%
Ostalo	

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

Eurizon HR Global fond

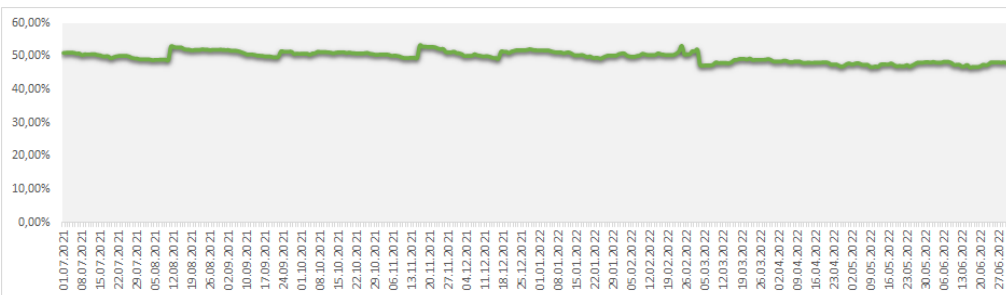
Podaci na 30.06.2022.

Izloženost dioničkom tržištu

VALUTNA IZLOŽENOST	
EUR	44,40%
USD	32,11%
HRK	8,34%
JPY	3,28%
GBP	2,36%
Ostali	9,51%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA	
Uređena tržišta RH/države članice	26,45%

SEKTORSKA IZLOŽENOST	
Fondovi	51,92%
Država	36,21%
Financije i bankarstvo	11,88%



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	1,57
Modificirana duracija	1,52
Volatilnost fonda u posljednjih 365 dana	8,27%
Volatilnost benchmarka u posljednjih 365 dana	8,94%

Niži rizik

← potencijalno niža uspješnost



→ Viši rizik
potencijalno viša uspješnost

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

Ukupan profil rizičnosti Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond bilježi negativan prinos od -3,94% u lipnju, pri čemu dionička komponenta fonda koja se sastoji od izloženosti prema svjetskim dioničkim tržištima i ovaj mjesec bilježi negativan doprinos prinosu fonda. Blago pozitivan prinos od 0,74% bilježi jedino finansijski instrument (ETF) izložen prema regiji Azija bez Japana, dok istovremeno najveći pad bilježi ETF s izloženosti prema američkom S&P 500 indeksu (-8,61%). Lipanj je bio negativan mjesec za svjetska dionička tržišta, pod utjecajem dodatnog zaoštavanja monetarne politike američkog FED-a nakon što su objavljeni podaci o inflaciji za svibanj u SAD-u, koji su pokazali novi četrdesetogodišnjim maksimum, nakon što je stopa inflacije u odnosu na travanj dodatno porasla s 8,3% na 8,6% na godišnjoj razini. Obveznički prinosi nastavili su rasti dosežući ovogodišnji maksimum sredinom lipnja i uzrokujući volatilnost i pad dioničkih tržišta. Do kraja lipnja obveznički prinosi su se spustili s najviših dosegnutih razina, zbog očekivanog usporavanja ekonomije a samim time i inflacijskih pritisaka, što bi smanjilo pritisak na središnje banke i tempo provođenja restriktivne monetarne politike, rezultirajući i djelomičnim oporavkom nekih dioničkih tržišta poput američkog, no niti blizu dovoljno kako bi se nadoknadili minusi realizirani kroz lipanj. Svjetski dionički indeks koji predstavlja razvijena tržišta i glavna tržišta u razvoju – MSCI ACWI, bilježi pad od 8,58% u lipnju, europski Euro Stoxx 50 pad od 8,82%, francuski CAC 40 -8,44%, američki S&P 500 -8,39%, njemački DAX -11,15%, japanski Nikkei 225 pad 3,25% a kineski Shanghai Composite rast od 6,66%, izraženo u lokalnim valutama. Krajem lipnja udio dioničkih finansijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je 47,93%, što predstavlja blago smanjenje izloženosti za 0,35 postotnih bodova u odnosu na kraj svibnja.

Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos još jedan mjesec u nizu. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Rumunjske dospjeća 2030. godine, a po negativnoj izvedbi slijedile su ih euroobveznice Sjeverne Makedonije dospjeća 2025. godine te euroobveznice Republike Hrvatske dospjeća 2029. godine. Sredinom mjeseca američki FED je podigao referentnu kamatnu stopu za čak 75 baznih bodova, što je najveće podizanje kamata od daleke 1994. godine, a sve kako bi pokušali suzbiti i nadalje visoku i rastuću inflaciju. Posljedice navedene odluke mogle su se osjetiti kroz prodajni pritisak na obvezničkim tržištima diljem svijeta. Modificirana duracija fonda krajem lipnja iznosi 1,52.

Eurizon HR Global fond

Podaci na 30.06.2022.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Podaci o fondu

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

Eurizon HR Equity fond

Podaci na 30.06.2022.

Neto imovina (mln HRK)

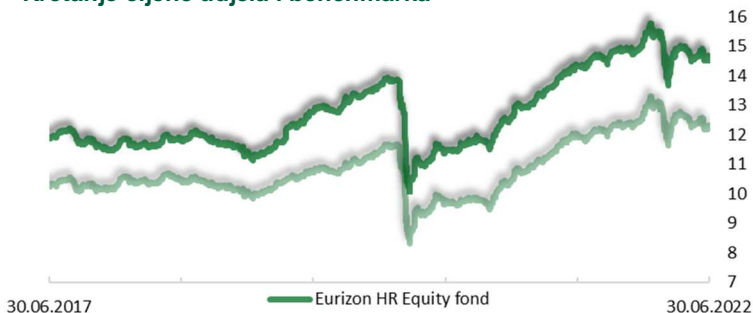
334,96

Cijena udjela

14,5379 EUR

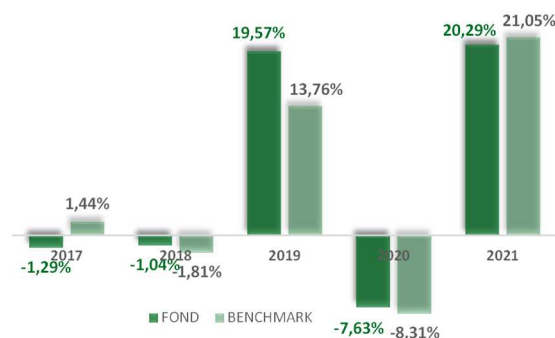
Prinos

Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(31.05.22 - 30.06.22)	-1,16%	-1,89%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 30.06.22)	-4,32%	-3,97%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.06.21 - 30.06.22)	1,60%	2,01%
Pros. god. prinos od osnivanja	(05.09.05 - 30.06.22)	0,60%	n/a

Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

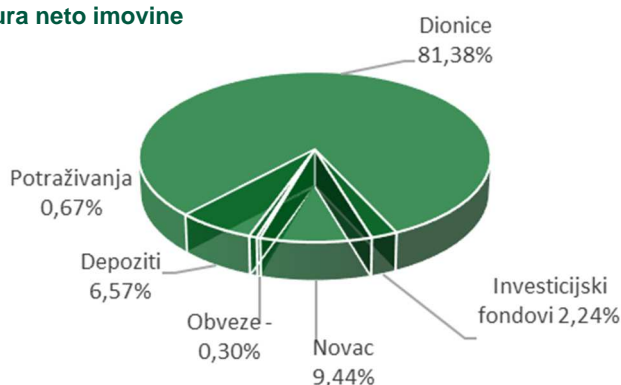
SASTAVNICE BENCHMARKA: €STR 10,00%, BET 10,00%, BELEX15 15,00%, SBITOP 20,00%, CROBEX 45,00%

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

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

Imovina

Struktura neto imovine



VALUTNA IZLOŽENOST

HRK	53,60%
EUR	26,24%
RON	16,03%
RSD	4,12%

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

ADRS-P-A	Adris grupa d.d.	5,45%
PODR-R-A	Podravka d.d.	5,41%
HT-R-A	HRVATSKI TELEKOM d.d.	5,22%
KOEI-R-A	Končar d.d.	5,13%
ATGR-R-A	Atlantic Grupa	5,09%
KRKG SV	Krka d.d.	5,08%
ERNT-R-A	Ericsson Nikola Tesla d.d.	4,78%
RIVP-R-A	Riviera holding d.d.	4,46%
PETG SV	Petrol d.d. Ljubljana	4,26%
SNP RO	OMV PETROM SA	3,77%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	54,97%
Slovenija	24,62%
Rumunjska	15,86%
Srbija	4,54%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH/države članice	77,28%
Uređena tržišta treće države	4,10%

