

Mjesečni izvještaj: Eurizon HR Dollar Bond fond 3

Osnovne informacije o UCITS fondu	
Društvo za upravljanje:	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Naziv fonda:	Eurizon HR Dollar Bond fond 3
Vrsta fonda:	Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
NAV	10.338.104,45 EUR
Cijena udjela:	101,8254 USD
ISIN	HRPBZIUDB3F5
LEI	74780090817DAKZBU524
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Datum početka rada Fonda	05.09.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100 HRK
Valuta Fonda	EUR
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prinos u mjesec dana	(31.05.23 - 30.06.23)	-0,78%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 30.06.23)	0,75%
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	0,98%

*prinos od 27.05.2022.



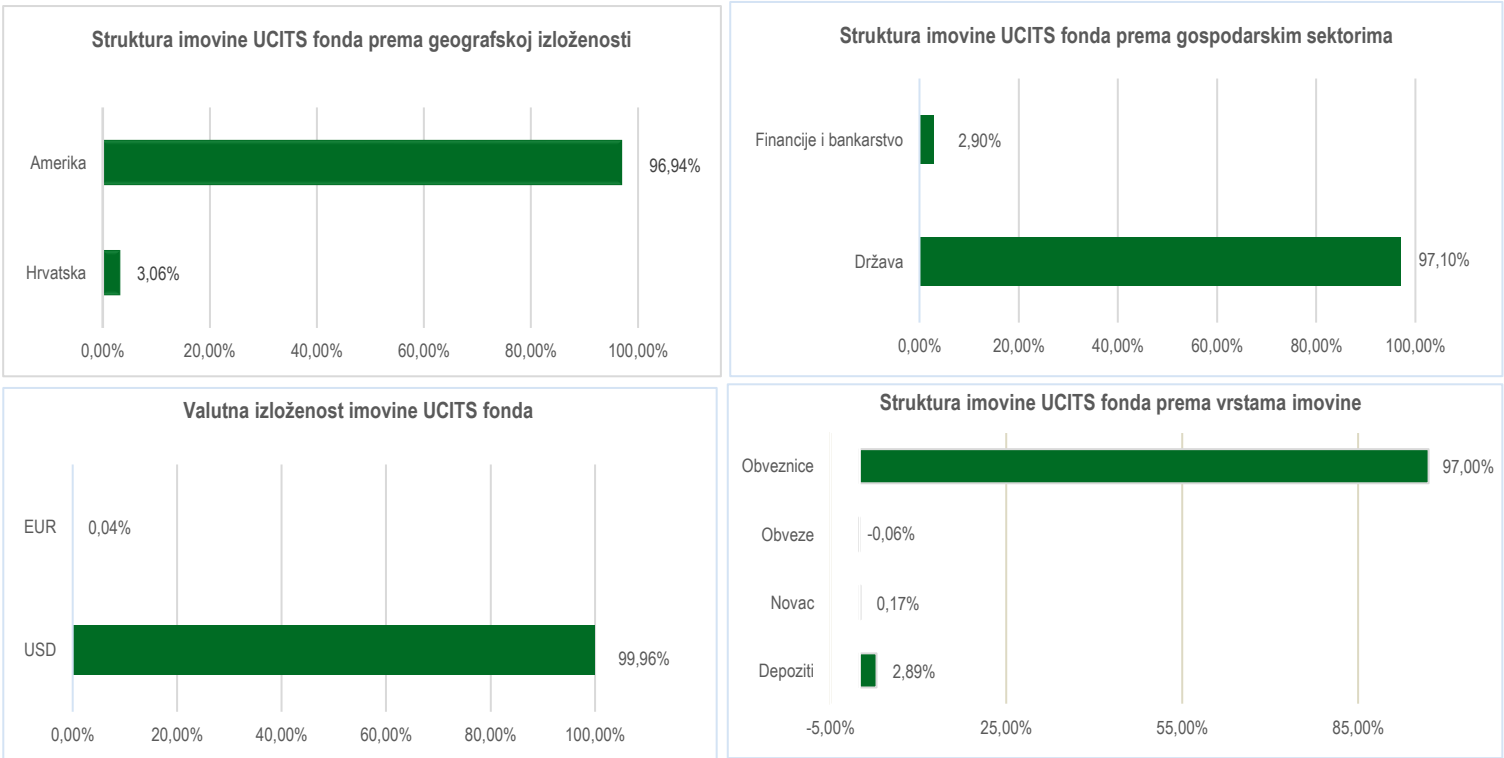
Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indikaciju mogućih prinosa u budućnosti. Prinos u tekućoj godini predstavlja prinos koji je fond ostvario od početka tekuće godine. Izračunava se kao postotna promjena cijene Fonda u odnosu na kraj prethodne godine. Prinos u posljednjih 365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

Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

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

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

Struktura ulaganja UCITS fonda



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 Dollar Bond fond 3

Deset (10) najvećih pozicija

TOP 10 POZICIJA

T-Note 30.9.25	SAD	16,84%
T-Note 31.10.25	SAD	13,98%
T-Note 31.08.25	SAD	12,83%
T-Note 15.10.25	SAD	12,34%
T-Note 30.09.25	SAD	8,58%
T-Note 15.09.25	SAD	8,43%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	4,24%

Struktura ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje okolišnih i/ili socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja

Nije primijenivo

Udio prenosivih vrijednosnih papira

Sjedinjene Američke Države 97,00%

Naknade UCITS fonda

Naknada Društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela) 0,50%

Naknad depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela) 0,12%

Ulazna naknada Nema

Izlazna naknada 5,00%

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene					
Naziv izdavatelja	Identifikacijska oznaka	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene	Datum procjene	Udio u neto imovini
T-Note 30.9.25	US91282CAM38	90,5898	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	16,83517562
T-Note 31.10.25	US91282CAT80	90,2734	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	16,49302586
T-Note 31.08.25	US91282CAJ09	90,7617	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	16,26841408
T-Note 15.10.25	US91282CFP14	98,8984	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	15,88331495
T-Note 30.09.25	US9128285C00	96,2539	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	15,86951813
T-Note 15.09.25	US91282CFK27	97,3047	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	15,65114009

Modificirana duracija 2,09

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija 2,14



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

Rizik druge ugovorne strane: rizik da osoba s kojom Eurizon Asset Management Croatia 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,

Komentar fond menadžera

Fond je u lipnju umanjio svoju vrijednost za -0,78%. Modificirana duracija fonda krajem lipnja iznosi 2,09.

Eurizon HR Dollar Bond fond 3

Izjava o odricanju odgovornosti

Ovaj izvještaj sadrži podatke poznate i dostupne Eurizon Asset Management d.o.o. ("Društvo") u vrijeme njegove izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja podataka pa se prosudba o njegovoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njegove izrade i objave. Na ovom izvještaju Društvo ne daje financijski savjet niti se podaci sadržani na ovom izvještaju mogu smatrati investicijskom preporukom. Analize koje je Društvo provelo i zaključci koje je Društvo izvelo općenite su naravi i ne uzimaju u obzir osobne potrebe i interese ulagača u smislu njihovih prihoda, prihvatljivosti rizika, investicijskog horizonta i slično. Korištenje iznesenih podataka i oslanjanje na podatke koji su u njemu sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njime koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi. Ovaj izvještaj podložen je promjenama, ima isključivo informativni karakter te se ne može smatrati ponudom na prodaju ni javnim pozivom na kupnju udjela u bilo kojem otvorenom investicijskom fondu kojim Društvo upravlja. Budući da poslovanje fondova u prošlosti nije pouzdan indikator njihovog poslovanja u budućnosti, Društvo poziva zainteresirane ulagače da prije donošenja eventualne odluke o ulaganju pažljivo pročitaju Prospekt i Pravila fonda u koji žele uložiti te ključne podatke za ulagatelje, kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja.



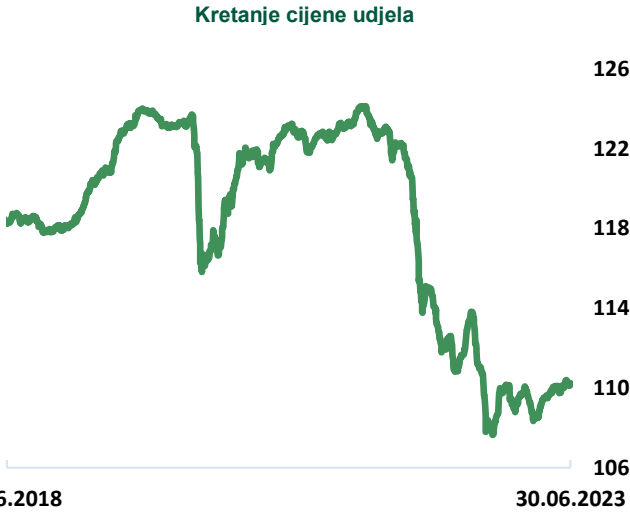
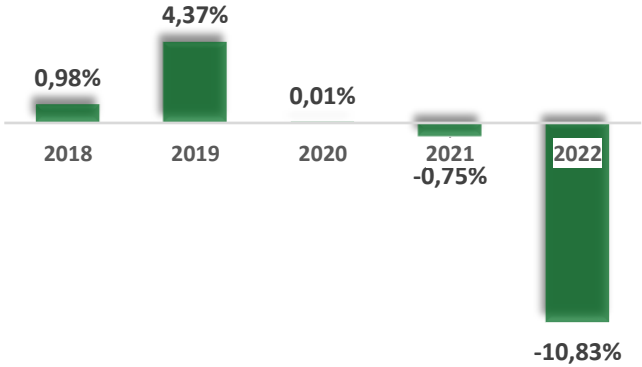
Podaci na 30.06.2023

Mjesečni izvještaj: Eurizon HR Conservative 10 fond

Osnovne informacije o UCITS fondu	
Društvo za upravljanje:	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Naziv fonda:	Eurizon HR Conservative 10 fond
Vrsta fonda:	Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
NAV	53.335.432,94 EUR
Cijena udjela:	110,2369 EUR
ISIN	HRPBZIUC10F8
LEI	549300XHC8TC1N4UIZ61
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Datum početka rada Fonda	05.09.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100 HRK
Valuta Fonda	EUR
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prinos u mjesec dana	(31.05.23 - 30.06.23)	0,39%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 30.06.23)	1,15%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.06.22 - 30.06.23)	-0,55%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(05.09.05 - 30.06.23)	1,14%

Prinosi u razdoblju od 31.12.2018. do 31.12.2022.



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

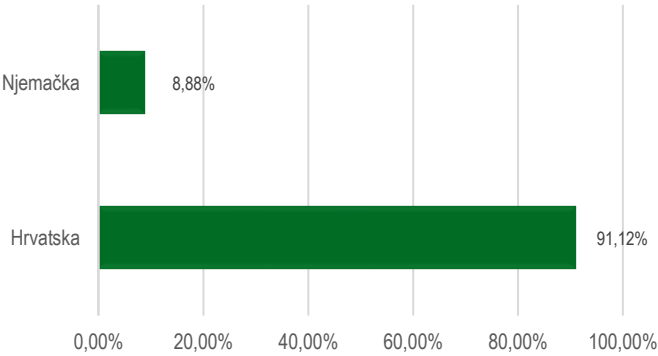
Struktura ulaganja UCITS fonda

Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

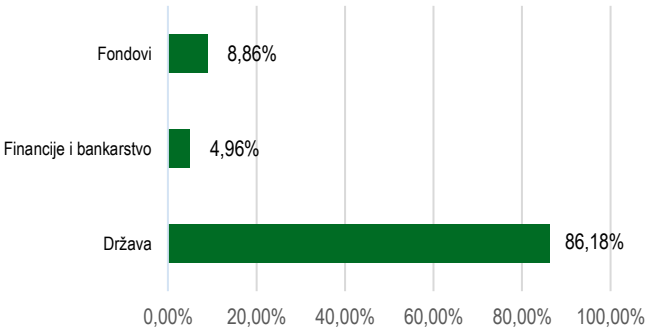
Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje rasta vrijednosti uložених novčanih sredstava kroz ostvarivanje prinosa koji će nadmašiti kamatu na eurske depozite građana s dospjećem od 12 mjeseci, a koji su dostupni na bankarskom tržištu u Republici Hrvatskoj, ulaganjem primarno u obveznice i instrumente 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).