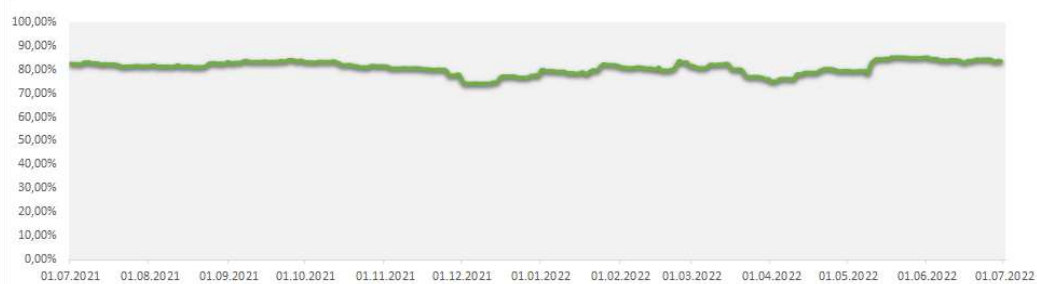
Eurizon HR Equity fond

Podaci na 30.06.2022.

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	37,23%
Energija	13,43%
Telekomunikacije i IT	11,39%
Prehrana	10,58%
Industrija	8,38%
Turizam i hoteljerstvo	7,03%
Farmacija	5,12%
Prijevoz	4,26%
Fondovi	2,26%
Građevinarstvo	0,33%

Izloženost dioničkom tržištu



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Volatilitnost fonda u posljednjih 365 dana	9,50%
Volatilitnost benchmarka u posljednjih 365 dana	9,42%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Značajan

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

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

Rizik druge ugovorne strane: rizik da osoba s kojom 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 lipnju su regionalna dionička tržišta realizirala većinom negativne prinose, a jedino dioničko tržište koje je imalo pozitivan prinos bilo je ono u Srbiji. Tamo je lokalni dionički indeks BELEX ojačao za 1,05%. Sveukupan doprinos regionalnih dioničkih tržišta prinosu fonda u lipnju je bio negativan, pa je tako i cijena Eurizon HR Equity fonda pala za 1,16%.

Domaći dionički indeks CROBEX u lipnju je realizirao najveći gubitak (-3,19%), a među likvidnijim dioničkim komponentama CROBEX indeksa najviše su oslabile dionice Atlantske plovidbe d.d. koje su pale za 11,55%. Ukupan dionički promet na Zagrebačkoj burzi iznosio je 143,3 milijuna kuna, što predstavlja pad od 16,9% na mjesečnoj razini. Ovi podaci ne trebaju čuditi jer se tijekom ljetnih mjeseci promet na Zagrebačkoj burzi uobičajeno smanjuje.

Drugi najveći pad indeksa u lipnju realiziralo je tržište dionica u Sloveniji gdje je lokalni dionički indeks pao za 2,40%. Najveći gubitak realizirala je dionica Zavarovalnice Triglav d.d. koja je u lipnju oslabila za 12,47%.

Rumunjsko tržište dionica zabilježilo je lipnju pad, a lokalni dionički indeks BET oslabio je za 1,72%. U ovom su periodu značajno na vrijednosti izgubile dionice iz bankarskog sektora, dok su dionice iz energetskog sektora realizirale većinom pozitivne rezultate.

Mi smo u lipnju povećavali izloženost prema hrvatskim i rumunjskim dionicama, dok ostalih značajnijih promjena nije bilo.

Eurizon HR Equity fond

Podaci na 30.06.2022.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje rasta vrijednosti uloženi novčanih sredstava kroz ostvarivanje prinosa koji će biti usporediv s portfeljem sastavljenim od dionica koje kotiraju na uređenim tržištima zemalja Jugoistočne Europe (dalje u tekstu: SEE). Društvo će Fondom upravljati s ciljem da u dugom roku ostvari prinos koji će biti u skladu s prinosom 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 300.000 HRK)
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	100,00 HRK
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Eurizon HR Euro Short Term Bond fond

Podaci na 30.06.2022.