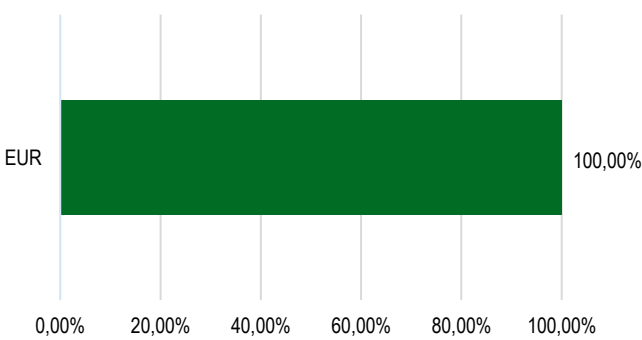
Struktura imovine UCITS fonda prema geografskoj izloženosti



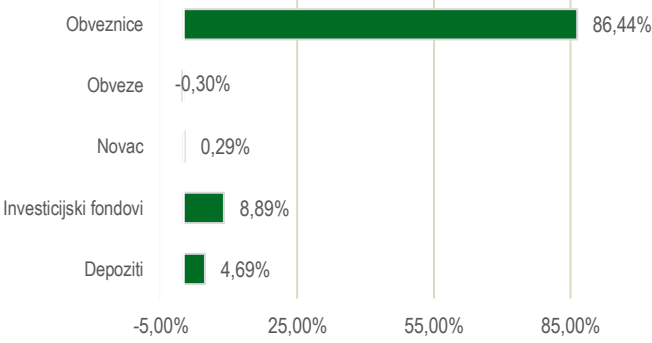
Struktura imovine UCITS fonda prema gospodarskim sektorima



Valutna izloženost imovine UCITS fonda



Struktura imovine UCITS fonda prema vrstama imovine



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.

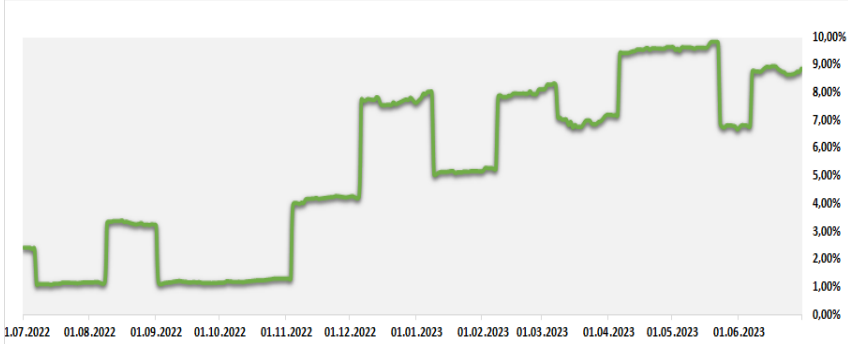
Eurizon HR Conservative 10 fond

Deset (10) najvećih pozicija

TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	14,59%
CROATIA25	Republika Hrvatska	13,19%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	11,51%
CROATIA33	Republika Hrvatska	8,92%
XDAX GY	DB X-TRACKERS DAX ETF	8,89%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	8,42%
CROATIA31	Republika Hrvatska	8,02%
CROATIA28	Republika Hrvatska	6,21%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	4,69%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	4,50%

Izloženost dioničkom tržištu



Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene					
Naziv izdavatelja	Identifikacijska oznaka	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene	Datum procjene	Udio u neto imovini
RHMF-O-287A	HRRHMFO287A1	85,894	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	14,59047146
CROATIA25	XS1117298916	98,978	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	13,18842097
CROATIA33	XS2309428113	78,949	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	8,922215566
CROATIA31	XS2190201983	85,498	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	8,020116636
CROATIA28	XS1713462668	96,989	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	6,206244287
RHMF-O-297A	HRRHMFO297A0	93,137	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	4,504706829
CROATIA27	XS1428088626	98,908	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	4,207787124
RHMF-O-23BA	HRRHMFO23BA4	99,327	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	3,045265784
RHMF-O-253A	HRRHMFO253A3	94,622	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	2,068656256
RHMF-O-24BA	HRRHMFO24BA2	95,397	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	1,23473266
RHMF-O-282A	HRRHMFO282A2	97,296	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	0,5292938

Modificirana duracija

3,49

Strukturura ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje okolišnih i/ili socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja

Nije primijenivo

Udio prenosivih vrijednosnih papira

Uređena tržišta RH / države članice86,44%

Naknade UCITS fonda

Naknada Društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)1,10%

Naknad depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)0,15%

Ulazna naknada1% - ukinuta do opoziva
0,50% do 6 mjeseci (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 39.000 EUR)

Izlazna naknada

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	3,59
Volatlnost u posljednjih 365 dar	2,11%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji 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

Eurizon HR Conservative 10 fond

Komentar fond menadžera

Fond je u lipnju porastao 0,39%, a obveznička komponenta fonda ovaj mjesec je imala pozitivan doprinos. Najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Republike Hrvatske dospijeća 2031. godine, koje su slijedile euroobveznice Republike Hrvatske dospijeća 2033. godine. U skladu s očekivanjima ECB je na redovnom sastanku u lipnju odlučio dodatno povećati ključne kamatne stope za 25 baznih bodova čime je glavna stopa refinanciranja podignuta na 4%, a depozitna stopa na 3,5% kako bi se uspješno nastavili boriti sa inflacijom. Uz navedeno najavljen je prestanak reinvestiranja u sklopu programa APP od početka srpnja ove godine. S druge strane Atlantika čelnici FED-a na redovitom zasjedanju u lipnju odlučili su da je vrijeme za stanku vezano uz podizanje kamatnih stopa te je raspon referentne kamatne stope ostao nepromijenjen, na 5–5,25%, nakon čak deset uzastopnih sjednica na kojima su zaoštravali monetarnu politiku. Unatoč navedenom, objavili su i nadalje predanu borbu posebice protiv stope temeljene („core“) inflacije te da su spremni za nova podizanja kamata u slučaju da bude potrebno u drugoj polovici ove godine, naglasivši da je to čak vrlo izgledno. Modificirana duracija fonda krajem lipnja iznosi 3,49.

Dionička komponenta fonda koja se sastoji od financijskog instrumenta (ETF-a) s izloženošću prema njemačkom DAX indeksu bilježi pozitivan doprinos prinosu fonda, s rastom od 3,14% u lipnju. Sredinom lipnja njemački DAX indeks dosegnuo je novi povijesni maksimum, a tržište je mjesec završilo u pozitivnom tonu nakon što je američki FED pauzirao s dizanjem kamatnih stopa te nakon što su najnoviji podaci o inflaciji u eurozoni pokazali daljnji pad godišnje stope sa 6,3% u travnju na 6,1% u svibnju te pad temeljne stope inflacije, koja isključuje volatilne komponente energije i hrane, s 5,5% na 5,3%. U lipnju su objavljeni i revidirani podaci o kretanju BDP-a u prvom kvartalu, koji su iznenađujuće pokazali kako je ekonomija eurozone u prvom kvartalu završila u tehničkoj recesiji, s blagim padom BDP-a od -0,1%, isto kao i u posljednjem kvartalu 2022. godine. No to nije zabrinulo investitore s obzirom na aktualne makroekonomske pokazatelje te s obzirom da su investitori svjesni kako se ovaj ciklus restriktivne monetarne politike bliži svome kraju. Udio dioničke komponente u neto imovini fonda krajem lipnja je iznosio 8,89%, što predstavlja povećanje za otprilike 2,2 postotna boda u odnosu na kraj svibnja.

Izjava o odricanju odgovornosti

Ovaj izvještaj sadrži podatke poznate i dostupne Eurizon Asset Management d.o.o. ("Društvo") u vrijeme njegove izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja podataka pa se prosudba o njegovoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njegove izrade i objave. Na ovom izvještaju Društvo ne daje financijski savjet niti se podaci sadržani na ovom izvještaju mogu smatrati investicijskom preporukom. Analize koje je Društvo provelo i zaključci koje je Društvo izvelo općenite su naravi i ne uzimaju u obzir osobne potrebe i interese ulagača u smislu njihovih prihoda, prihvatljivosti rizika, investicijskog horizonta i slično. Korištenje iznesenih podataka i oslanjanje na podatke koji su u njemu sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njime koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi. Ovaj izvještaj podložan je promjenama, ima isključivo informativni karakter te se ne može smatrati ponudom na prodaju ni javnim pozivom na kupnju udjela u bilo kojem otvorenom investicijskom fondu kojim Društvo upravlja. Budući da poslovanje fondova u prošlosti nije pouzdan indikator njihovog poslovanja u budućnosti, Društvo poziva zainteresirane ulagače da prije donošenja eventualne odluke o ulaganju pozorno pročitaju Prospekt i Pravila fonda u koji žele uložiti te ključne podatke za ulagatelje, kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja.

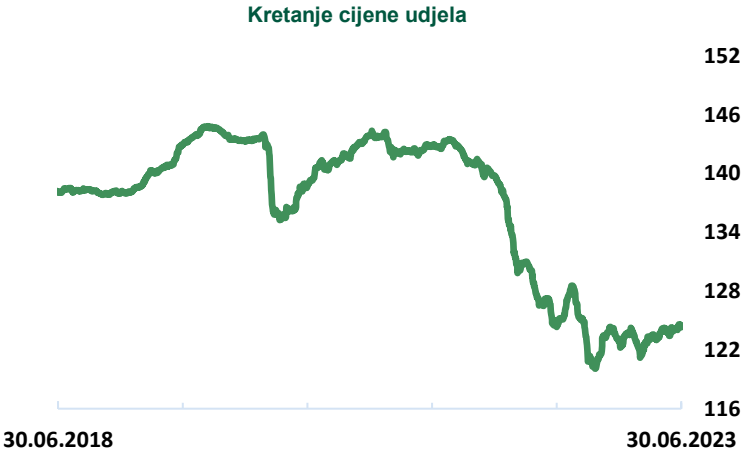
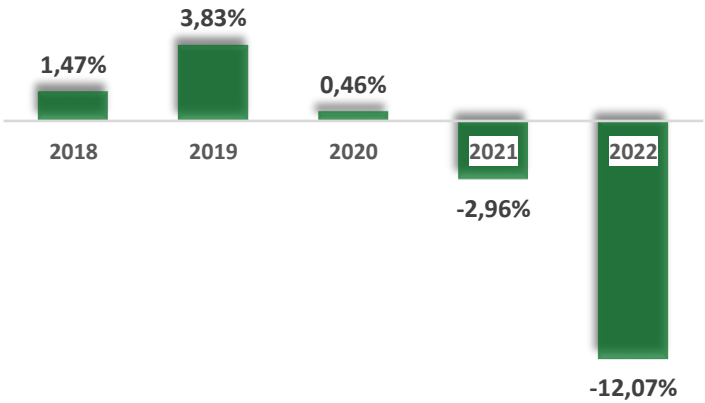


Mjesečni izvještaj: Eurizon HR Bond fond

Osnovne informacije o UCITS fondu	
Društvo za upravljanje:	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Naziv fonda:	Eurizon HR Bond fond
Vrsta fonda:	Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
NAV	56.310.674,38 EUR
Cijena udjela:	124,3343 EUR
ISIN	HRPBZUIBNF5
LEI	549300OT5QDZWCUDCE13
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Datum početka rada Fonda	05.09.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100 HRK
Valuta Fonda	EUR
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prinos u mjesec dana	(31.05.23 - 30.06.23)	0,21%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 30.06.23)	1,21%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.06.22 - 30.06.23)	0,01%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(05.09.05 - 30.06.23)	1,51%

Prinosi u razdoblju od 31.12.2018. do 31.12.2022.



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

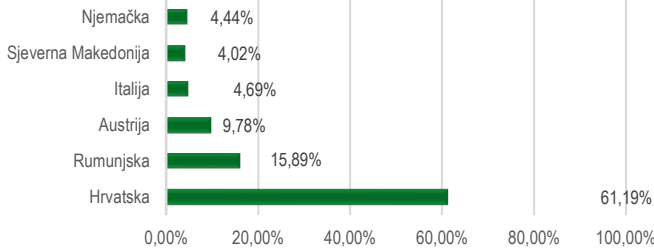
Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

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, OECDa i CEFTA-e te u novčane depozite kod kreditnih institucija.