Neto imovina (mln HRK)

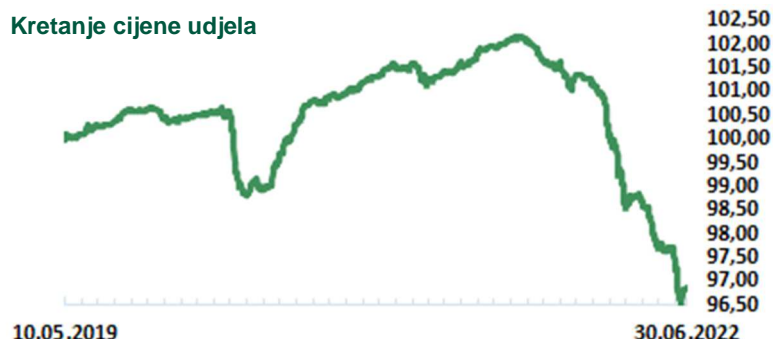
204,9

Cijena udjela

96,8526 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



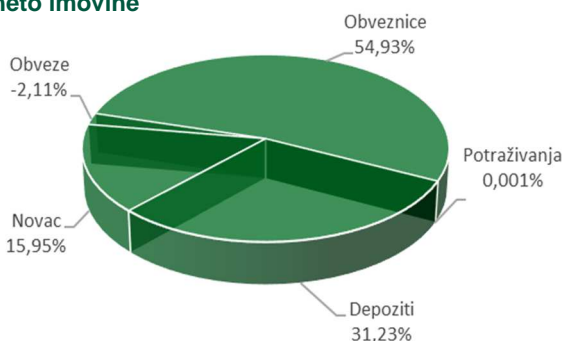
Prinos u mjesec dana	(31.05.22 - 30.06.22)	-0,89%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 30.06.22)	-4,38%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.06.21 - 30.06.22)	-3,15%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(10.05.19 - 30.06.22)	-1,04%
Prinos u 2021. godini	(31.12.20 - 31.12.21)	1,04%
Prinos u 2020. godini	(31.12.19 - 31.12.20)	1,04%
Prinos u 2019. godini	(31.12.18 - 31.12.19)	0,48%

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

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

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 30.06.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 30.06.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska, Rumunjska i Makedonija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	103,9690 EUR
RHMF-O-247E	109,0380 HRK
RHMF-O-287A	88,910 HRK
XS1452578591	101,9470 EUR
XS1744744191	93,30 EUR
XS2178857285	98,2080 EUR
XS1129788524	101,3580 EUR

TOP 10 POZICIJA

ROMANIA24	Rumunjska	18,40%
DEPOZIT EUR	Addiko Bank d.d.	14,70%
ROMANIA26	Rumunjska	10,50%
CROATIA25	Republika Hrvatska	10,33%
DEPOZIT EUR	Erste banka	5,51%
MACEDONIA25	Sjeverna Makedonija	4,72%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	4,49%
MACEDONIA23	Sjeverna Makedonija	3,98%
DEPOZIT EUR	Erste banka	3,67%
DEPOZIT EUR	Erste banka	3,67%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	97,29%
HRK	2,71%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	56,36%
Rumunjska	33,55%
Sjeverna Makedonija	10,09%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	46,23%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	53,79%
Financije i bankarstvo	46,21%

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

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

Eurizon HR Euro Short Term Bond fond

Podaci na 30.06.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,44
Modificirana duracija	1,40
Volatilnost u posljednjih 365 dana	1,00%



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 lipnju izgubio na vrijednosti -0,89%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi je tradicionalno na niskim razinama ususret ljetu, uz ostvareni promet od 75 milijuna kuna te mnoštvo dana bez ostvarenog trgovanja. Polovica ukupnog prometa ostvarena je izdanjima vezanim uz euro, a najveći volumen ostvaren je indeksiranom obveznicom Republike Hrvatske dospjeća 2032. godine, uz prinos od 3,05%. Euroobveznice zemalja regije u koje ulaže fond nastavile su s rastom prinosa, tj. padom cijena obveznica uslijed bojazni zbog početka podizanja kamatnih stopa od strane ECB-a koje je najavljeno u srpnju, kako bi se pokušala suzbiti visoka inflacija. Modificirana duracija fonda krajem lipnja iznosi 1,40.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

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

Podaci o fondu

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

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

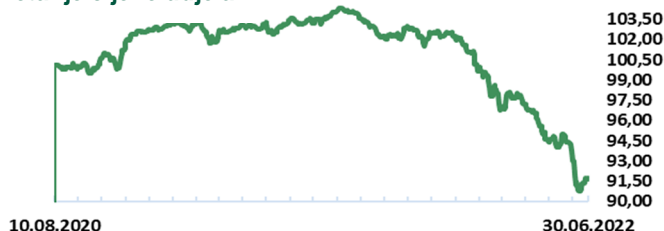
Eurizon HR Moderate 30 fond

Podaci na 30.06.2022.