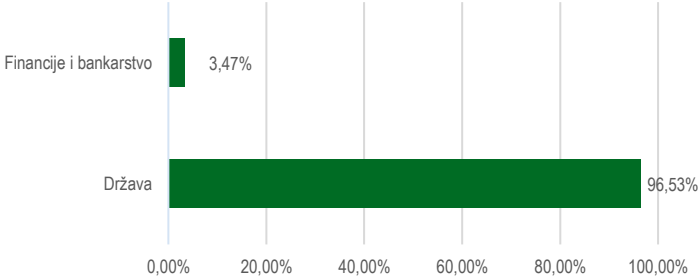
Društvo ne može dati garanciju da će predmetni investicijski cilj biti ostvaren u svim tržišnim uvjetima. Društvo aktivno upravlja Fondom te ne koristi referentnu vrijednost (Benchmark).

Struktura ulaganja UCITS fonda

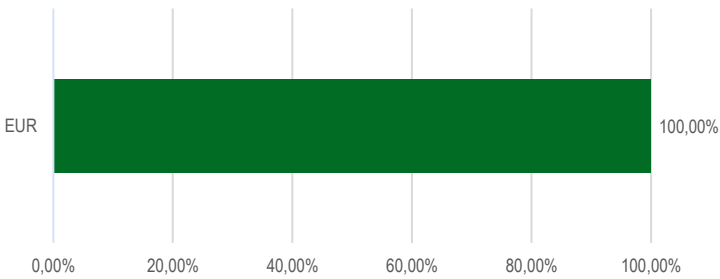
Struktura imovine UCITS fonda prema geografskoj izloženosti



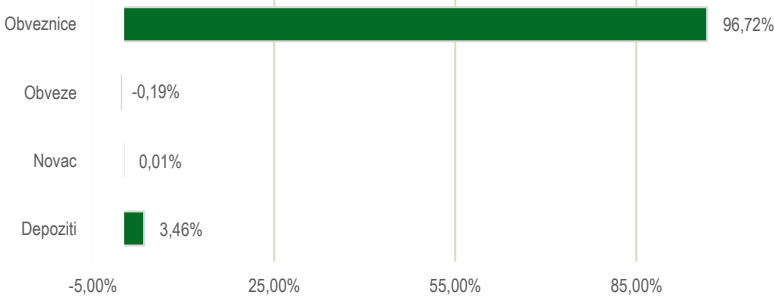
Struktura imovine UCITS fonda prema gospodarskim sektorima



Valutna izloženost imovine UCITS fonda



Struktura imovine UCITS fonda prema vrstama imovine



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

Eurizon HR Equity Bond fond

Deset (10) najvećih pozicija

TOP 10 POZICIJA

CROATIA25	Republika Hrvatska	20,87%
ROMANIA30(2)	Rumunjska	14,59%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	14,18%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	11,96%
AUSTRIA 33/02	Austrija	9,79%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	6,71%
ITALY 33/09	Italija	4,69%
GERMANY 33/02	Njemačka	4,45%
RHMF-O-282A	Republika Hrvatska	3,94%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	3,46%

Struktrura ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje okolišnih i/ili socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja
Nije primijenivo

Udio prenosivih vrijednosnih papira

Uređena tržišta RH / države članice	92,69%
Uređena tržišta treće države	4,02%

Naknade UCITS fonda

Naknada Društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	1,50%
---	-------

Naknad depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,15%
--	-------

Ulazna naknada	Nema
----------------	------

Izlazna naknada	0,5% do 6 mjeseci (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 39.000 EUR)
-----------------	---

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene					
Naziv izdavatelja	Identifikacijska oznaka	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene	Datum procjene	Udio u neto imovini
AUSTRIA 33/02	AT0000A324S8	98,926	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	9,794266772
CROATIA25	XS1117298916	98,978	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	20,86958474
CROATIA27	XS1428088626	98,908	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	0,177131727
GERMANY 33/02	DE000BU2Z007	99,218	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	4,451937004
ITALY 33/09	IT0005240350	87,296	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	4,693687563
MACEDONIA23	XS1452578591	100,086	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	2,307784988
MACEDONIA25	XS1744744191	95,457	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	1,716993857
RHMF-O-282A	HRRHMF0282A2	97,296	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	3,942461752
RHMF-O-287A	HRRHMF0287A1	85,894	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	11,95622223
RHMF-O-297A	HRRHMF0297A0	93,137	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	14,1828275
ROMANIA30(2)	XS2178857954	87,812	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	14,59428574
ROMANIA32	XS2109812508	73,562	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	1,321247824

Modificirana duracija

4,64

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	4,78
Volatilnost u posljednjih 365 dana	2,84%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

Operativni rizik: rizik gubitka koji proizlazi iz ljudskih pogreški, neadekvatnosti ili zakazivanja internih ili eksternih sustava i procesa, uključujući

Komentar fond menadžera

Fond je u lipnju porastao 0,21%. U skladu s očekivanjima ECB je na redovnom sastanku u lipnju odlučio dodatno povećati ključne kamatne stope za 25 baznih bodova čime je glavna stopa refinanciranja podignuta na 4%, a depozitna stopa na 3,5% kako bi se uspješno nastavili boriti sa inflacijom. Uz navedeno najavljen je prestanak reinvestiranja u sklopu programa APP od početka srpnja ove godine. S druge strane Atlantika članici FED-a na redovitom zasjedanju u lipnju odlučili su da je vrijeme za stanku vezano uz podizanje kamatnih stopa te je raspon referentne kamatne stope ostao nepromijenjen, na 5–5,25%, nakon čak deset uzastopnih sjednica na kojima su zaoštravali monetarnu politiku. Unatoč navedenom, objavili su i nadalje predanu borbu posebice protiv stope temeljne („core“) inflacije te da su spremni za nova podizanja kamata u slučaju da bude potrebno u drugoj polovici ove godine, naglasivši da je to čak vrlo izgledno. Najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Rumunjske dospjeća 2030. godine a po pozitivnoj izvedbi pratile su ih euroobveznice Italije dospjeća 2033. godine. Modificirana duracija fonda krajem lipnja iznosi 4,64.

Eurizon HR Bond fond

Izjava o odricanju odgovornosti

Ovaj izvještaj sadrži podatke poznate i dostupne Eurizon Asset Management d.o.o. ("Društvo") u vrijeme njegove izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja podataka pa se prosudba o njegovoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njegove izrade i objave. Na ovom izvještaju Društvo ne daje financijski savjet niti se podaci sadržani na ovom izvještaju mogu smatrati investicijskom preporukom. Analize koje je Društvo provelo i zaključci koje je Društvo izvelo općenite su naravi i ne uzimaju u obzir osobne potrebe i interese ulagača u smislu njihovih prihoda, prihvatljivosti rizika, investicijskog horizonta i slično. Korištenje iznesenih podataka i oslanjanje na podatke koji su u njemu sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njime koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi. Ovaj izvještaj podložen je promjenama, ima isključivo informativni karakter te se ne može smatrati ponudom na prodaju ni javnim pozivom na kupnju udjela u bilo kojem otvorenom investicijskom fondu kojim Društvo upravlja. Budući da poslovanje fondova u prošlosti nije pouzdan indikator njihovog poslovanja u budućnosti, Društvo poziva zainteresirane ulagače da prije donošenja eventualne odluke o ulaganju pažljivo pročitaju Prospekt i Pravila fonda u koji žele uložiti te ključne podatke za ulagatelje, kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja.

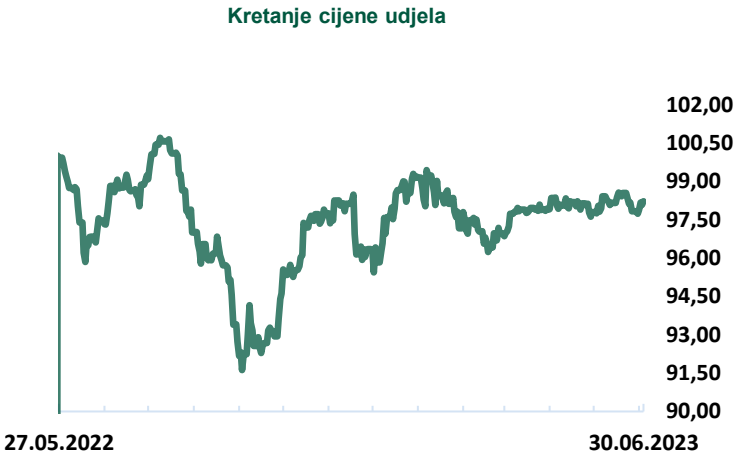


Mjesečni izvještaj: Eurizon HR Active Defensive fond

Osnovne informacije o UCITS fondu	
Društvo za upravljanje:	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Naziv fonda:	Eurizon HR Active Defensive fond
Vrsta fonda:	Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
NAV	8817952,37 EUR
Cijena udjela:	98,2112 EUR
ISIN	HRP8ZIUADF07
LEI	747800X0F1JWUVFMUS03
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Datum početka rada Fonda	05.09.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100 HRK
Valuta Fonda	EUR
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271., Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prinos u mjesec dana	(31.05.23 - 30.06.23)	0,40%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 30.06.23)	2,49%
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	-4,11%

*prinos od 27.05.2022.



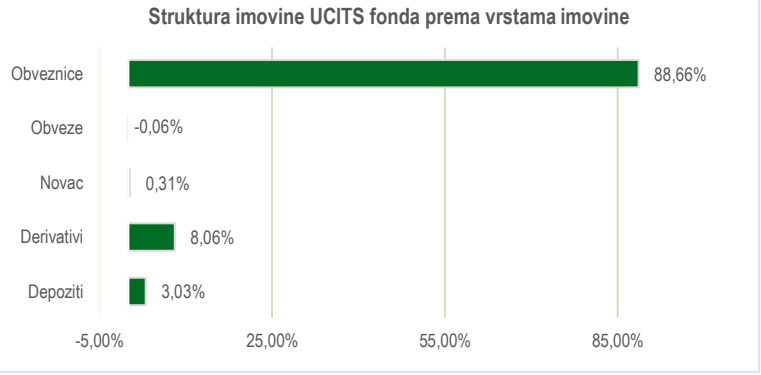
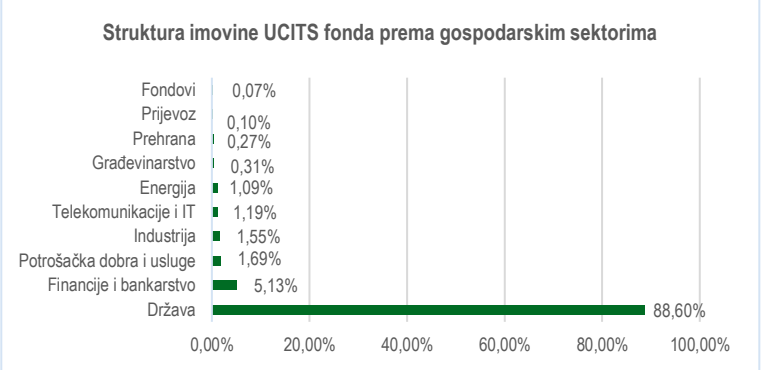
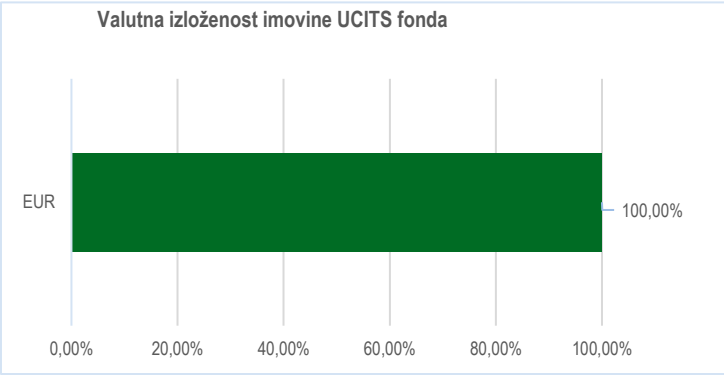
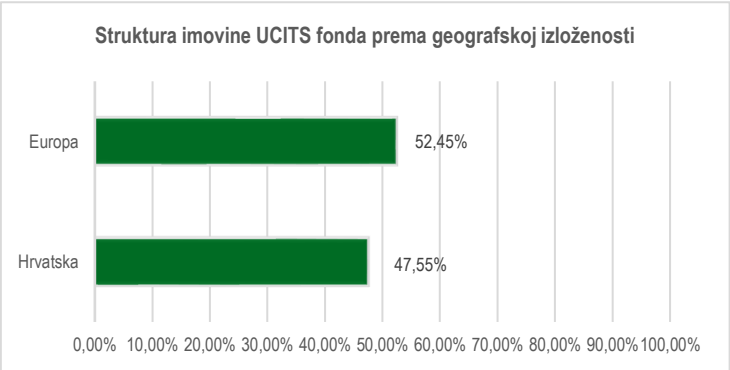
Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indicaciju mogućih prinosa u budućnosti. Prinos u tekućoj godini predstavlja prinos koji je fond ostvario od početka tekuće godine. Izračunava se kao postotna promjena cijene Fonda u odnosu na kraj prethodne godine. Prinos u posljednjih 365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

Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

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

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

Struktura ulaganja UCITS fonda



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 Active Defensive fond

Deset (10) najvećih pozicija

TOP 10 POZICIJA

ITALY 27/08	Republika Italija	27,11%
CROATIA28	Republika Hrvatska	23,45%
CROATIA27	Republika Hrvatska	19,80%
ITALY 27/04	Republika Italija	8,90%
ITALY 27/09	Republika Italija	8,40%
SX5E C	SX5E 2027 CALL	6,85%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	3,03%
SD3E C	SD3E 2027 CALL	1,21%
CROATIA29	Republika Hrvatska	

Struktura ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje okolišnih i/ili socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja

Nije primijenivo

Udio prenosivih vrijednosnih papira

Uređena tržišta RH/države članice88,66%

Naknade UCITS fonda

Naknada Društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,48%
Naknad depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,12%
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	5,00%

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene					
Naziv izdavatelja	Identifikacijska oznaka	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene	Datum procjene	Udio u neto imovini
ITALY 27/08	IT0005274805	93,845	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	27,11391159
CROATIA28	XS1713462668	96,989	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	23,4546818
CROATIA27	XS1428088626	98,908	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	19,79508481
ITALY 27/04	IT0005484552	90,997	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	8,901164319
ITALY 27/09	IT0005416570	89,461	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	8,395737003
CROATIA29	XS1843434876	87,711	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	0,995070129

Modificirana duracija3,71

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija3,90



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 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

Komentar fond menadžera

Fond je u lipnju uvećao svoju vrijednost za 0,40%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Modificirana duracija fonda krajem lipnja iznosi 3,71.

Derivativna komponenta fonda koja se sastoji od call opcija na europske dioničke indekse u lipnju je ostvarila pozitivan rezultat uz pozitivan prinos oba europska dionička indeksa. Blue – chip indeks Euro Stoxx 50 u lipnju je porastao za 4,29% dok je Euro Stoxx Select Dividend 30 indeks porastao za 1,59%. Udio call opcija u neto imovini fonda krajem lipnja iznosio je otprilike 8,05%.

Eurizon HR Active Defensive fond

Izjava o odricanju odgovornosti

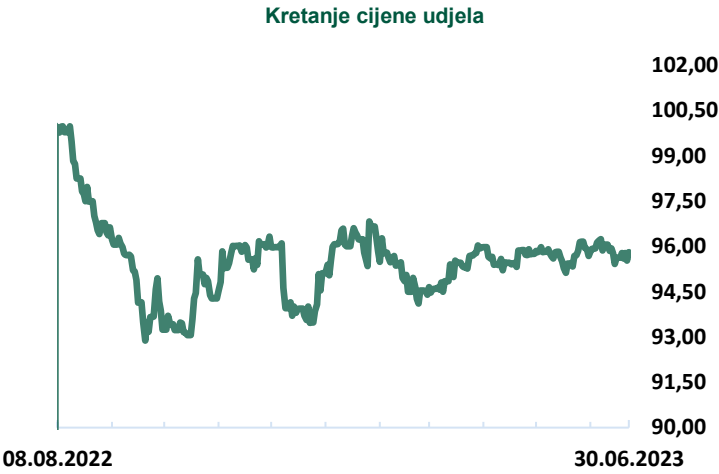
Ovaj izvještaj sadrži podatke poznate i dostupne Eurizon Asset Management d.o.o. ("Društvo") u vrijeme njegove izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja podataka pa se prosudba o njegovoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njegove izrade i objave. Na ovom izvještaju Društvo ne daje financijski savjet niti se podaci sadržani na ovom izvještaju mogu smatrati investicijskom preporukom. Analize koje je Društvo provelo i zaključci koje je Društvo izvelo općenite su naravi i ne uzimaju u obzir osobne potrebe i interese ulagača u smislu njihovih prihoda, prihvatljivosti rizika, investicijskog horizonta i slično. Korištenje iznesenih podataka i oslanjanje na podatke koji su u njemu sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njime koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi. Ovaj izvještaj podložan je promjenama, ima isključivo informativni karakter te se ne može smatrati ponudom na prodaju ni javnim pozivom na kupnju udjela u bilo kojem otvorenom investicijskom fondu kojim Društvo upravlja. Budući da poslovanje fondova u prošlosti nije pouzdan indikator njihovog poslovanja u budućnosti, Društvo poziva zainteresirane ulagače da prije donošenja eventualne odluke o ulaganju pozorno pročitaju Prospekt i Pravila fonda u koji žele uložiti te ključne podatke za ulagatelje, kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja.

Mjesečni izvještaj: Eurizon HR Active Defensive 2 fond

Osnovne informacije o UCITS fondu	
Društvo za upravljanje:	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Naziv fonda:	Eurizon HR Active Defensive 2 fond
Vrsta fonda:	Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
NAV	12.733.240,01 EUR
Cijena udjela:	95,8034 EUR
ISIN	HRPBZIUADF23
LEI	747800J07724KJCG3N87
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Datum početka rada Fonda	05.09.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100 HRK
Valuta Fonda	EUR
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prinos u mjesec dana	(31.05.23 - 30.06.23)	0,10%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 30.06.23)	2,49%
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	-6,39%

*prinos od 8.8.2022.



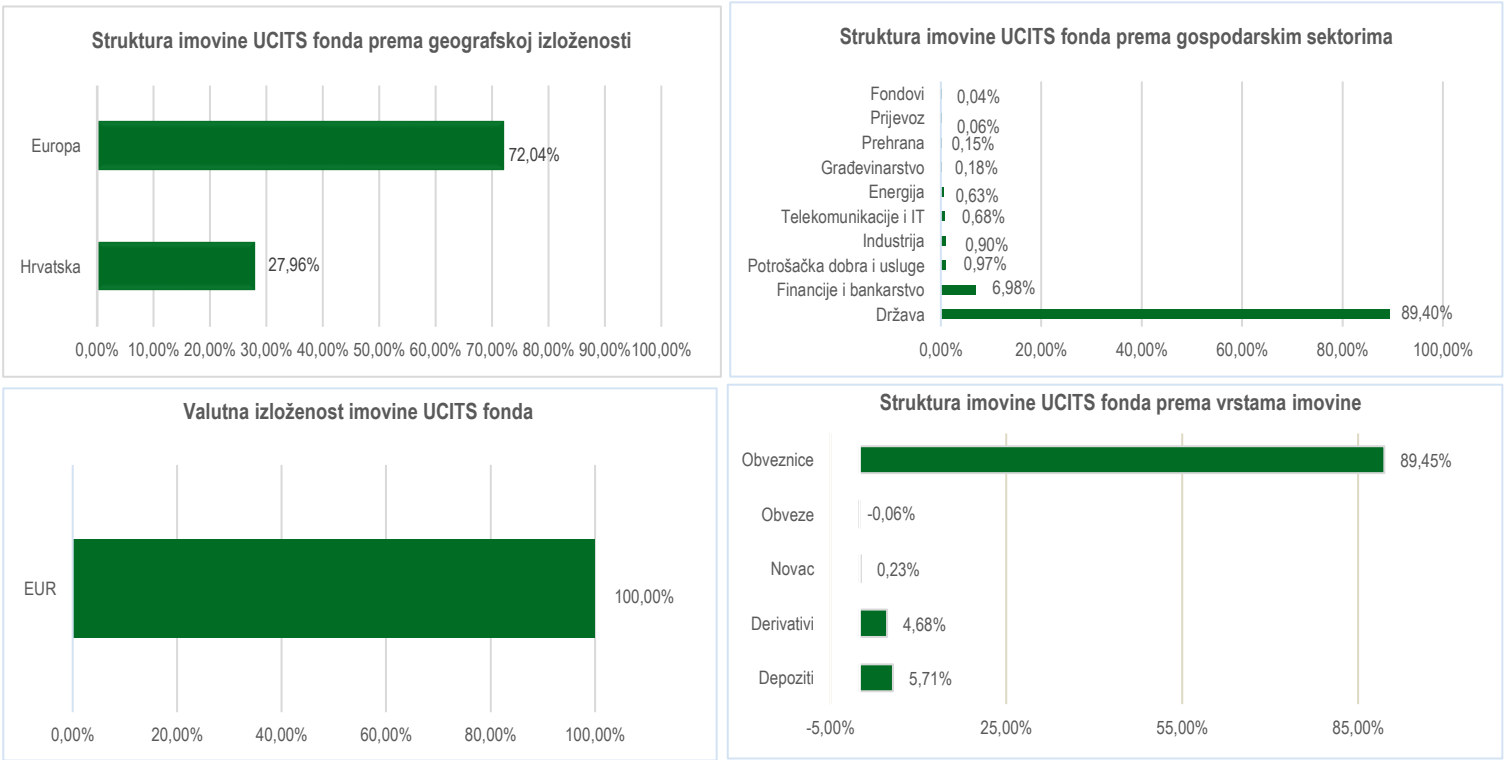
Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indicaciju mogućih prinosa u budućnosti. Prinos u tekućoj godini predstavlja prinos koji je fond ostvario od početka tekuće godine. Izračunava se kao postotna promjena cijene Fonda u odnosu na kraj prethodne godine. Prinos u posljednjih 365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

Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

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

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

Struktura ulaganja UCITS fonda



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 Active Defensive 2 fond

Deset (10) najvećih pozicija		
TOP 10 POZICIJA		
ITALY 27/12	Republika Italija	26,83%
ITALY 27/09	Republika Italija	22,55%
ITALY 27/08	Republika Italija	18,03%
CROATIA28	Republika Hrvatska	14,26%
CROATIA27	Republika Hrvatska	7,09%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	5,71%
SX5E C07	SX5E JULY/2027 CALL	3,94%
SD3E C07	SD3E JULY/2027 CALL	0,74%
CROATIA29	Republika Hrvatska	0,69%

Struktura ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje okolišnih i/ili socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja

Nije primijenivo

Udio prenosivih vrijednosnih papira

Uređena tržišta RH/države članice	89,45%
-----------------------------------	--------

Naknade UCITS fonda

Naknada Društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,48%
---	-------

Naknad depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,12%
---	-------

Ulazna naknada Nema

Izlazna naknada	5,00%
-----------------	-------

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene					
Naziv izdavatelja	Identifikacijska oznaka	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene	Datum procjene	Udio u neto imovini
ITALY 27/12	IT0005500068	95,745	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	26,82739843
ITALY 27/09	IT0005416570	89,461	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	22,55192809
ITALY 27/08	IT0005274805	93,845	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	18,03314018
CROATIA28	XS1713462668	96,989	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	14,26002776
CROATIA27	XS1428088626	98,908	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	7,089191669
CROATIA29	XS1843434876	87,711	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	0,689100417

Modificirana duracija	3,76
-----------------------	------

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	3,90
----------	------



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

Operativni rizik: rizik gubitka koji proizlazi iz ljudskih pogreški, neadekvatnosti ili zakazivanja internih ili eksternih sustava i procesa,

Komentar fond menadžera

Fond je u lipnju uvećao svoju vrijednost za 0,10%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Modificirana duracija fonda krajem lipnja iznosi 3,76.

Derivativna komponenta fonda koja se sastoji od call opcija na europske dioničke indekse u lipnju je ostvarila pozitivan rezultat uz pozitivan prinos oba europska dionička indeksa. Blue – chip indeks Euro Stoxx 50 u lipnju je porastao za 4,29% dok je Euro Stoxx Select Dividend 30 indeks porastao za 1,59%. Udio call opcija u neto imovini fonda krajem lipnja iznosio je otprilike 4,70%.

Eurizon HR Active Defensive 2 fond

Izjava o odricanju odgovornosti

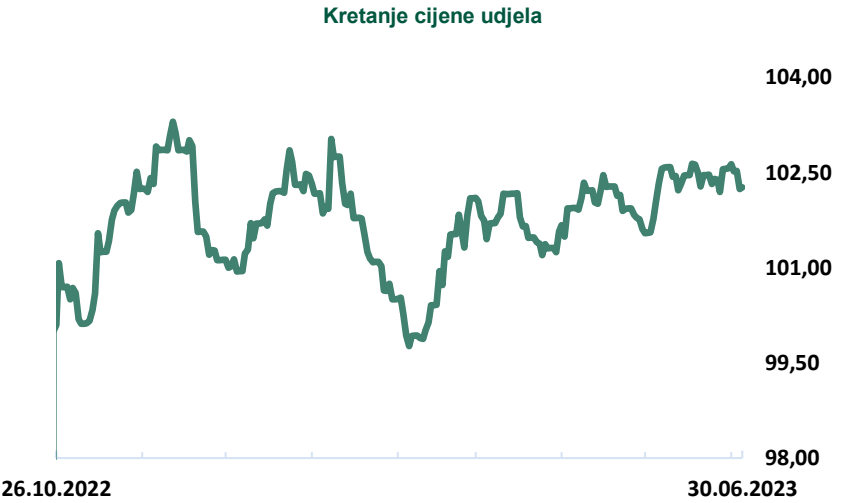
Ovaj izvještaj sadrži podatke poznate i dostupne Eurizon Asset Management d.o.o. ("Društvo") u vrijeme njegove izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja podataka pa se prosudba o njegovoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njegove izrade i objave. Na ovom izvještaju Društvo ne daje financijski savjet niti se podaci sadržani na ovom izvještaju mogu smatrati investicijskom preporukom. Analize koje je Društvo provelo i zaključci koje je Društvo izvelo općenite su naravi i ne uzimaju u obzir osobne potrebe i interese ulagača u smislu njihovih prihoda, prihvatljivosti rizika, investicijskog horizonta i slično. Korištenje iznesenih podataka i oslanjanje na podatke koji su u njemu sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njime koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi. Ovaj izvještaj podložan je promjenama, ima isključivo informativni karakter te se ne može smatrati ponudom na prodaju ni javnim pozivom na kupnju udjela u bilo kojem otvorenom investicijskom fondu kojim Društvo upravlja. Budući da poslovanje fondova u prošlosti nije pouzdan indikator njihovog poslovanja u budućnosti, Društvo poziva zainteresirane ulagače da prije donošenja eventualne odluke o ulaganju pažljivo pročitaju Prospekt i Pravila fonda u koji žele uložiti te ključne podatke za ulagatelje, kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja.

Mjesečni izvještaj: Eurizon HR Target 2027 III fond

Osnovne informacije o UCITS fondu	
Društvo za upravljanje:	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Naziv fonda:	Eurizon HR Target 2027 III fond
Vrsta fonda:	Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
NAV	6.852.893,63 EUR
Cijena udjela:	102,2669 EUR
ISIN	HRPBZIU2731
LEI	747800R04F4P4193YM85
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Datum početka rada Fonda	05.09.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100 HRK
Valuta Fonda	EUR
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prinos u mjesec dana	(31.05.23 - 30.06.23)	-0,07%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 30.06.23)	1,31%
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	0,84%

*prinos od 27.05.2022.



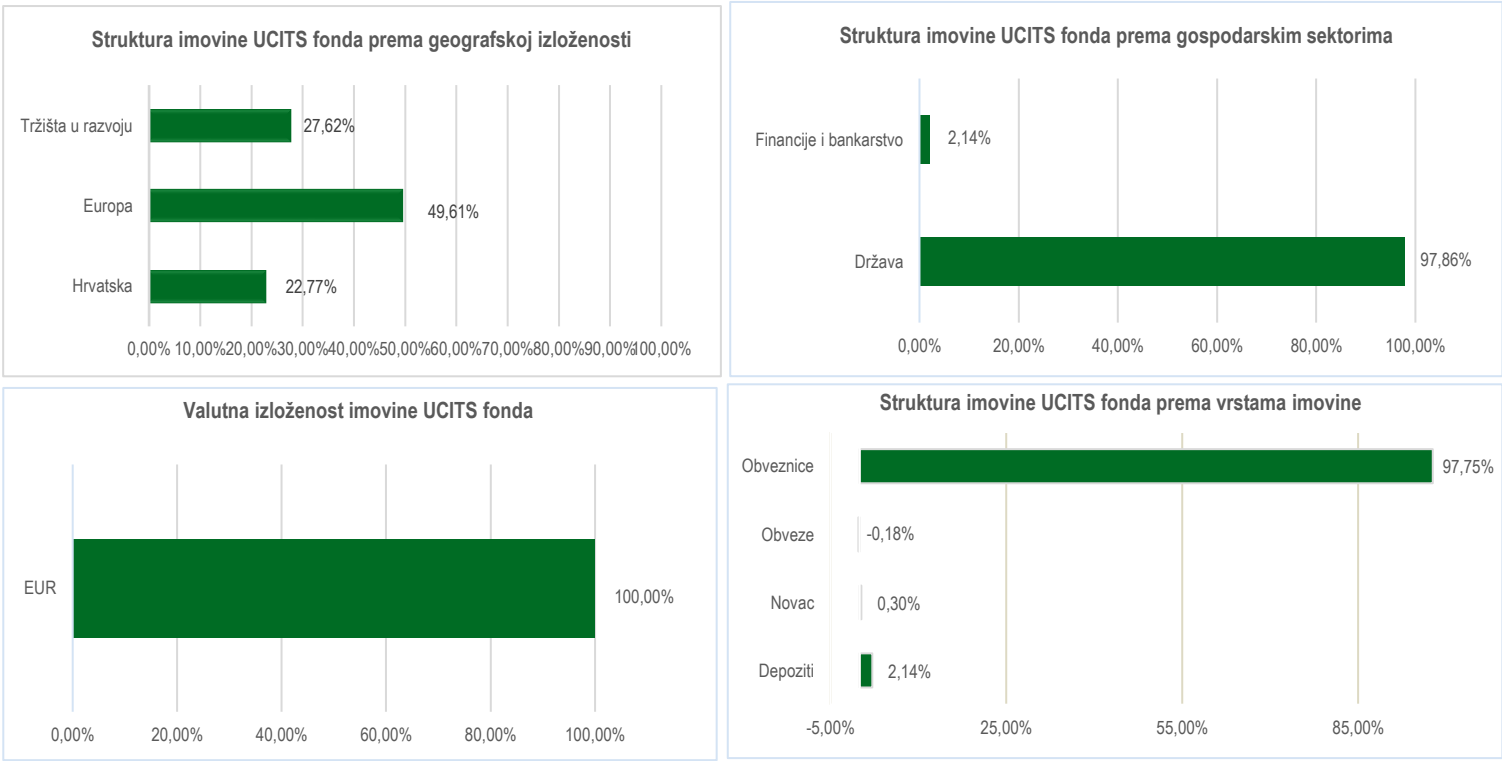
Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indikaciju mogućih prinosa u budućnosti. Prinos u tekućoj godini predstavlja prinos koji je fond ostvario od početka tekuće godine. Izračunava se kao postotna promjena cijene Fonda u odnosu na kraj prethodne godine. Prinos u posljednjih 365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

Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

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

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

Struktura ulaganja UCITS fonda



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 Target 2027 III fond

Deset (10) najvećih pozicija

TOP 10 POZICIJA

ITALY 27/09	Republika Italija	25,14%
POLAND 27/10	Poljska	22,32%
CROATIA27	Republika Hrvatska	20,38%
ITALY 27/08	Republika Italija	17,27%
ITALY 27/12	Republika Italija	7,28%
ROMANIA27	Rumunjska	5,36%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	2,14%

Struktura ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje okolišnih i/ili socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja

Nije primijenivo

Udio prenosivih vrijednosnih papira

Uređena tržišta RH/države članice97,75%

Naknade UCITS fonda

Naknada Društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)0,50%

Naknad depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)0,12%

Ulazna naknadaNema

Izlazna naknada5,00% od 26.10.2022. do 25.10.2025., 4,00% od 26.10.2025. do 25.10.2026., 3,00% od 26.10.2026. do 24.10.2027.

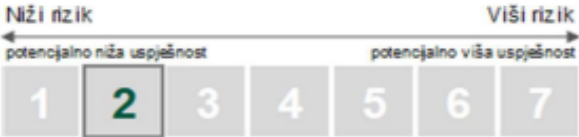
Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene					
Naziv izdavatelja	Identifikacijska oznaka	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene	Datum procjene	Udio u neto imovini
ITALY 27/09	IT0005416570	89,461	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	25,14200239
POLAND 27/10	XS1584894650	91,737	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	22,31556657
CROATIA27	XS1428088626	98,908	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	20,37704064
ITALY 27/08	IT0005274805	93,845	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	17,27167929
ITALY 27/12	IT0005500068	95,745	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	7,281097401
ROMANIA27	XS1599193403	91,354	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	5,359558602

Modificirana duracija3,76

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija3,86



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

Rizik druge ugovorne strane: rizik da osoba s kojom Eurizon Asset Management Croatia 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,

Komentar fond menadžera

Fond je u lipnju umanjio svoju vrijednost za -0,07%. Modificirana duracija fonda krajem lipnja iznosi 3,76.

Eurizon HR Target 2027 III fond

Izjava o odricanju odgovornosti

Ovaj izvještaj sadrži podatke poznate i dostupne Eurizon Asset Management d.o.o. ("Društvo") u vrijeme njegove izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja podataka pa se prosudba o njegovoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njegove izrade i objave. Na ovom izvještaju Društvo ne daje financijski savjet niti se podaci sadržani na ovom izvještaju mogu smatrati investicijskom preporukom. Analize koje je Društvo provelo i zaključci koje je Društvo izvelo općenite su naravi i ne uzimaju u obzir osobne potrebe i interese ulagača u smislu njihovih prihoda, prihvatljivosti rizika, investicijskog horizonta i slično. Korištenje iznesenih podataka i oslanjanje na podatke koji su u njemu sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njime koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi. Ovaj izvještaj podložan je promjenama, ima isključivo informativni karakter te se ne može smatrati ponudom na prodaju ni javnim pozivom na kupnju udjela u bilo kojem otvorenom investicijskom fondu kojim Društvo upravlja. Budući da poslovanje fondova u prošlosti nije pouzdan indikator njihovog poslovanja u budućnosti, Društvo poziva zainteresirane ulagače da prije donošenja eventualne odluke o ulaganju pažljivo pročitaju Prospekt i Pravila fonda u koji žele uložiti te ključne podatke za ulagatelje, kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja.

Mjesečni izvještaj: Eurizon HR Target 2027 II fond

Osnovne informacije o UCITS fondu	
Društvo za upravljanje:	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Naziv fonda:	Eurizon HR Target 2027 II fond
Vrsta fonda:	Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
NAV	17.940.668,18 EUR
Cijena udjela:	99,9921 EUR
ISIN	HRPBZIUT7II7
LEI	747800908E3KH7PE8J57
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Datum početka rada Fonda	05.09.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100 HRK
Valuta Fonda	EUR
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271., Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prinos u mjesec dana	(31.05.23 - 30.06.23)	-0,04%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 30.06.23)	1,65%
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	-1,59%

*prinos od 27.05.2022.