Neto imovina (mln HRK) 29,12
Cijena udjela 91,6864 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(31.05.22 - 30.06.22)	-3,30%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 30.06.22)	-10,53%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.06.21 - 30.06.22)	-11,25%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(10.08.20 - 30.06.22)	-4,55%
Prinos u 2021. godini	(31.12.20 - 31.12.21)	-0,48%

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

EURASFZ LX	Eurizon Fund - Azioni Strategia Flessibile	18,63%
BTPS 31	Italija	10,77%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	7,81%
EUBINTZ LX	EURIZON FUND GLOBAL BOND CLASS Z	6,85%
CROATIA25	Republika Hrvatska	5,37%
CROATIA27	Republika Hrvatska	5,34%
ROMANIA24	Rumunjska	5,27%
EISFE2I LX	EIS-Flexible Equity STRAT2-I	5,21%
EISFE3I LX	EIS-Flexible Equity STRAT3-I	5,14%
ROMANIA26	Rumunjska	4,93%

VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	85,21%
HRK	8,63%
USD	2,09%
CNY	1,20%
JPY	0,67%
Ostali	2,20%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	17,42%
Razvijena tržišta	
Amerika	11,63%
Europa	43,59%
Pacifik	0,78%
Tržišta u razvoju	
Azija	2,63%
Amerika	0,29%
Europa	23,55%
Afrika	0,11%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 30.06.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	103,9690 EUR
CROATIA27	103,7590 EUR
RHMF-O-24BA	97,9570 HRK
IT0005422891	83,4810 EUR
XS1934867547	94,2610 EUR
XS2027596530	78,8510 EUR
XS2178857285	98,2080 EUR
XS1420357318	91,8610 EUR
XS2178857954	91,1850 EUR
XS1129788524	101,3580 EUR

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

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

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice 54,33%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

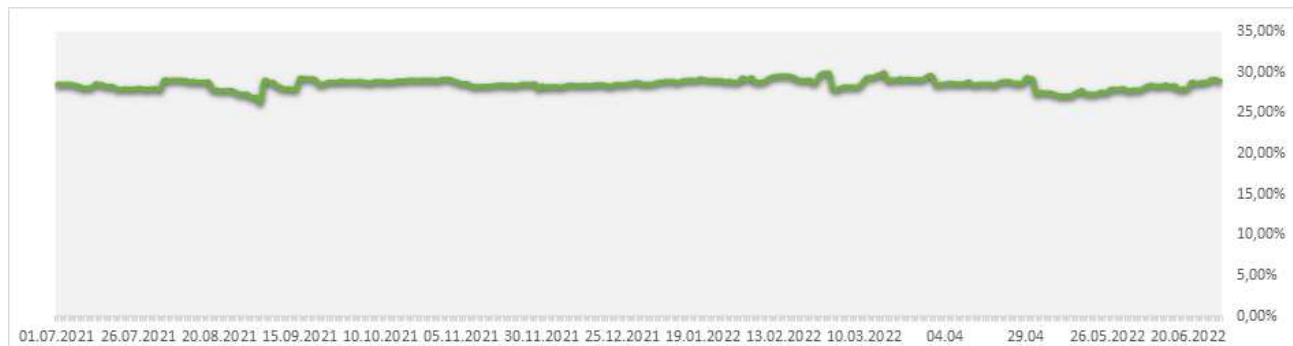
Država 60,26%
 Fondovi 39,74%

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

Eurizon HR Moderate 30 fond

Podaci na 30.06.2022.