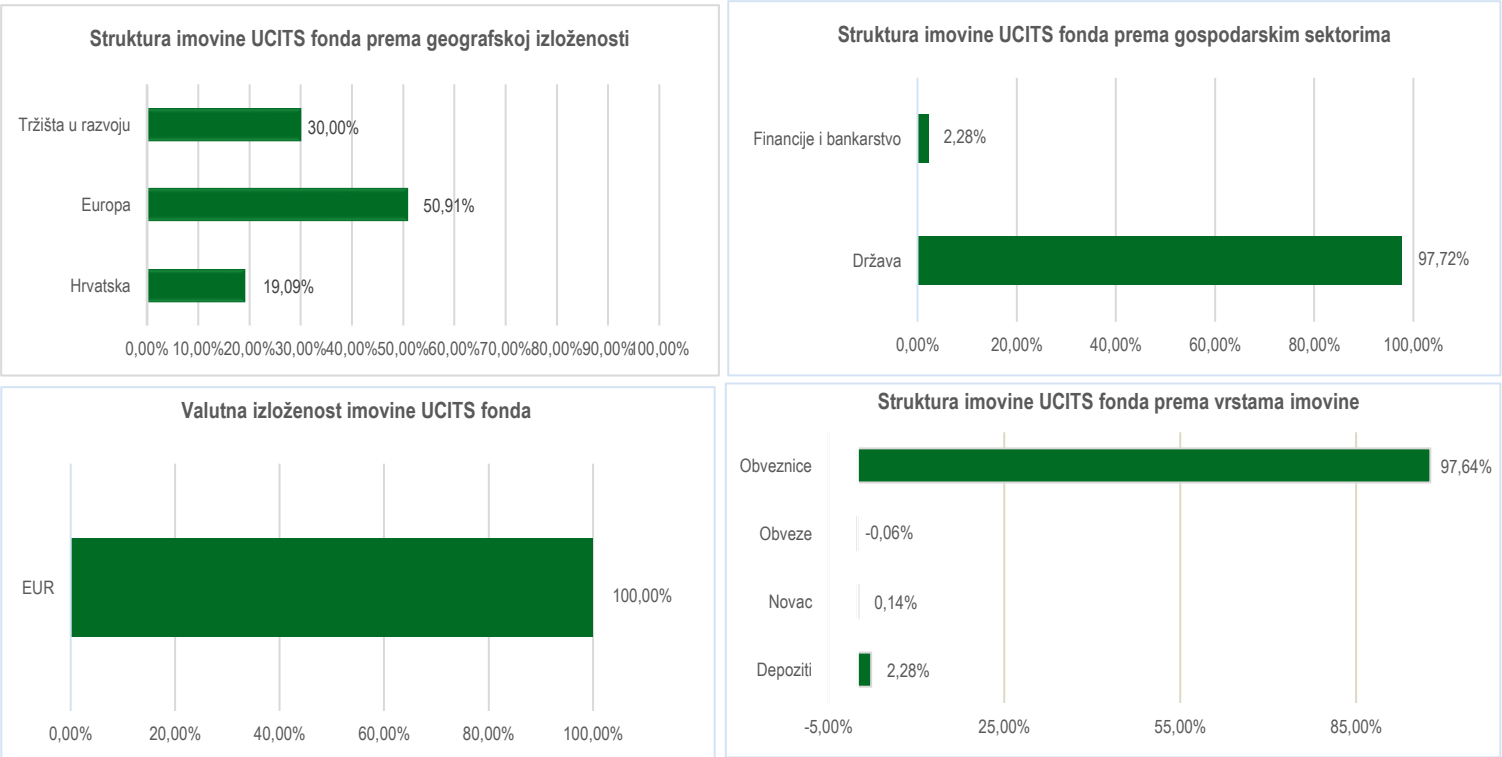
Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indicaciju mogućih prinosa u budućnosti. Prinos u tekućoj godini predstavlja prinos koji je fond ostvario od početka tekuće godine. Izračunava se kao postotna promjena cijene Fonda u odnosu na kraj prethodne godine. Prinos u posljednjih 365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

Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

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

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

Struktura ulaganja UCITS fonda



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 Target 2027 II fond

Deset (10) najvećih pozicija

TOP 10 POZICIJA		
ITALY 27/09	Republika Italija	21,44%
CROATIA27	Republika Hrvatska	13,98%
ITALY 27/08	Republika Italija	12,83%
POLAND 27/05	Poljska	12,34%
ROMANIA27	Rumunjska	8,58%
ITALY 27/12	Republika Italija	8,43%
HUNGARY 27/10	Mađarska	4,24%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	1,91%

Struktrura ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje okolišnih i/ili socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja

Nije primijenivo

Udio prenosivih vrijednosnih papira

Uređena tržišta RH/države članice 97,64%

Naknade UCITS fonda

Naknada Društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela) 0,50%

Naknad depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela) 0,12%

Ulazna naknada Nema

Izlazna naknada 5,00%

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene					
Naziv izdavatelja	Identifikacijska oznaka	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene	Datum procjene	Udio u neto imovini
ITALY 27/09	IT0005416570	89,461	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	25,58465997
CROATIA27	XS1428088626	98,908	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	16,67898843
ITALY 27/08	IT0005416570	93,845	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	15,30586666
POLAND 27/05	XS1209947271	90,939	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	14,71944542
ROMANIA27	XS1599193403	91,354	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	10,23609735
HUNGARY 27/10	XS1696445516	89,548	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	5,061626361

Modificirana duracija	3,66
-----------------------	------

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija 3,75



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji 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,

Komentar fond menadžera

Fond je u lipnju umanjio svoju vrijednost za -0,04%. Modificirana duracija fonda krajem lipnja iznosi 3,70.

Eurizon HR Target 2027 II fond

Izjava o odricanju odgovornosti

Ovaj izvještaj sadrži podatke poznate i dostupne Eurizon Asset Management d.o.o. ("Društvo") u vrijeme njegove izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja podataka pa se prosudba o njegovoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njegove izrade i objave. Na ovom izvještaju Društvo ne daje financijski savjet niti se podaci sadržani na ovom izvještaju mogu smatrati investicijskom preporukom. Analize koje je Društvo provelo i zaključci koje je Društvo izvelo općenite su naravi i ne uzimaju u obzir osobne potrebe i interese ulagača u smislu njihovih prihoda, prihvatljivosti rizika, investicijskog horizonta i slično. Korištenje iznesenih podataka i oslanjanje na podatke koji su u njemu sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njime koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi. Ovaj izvještaj podložan je promjenama, ima isključivo informativni karakter te se ne može smatrati ponudom na prodaju ni javnim pozivom na kupnju udjela u bilo kojem otvorenom investicijskom fondu kojim Društvo upravlja. Budući da poslovanje fondova u prošlosti nije pouzdan indikator njihovog poslovanja u budućnosti, Društvo poziva zainteresirane ulagače da prije donošenja eventualne odluke o ulaganju pažljivo pročitaju Prospekt i Pravila fonda u koji žele uložiti te ključne podatke za ulagatelje, kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja.

Mjesečni izvještaj: Eurizon HR Target 2027 fond

Osnovne informacije o UCITS fondu	
Društvo za upravljanje:	Eurizon Asset Management, Croatia d.o.o.
Naziv fonda:	Eurizon HR Target 2027 fond
Vrsta fonda:	Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
NAV	21405547,65 EUR
Cijena udjela:	97,4017 EUR
ISIN	HRPBZIUHT78
LEI	747800706FTCN8CKUI95
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Datum početka rada Fonda	05.09.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100 HRK
Valuta Fonda	EUR
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prinos u mjesec dana	(31.05.23 - 30.06.23)	-0,28%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 30.06.23)	1,58%
Prinos u 2022. godini*	(31.12.21 - 31.12.22)	-3,68%

*prinos od 27.05.2022.

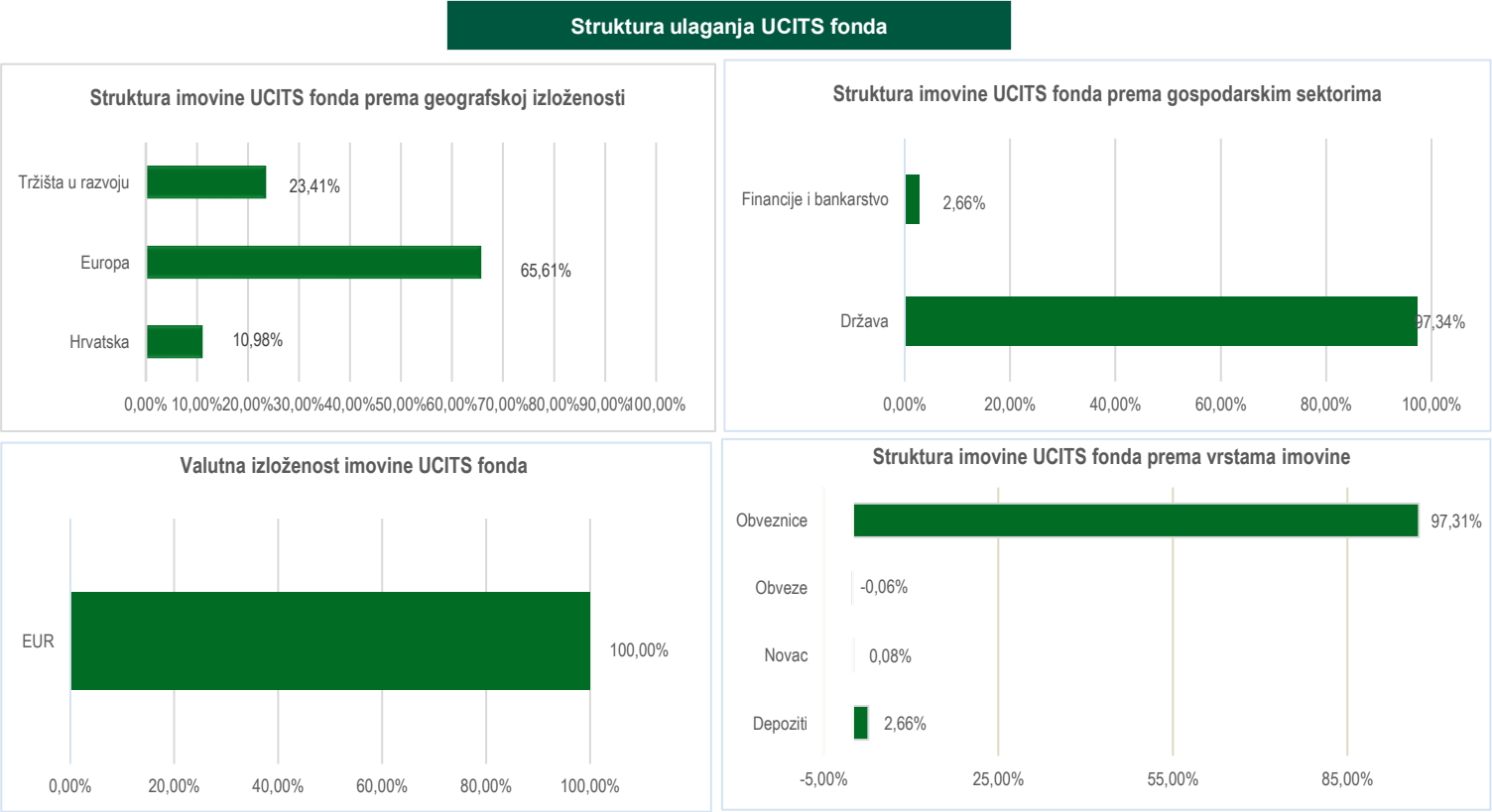


Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indikaciju mogućih prinosa u budućnosti. Prinos u tekućoj godini predstavlja prinos koji je fond ostvario od početka tekuće godine. Izračunava se kao postotna promjena cijene Fonda u odnosu na kraj prethodne godine. Prinos u posljednjih 365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

Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

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

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



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 Target 2027 fond

Deset (10) najvećih pozicija

Struktrura ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje okolišnih i/ili socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja

TOP 10 POZICIJA		
ITALY 27/08	Republika Italija	25,35%
ITALY 27/06	Republika Italija	25,03%
ITALY 27/09	Republika Italija	15,26%
POLAND 27/05	Poljska	13,19%
CROATIA27	Republika Hrvatska	8,25%
ROMANIA27	Rumunjska	5,58%
HUNGARY 27/10	Mađarska	4,67%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	2,66%

Nije primijenivo	
Udio prenosivih vrijednosnih papira	
Uređena tržišta RH/države članice	97,31%
Naknade UCITS fonda	
Naknada Društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,50%
Naknad depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,12%
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	5,00%

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene					
Naziv izdavatelja	Identifikacijska oznaka	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene	Datum procjene	Udio u neto imovini
ITALY 27/08	IT0005274805	93,845	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	25,34701489
ITALY 27/06	IT0005240830	94,652	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	25,02943161
ITALY 27/09	IT0005416570	89,461	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	15,25975865
POLAND 27/05	XS1209947271	90,939	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	13,18765002
CROATIA27	XS1428088626	98,908	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	8,24772152
ROMANIA27	XS1599193403	91,354	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	5,576478535
HUNGARY 27/10	XS1696445516	89,548	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	4,666540498

Modificirana duracija	3,66
-----------------------	------

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija3,75



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji 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,

Komentar fond menadžera

Fond je u lipnju umanjio svoju vrijednost za -0,28%. Modificirana duracija fonda krajem lipnja iznosi 3,66.