Izloženost dioničkom tržištu



Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	2,69
Modificirana duracija	2,6



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u lipnju izgubio na vrijednosti -3,30%. Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos. Unutar obvezničkog segmenta najveći negativan utjecaj na prinos fonda u lipnju imale su euroobveznice Rumunjske dospjeća 2030. te 2031. godine. Sredinom mjeseca američki FED je podigao referentnu kamatnu stopu za čak 75 baznih bodova, što je najveće podizanje kamata od daleke 1994. godine, a sve kako bi pokušali suzbiti i nadalje visoku i rastuću inflaciju. Posljedice navedene odluke mogle su se osjetiti kroz prodajni pritisak na obvezničkim tržištima diljem svijeta. Dionička komponenta fonda koja se sastoji od investicijskih fondova s fleksibilnom izloženošću prema dioničkim tržištima SAD-a i Europe bilježi negativan doprinos u lipnju, pri čemu su cijene udjela fondova zabilježile prinose u rasponu od -4,68% do -5,43%. Lipanj je bio negativan mjesec za američko i europsko dioničko tržište, pod utjecajem spomenutog dodatnog zaoštavanja monetarne politike američkog FED-a nakon što su objavljeni podaci o inflaciji za svibanj u SAD-u, koji su pokazali novi četrdesetogodišnjim maksimum, nakon što je stopa inflacije u odnosu na travanj dodatno porasla s 8,3% na 8,6% na godišnjoj razini. Rast obvezničkih prinosa uz najavljeni početak restriktivne monetarne politike ECB-a u srpnju, uzrokovao je volatilnost i pad i dioničkih tržišta. Europski Euro Stoxx 50 bilježi pad od 8,82%, francuski CAC 40 -8,44%, njemački DAX +2,06% te američki S&P 500 -8,39%. Krajem lipnja, udio investicijskih fondova s fleksibilnom izloženošću prema dioničkim tržištima SAD-a i Europe u neto imovini fonda, iznosio je približno 29%, što predstavlja povećanje od približno 1 postotni bod u odnosu na kraj svibnja.

Eurizon HR Moderate 30 fond

Podaci na 30.06.2022.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Podaci o fondu

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

Eurizon HR Dollar Progressive fond

Podaci na 30.06.2022.

Neto imovina (mln HRK) 39,43

Cijena udjela 92,019 USD

Prinos

Kretanje cijene udjela

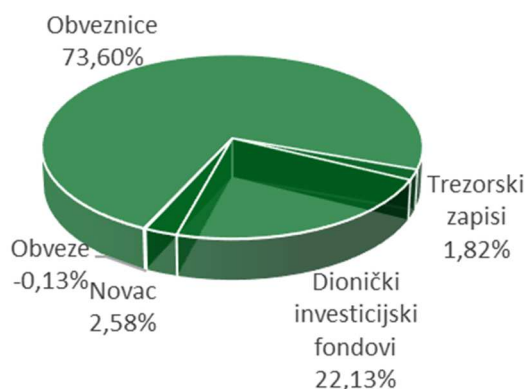


98,50	Prinos u mjesec dana	(31.05.22 - 30.06.22)	-2,60%
97,00	Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 30.06.22)	-7,54%
95,50	Prinos u 2021. godini*	(31.12.20 - 31.12.21)	-0,39%
94,00	*prinos od 30.04.2021		
92,50			
91,00			

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

ITALY24	Italija	26,54%
CROATIA24	Republika Hrvatska	17,30%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	16,35%
CROATIA23	Republika Hrvatska	9,43%
EUEPZZ2 LX	EURIZON-EQUITY PLANET-Z2	7,49%
EUEPZU2 LX	EURIZON-EQUITY PEOPLE-Z2	7,35%
EUEIU2 LX	EURIZON-EQUITY INNOVATION-Z2	7,30%
ROMANIA23	Rumunjska	3,98%
TB 280722	SAD	1,82%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	27,00%
Razvijena tržišta	
Amerika	17,73%
Europa	32,99%
Azija	0,00%
Pacifik	1,61%
Tržišta u razvoju	
Europa	20,41%
Azija	0,25%

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	73,60%
-------------------------------------	--------

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	77,33%
Fondovi	22,70%
Financije i bankarstvo	-0,03%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 30.06.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA24	103,70600 USD
US465410BX58	97,69700 USD
US77586TAD81	101,040 USD
US77586TAC09	100,6130 USD

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	91,79%
EUR	3,58%
GBP	1,39%
JPY	1,18%
CHF	0,57%
Ostalo	1,50%