Eurizon HR Target 2027 fond

Izjava o odricanju odgovornosti

Ovaj izvještaj sadrži podatke poznate i dostupne Eurizon Asset Management d.o.o. ("Društvo") u vrijeme njegove izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja podataka pa se prosudba o njegovoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njegove izrade i objave. Na ovom izvještaju Društvo ne daje financijski savjet niti se podaci sadržani na ovom izvještaju mogu smatrati investicijskom preporukom. Analize koje je Društvo provelo i zaključci koje je Društvo izvelo općenite su naravi i ne uzimaju u obzir osobne potrebe i interese ulagača u smislu njihovih prihoda, prihvatljivosti rizika, investicijskog horizonta i slično. Korištenje iznesenih podataka i oslanjanje na podatke koji su u njemu sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njime koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi. Ovaj izvještaj podložan je promjenama, ima isključivo informativni karakter te se ne može smatrati ponudom na prodaju ni javnim pozivom na kupnju udjela u bilo kojem otvorenom investicijskom fondu kojim Društvo upravlja. Budući da poslovanje fondova u prošlosti nije pouzdan indikator njihovog poslovanja u budućnosti, Društvo poziva zainteresirane ulagače da prije donošenja eventualne odluke o ulaganju pažljivo pročitaju Prospekt i Pravila fonda u koji žele uložiti te ključne podatke za ulagatelje, kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja.

Mjesečni izvještaj: Eurizon HR Target 2025 III fond

Osnovne informacije o UCITS fondu	
Društvo za upravljanje:	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Naziv fonda:	Eurizon HR Target 2025 III fond
Vrsta fonda:	Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
NAV	25.377.417,57 EUR
Cijena udjela:	99,995 EUR
ISIN	HRPBZIUT2533
LEI	74780030TCGQ7C6RK322
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Datum početka rada Fonda	05.09.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100 HRK
Valuta Fonda	EUR
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prinos u mjesec dana	(31.05.23 - 30.06.23)	-0,48%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 30.06.23)	-0,02%



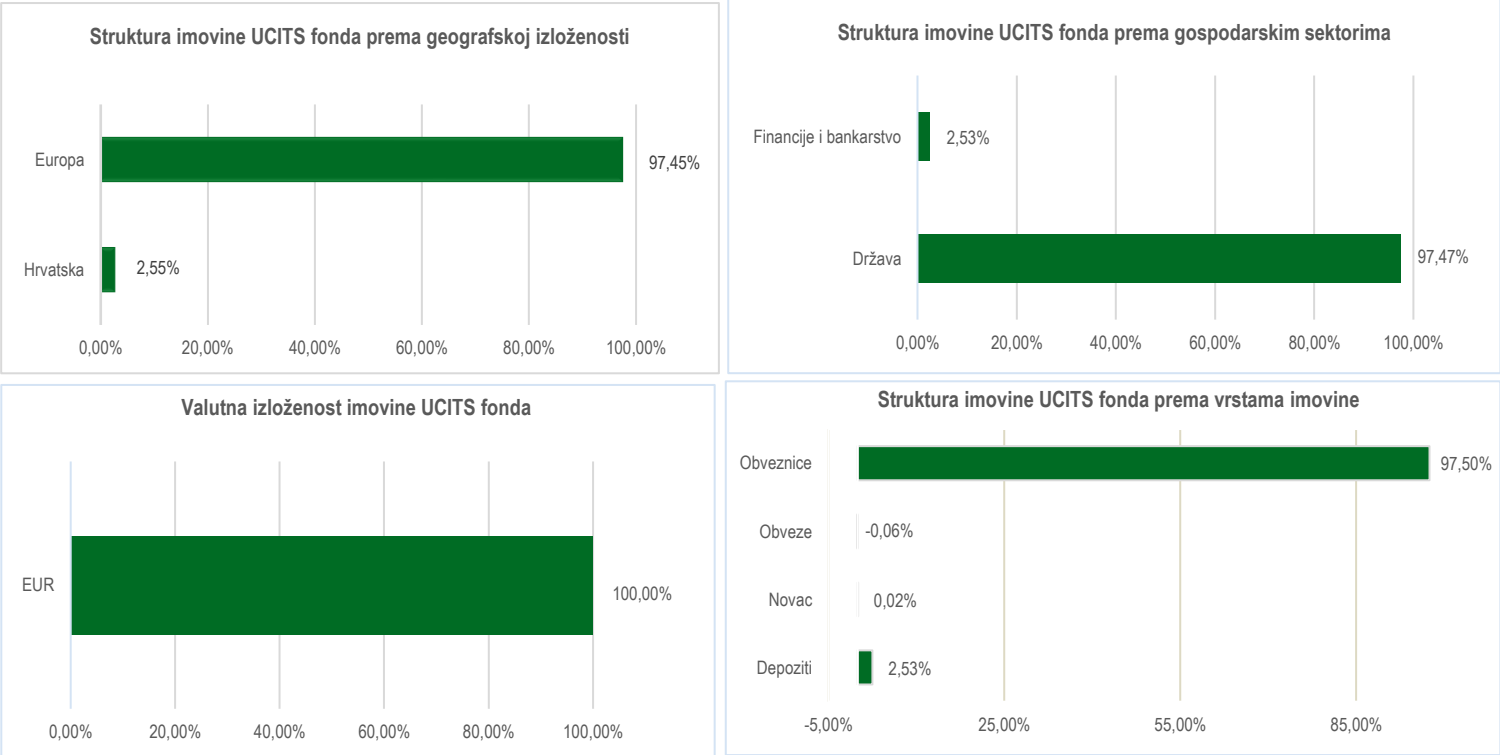
Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indikaciju mogućih prinosa u budućnosti. Prinos u tekućoj godini predstavlja prinos koji je fond ostvario od početka tekuće godine. Izračunava se kao postotna promjena cijene Fonda u odnosu na kraj prethodne godine. Prinos u posljednjih 365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

Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

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

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

Struktura ulaganja UCITS fonda



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 Target 2025 III fond

Deset (10) najvećih pozicija

TOP 10 POZICIJA

FRANCE 25/02	Francuska	20,15%
SPAIN 25/01	Španjolska	18,67%
GERMANY 25/02	Njemačka	18,53%
ITALY 25/02	Italija	15,11%
ITALY 24/12	Italija	15,08%
AUSTRIA 24/10	Austrija	9,95%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	2,53%

Struktura ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje okolišnih i/ili socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja

Nije primijenivo

Udio prenosivih vrijednosnih papira

Uređena tržišta RH/države članice78,83%

Naknade UCITS fonda

Naknada Društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)0,50%

Naknad depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)0,12%

Ulazna naknadaNema

Izlazna naknada5,00%

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Naziv izdavatelja	Identifikacijska oznaka	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene	Datum procjene	Udio u neto imovini
FRANCE 25/02	FR0014007TY9	94,711	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	20,15332721
SPAIN 25/01	ES0000012F92	94,758	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	18,66974836
GERMANY 25/02	DE0001102374	95,778	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	18,52900764
ITALY 25/02	IT0005386245	94,8	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	15,11477694
ITALY 24/12	IT0005474330	94,747	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	15,08340551
AUSTRIA 24/10	AT0000A185T1	97,921	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	9,953867579

Modificirana duracija1,48

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija1,52



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

Rizik druge ugovorne strane: rizik da osoba s kojom Eurizon Asset Management Croatia 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,

Komentar fond menadžera

Fond je u lipnju umanjio svoju vrijednost za -0,48%. Modificirana duracija fonda krajem lipnja iznosi 1,48.

Eurizon HR Target 2025 III fond

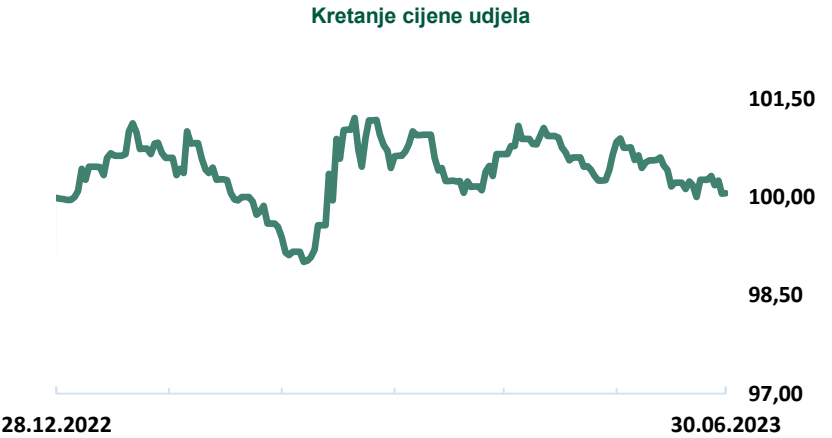
Izjava o odricanju odgovornosti

Ovaj izvještaj sadrži podatke poznate i dostupne Eurizon Asset Management d.o.o. ("Društvo") u vrijeme njegove izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja podataka pa se prosudba o njegovoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njegove izrade i objave. Na ovom izvještaju Društvo ne daje financijski savjet niti se podaci sadržani na ovom izvještaju mogu smatrati investicijskom preporukom. Analize koje je Društvo provelo i zaključci koje je Društvo izvelo općenite su naravi i ne uzimaju u obzir osobne potrebe i interese ulagača u smislu njihovih prihoda, prihvatljivosti rizika, investicijskog horizonta i slično. Korištenje iznesenih podataka i oslanjanje na podatke koji su u njemu sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njime koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi. Ovaj izvještaj podložen je promjenama, ima isključivo informativni karakter te se ne može smatrati ponudom na prodaju ni javnim pozivom na kupnju udjela u bilo kojem otvorenom investicijskom fondu kojim Društvo upravlja. Budući da poslovanje fondova u prošlosti nije pouzdan indikator njihovog poslovanja u budućnosti, Društvo poziva zainteresirane ulagače da prije donošenja eventualne odluke o ulaganju pažljivo pročitaju Prospekt i Pravila fonda u koji žele uložiti te ključne podatke za ulagatelje, kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja.