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

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

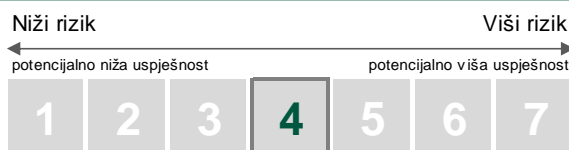
Eurizon HR Dollar Progressive fond

Podaci na 30.06.2022.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,21
Modificirana duracija	1,19



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Fond je u lipnju umanjio svoju vrijednost -2,60%. Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos. Prinos dolarskih obveznica zemalja u razvoju nastavlja s rastom (cijene obveznica s padom), iako nešto manjeg intenziteta. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su dolarske obveznice Rumunjske dospjeća 2024. godine. Sredinom mjeseca američki FED je podigao referentnu kamatnu stopu za čak 75 baznih poena, što je najveće podizanje kamata od daleke 1994. godine, a sve kako bi pokušali suzbiti i nadalje visoku i rastuću inflaciju. Posljedice navedene odluke mogle su se osjetiti kroz prodajni pritisak na obvezničkim tržištima diljem svijeta. U razdoblju koje je pred nama očekuje se nastavak restriktivne monetarne politike uz barem još dva podizanja referentnih kamatnih stopa u SAD-u na sljedećim sastancima FED-a u srpnju i u rujnu, u rasponu od 50 do 75 baznih bodova. Modificirana duracija fonda krajem lipnja iznosi 1,19. Dionička komponenta fonda koja se sastoji od udjela u investicijskim fondovima s izloženošću prema globalnom dioničkom tržištu u lipnju je zabilježila negativan rezultat, uz negativan prinos sva tri dionička fonda, Eurizon Fund Equity Innovation (-10,95%), Eurizon Fund Equity Planet (-10,36%) i Eurizon Fund Equity People (-9,53%). Nakon pozitivnih prinosa na dioničkom tržištu u drugoj polovici svibnja, u lipnju smo ponovno svjedočili negativnim rezultatima. Mjesec je započeo vrlo loše u gotovo svim ključnim regijama svijeta, no blagi oporavak u zadnjim danima mjeseca pripomogao je tome da ukupna slika izgleda ipak nešto bolje nego što bi to bio slučaj da su se nastavili redati prinosi iz prve polovice mjeseca. Kao i u prethodnim mjesecima glavni razlozi slabog performansa dioničkog tržišta ponovno su rekordno visoke stope inflacije u najutjecajnijim svjetskim ekonomijama te ponovno podizanje kamatne stope od strane FED – a sredinom mjeseca. Američki S&P 500 indeks u lipnju je oslabio za 8,39%, njemački Dax indeks za 11,15%, a japanski Nikkei 225 za 3,25%. Krajem lipnja, udio dioničkih financijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je otprilike 22,15%.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

Eurizon HR Dollar Progressive fond

Podaci na 30.06.2022.

Podaci o fondu

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

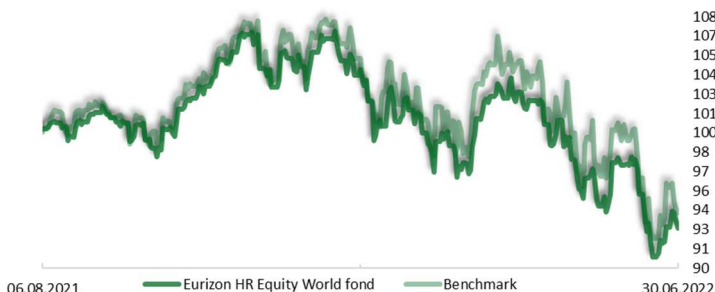
Eurizon HR Equity World fond

Podaci na 30.06.2022.

Neto imovina (mln HRK) 64,49
Cijena udjela 92,9076 EUR

Prinos

Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(31.05.22 - 30.06.22)	-4,91%	-5,98%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 30.06.22)	-12,85%	-12,67%
Prinos u 2021. godini*	(31.12.20 - 31.12.21)	6,61%	7,66%

*prinos od 06.08.2021

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

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

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

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

Imovina

Struktura neto imovine



TOP 10 POZICIJA

SXR8 GY	ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	17,00%
IQQN GY	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	15,67%
EUEEQZ LX	EURIZON FUND-EQUITY USA	10,29%
SPIONAZ LX	Eurizon Fund - Equity North America LTE-Z	9,37%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	7,51%
IQQJ GY	ISHARES PLC - ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF (DIST)	6,34%
SPIOBEZ LX	Eurizon Fund - Equity Emerging Markets Smart Volatility-Z	4,95%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	4,80%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	4,71%
SPIOEUZ LX	Eurizon Fund - Equity Europe LTE-Z	3,54%

VALUTNA IZLOŽENOST

USD	51,95%
EUR	11,02%
HRK	9,27%
JPY	6,21%
GBP	3,89%
Ostalo	17,65%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Razvijena tržišta	
Amerika	59,91%
Europa	18,44%
Pacifik	7,83%
Tržišta u razvoju	
Azija	11,44%
Amerika	0,89%
Europa	0,83%
Afrika	0,54%
Srednji Istok	0,12%
Ostalo	

SEKTORSKA IZLOŽENOST

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

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

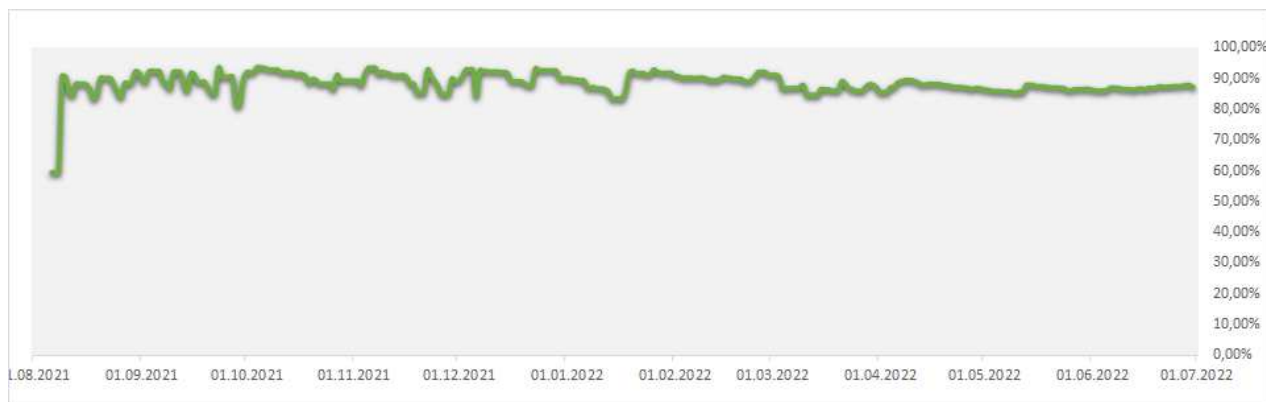
Detaljnju podjelu (Razvijena tržišta i Tržišta u razvoju) po državama možete vidjeti na www.msci.com/market-cap-weighted-indexes

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

Eurizon HR Equity World fond

Podaci na 30.06.2022.

Izloženost dioničkom tržištu



Rizik



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Visok

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

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

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

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

Komentar fond menadžera

Cijena udjela Eurizon HR Equity World fonda u lipnju je pala za 4,91%. Sve su dioničke komponente Fonda zabilježile negativne rezultate, osim dioničke komponente XAXJ GY (XTRACKERS MSCI AC ASIA EX JAPAN) koja prati dioničko tržište u Aziji bez Japana (+0,74%). Globalna dionička tržišta u lipnju su realizirala poprilično slabe rezultate. Iako su se krajem svibnja uglavnom bilježili pozitivni prinosi, u prvoj polovici lipnja sentiment se naglo okrenuo, nakon podataka o inflaciji u SAD-u i novom dizanju referentne kamatne stope od strane FED-a za 0,75 postotnih bodova te su se do polovice mjeseca nizali isključivo negativni prinosi. Najlošije su prošli dionički indeksi Sjedinjenih Američkih Država te zemalja članica Europske unije. Američki S&P 500 indeks na mjesečnoj razini bilježi pad od 8,39%, dok je njemački dionički indeks Dax oslabio za 11,15%.

Udio dioničkih financijskih instrumenata u neto imovini fonda krajem siječnja iznosio je 87,14%.

Eurizon HR Equity World fond

Podaci na 30.06.2022.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

Podaci o fondu

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