Mjesečni izvještaj: Eurizon HR Target 2025 II fond

Osnovne informacije o UCITS fondu	
Društvo za upravljanje:	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Naziv fonda:	Eurizon HR Target 2025 II fond
Vrsta fonda:	Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
NAV	4.152.314,96 EUR
Cijena udjela:	100,0625 EUR
ISIN	HRPBZIUT5II1
LEI	74780070177GVLMQZ071
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Datum početka rada Fonda	05.09.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100 HRK
Valuta Fonda	EUR
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prinos u mjesec dana	(31.05.23 - 30.06.23)	-0,78%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 30.06.23)	0,10%



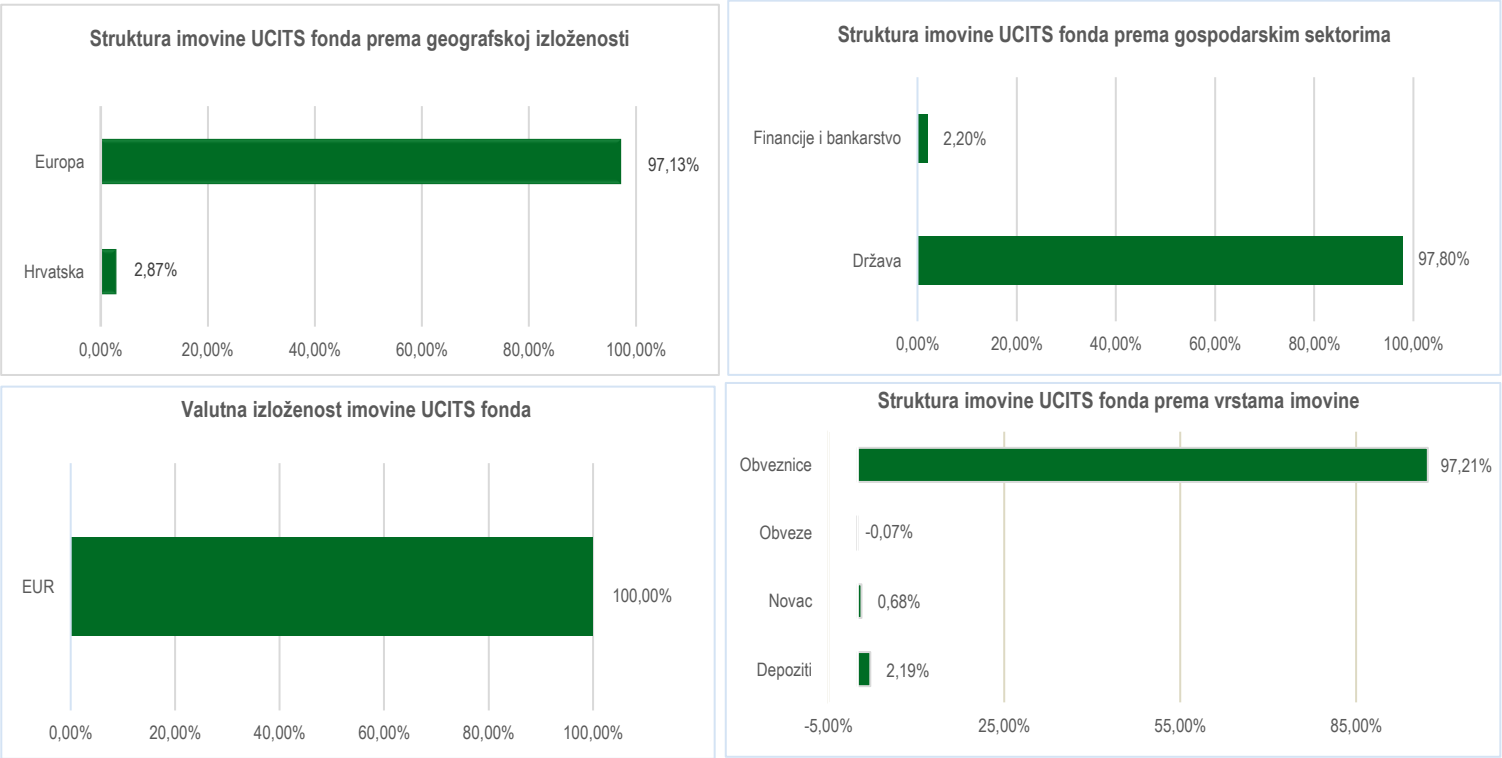
Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indicaciju mogućih prinosa u budućnosti. Prinos u tekućoj godini predstavlja prinos koji je fond ostvario od početka tekuće godine. Izračunava se kao postotna promjena cijene Fonda u odnosu na kraj prethodne godine. Prinos u posljednjih 365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

Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

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

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

Struktura ulaganja UCITS fonda



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 Target 2025 II fond

Deset (10) najvećih pozicija

TOP 10 POZICIJA

ITALY 25/12	Italija	25,02%
FRANCE 25/11	Francuska	23,04%
AUSTRIA 25/10	Austrija	17,33%
GERMANY 25/10	Njemačka	16,86%
SPAIN 26/01	Španjolska	9,95%
SPAIN 25/10	Španjolska	5,00%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	2,19%

Struktura ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje okolišnih i/ili socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja

Nije primijenivo

Udio prenosivih vrijednosnih papira

Uređena tržišta RH/države članice82,25%

Naknade UCITS fonda

Naknada Društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)0,50%

Naknad depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)0,12%

Ulazna naknadaNema

Izlazna naknada5,00%

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene					
Naziv izdavatelja	Identifikacijska oznaka	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene	Datum procjene	Udio u neto imovini
ITALY 25/12	IT0005127086	96,02	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	25,01562357
FRANCE 25/11	FR0012938116	95,085	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	23,04245269
AUSTRIA 25/10	AT0000A1FAP5	95,78	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	17,3338915
GERMANY 25/10	DE0001141828	93,356	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	16,86216019
SPAIN 26/01	ES0000012G91	91,846	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	9,953652456
SPAIN 25/10	ES00000127G9	97,42	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	4,99903095

Modificirana duracija2,23

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija2,29



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji 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,

Komentar fond menadžera

Fond je u lipnju umanjio svoju vrijednost za -0,78%. Modificirana duracija fonda krajem lipnja iznosi 2,23.

Eurizon HR Target 2025 II fond

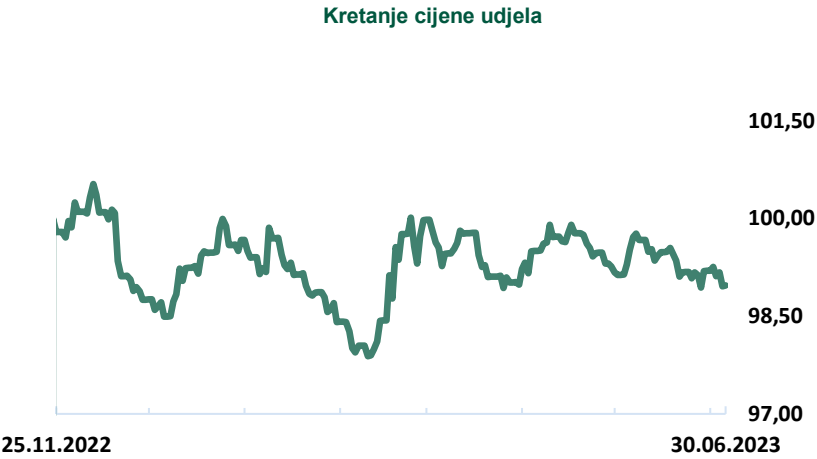
Izjava o odricanju odgovornosti

Ovaj izvještaj sadrži podatke poznate i dostupne Eurizon Asset Management d.o.o. ("Društvo") u vrijeme njegove izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja podataka pa se prosudba o njegovoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njegove izrade i objave. Na ovom izvještaju Društvo ne daje financijski savjet niti se podaci sadržani na ovom izvještaju mogu smatrati investicijskom preporukom. Analize koje je Društvo provelo i zaključci koje je Društvo izvelo općenite su naravi i ne uzimaju u obzir osobne potrebe i interese ulagača u smislu njihovih prihoda, prihvatljivosti rizika, investicijskog horizonta i slično. Korištenje iznesenih podataka i oslanjanje na podatke koji su u njemu sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njime koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi. Ovaj izvještaj podložan je promjenama, ima isključivo informativni karakter te se ne može smatrati ponudom na prodaju ni javnim pozivom na kupnju udjela u bilo kojem otvorenom investicijskom fondu kojim Društvo upravlja. Budući da poslovanje fondova u prošlosti nije pouzdan indikator njihovog poslovanja u budućnosti, Društvo poziva zainteresirane ulagače da prije donošenja eventualne odluke o ulaganju pažljivo pročitaju Prospekt i Pravila fonda u koji žele uložiti te ključne podatke za ulagatelje, kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja.

Mjesečni izvještaj: Eurizon HR Target 2025 fond

Osnovne informacije o UCITS fondu	
Društvo za upravljanje:	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Naziv fonda:	Eurizon HR Target 2025 fond
Vrsta fonda:	Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
NAV	17.860.272,04 EUR
Cijena udjela:	98,9705 EUR
ISIN	HRPBZIUTG258
LEI	747800W0W00TQSQ4VY37
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Datum početka rada Fonda	05.09.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100 HRK
Valuta Fonda	EUR
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prinos u mjesec dana	(31.05.23 - 30.06.23)	-0,75%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 30.06.23)	0,48%



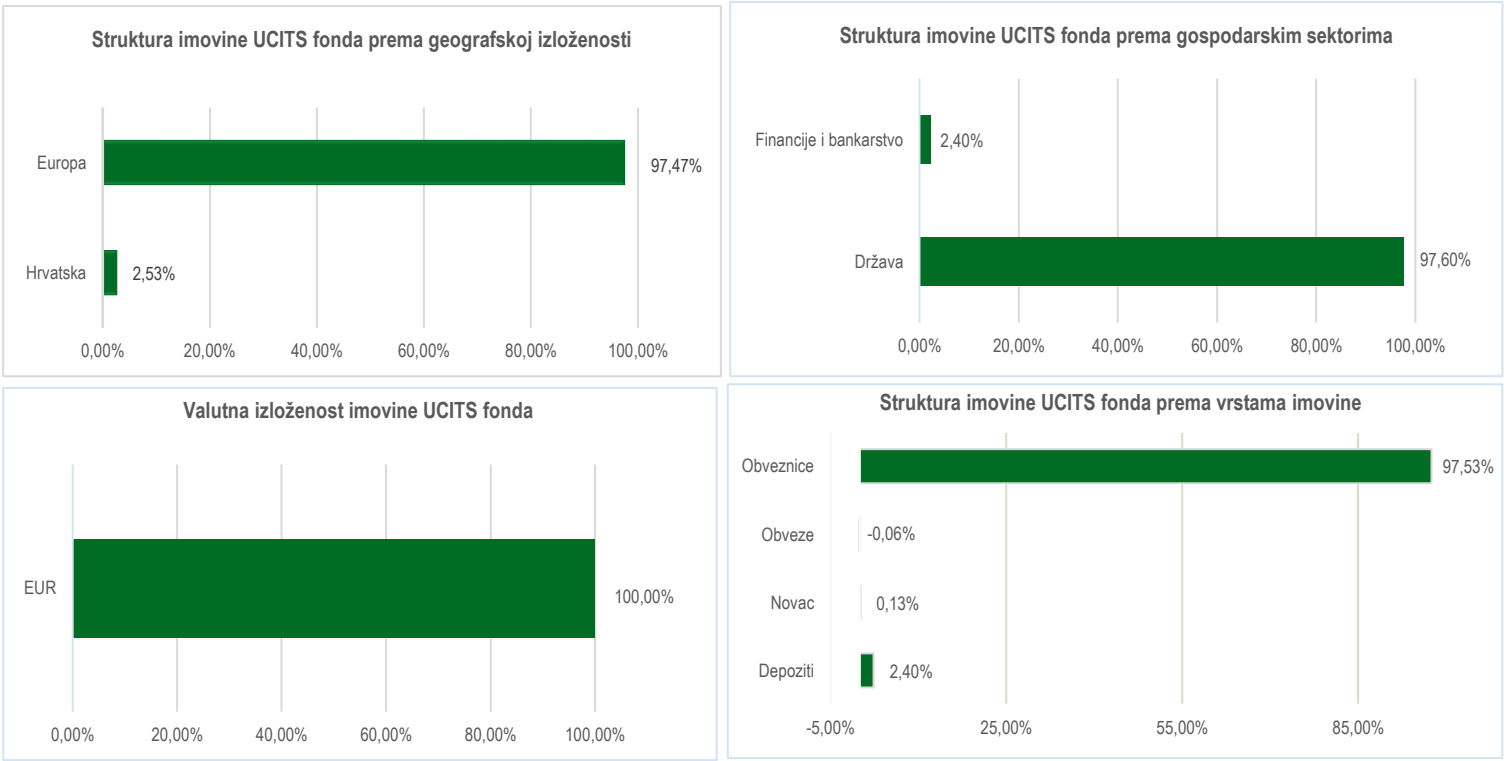
Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indikaciju mogućih prinosa u budućnosti. Prinos u tekućoj godini predstavlja prinos koji je fond ostvario od početka tekuće godine. Izračunava se kao postotna promjena cijene Fonda u odnosu na kraj prethodne godine. Prinos u posljednjih 365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

Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

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

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

Struktura ulaganja UCITS fonda



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 Target 2025 fond

Deset (10) najvećih pozicija		
TOP 10 POZICIJA		
FRANCE 25/11	Francuska	20,36%
AUSTRIA 25/10	Austrija	20,01%
ITALY 25/11	Italija	19,12%
ITALY 25/12	Italija	18,90%
SPAIN 25/10	Španjolska	10,07%
ITALY 25/08	Italija	9,06%
Depozit	Erste banka d.d.	2,40%

Struktrura ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje okolišnih i/ili socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja	
Nije primijenivo	
Udio prenosivih vrijednosnih papira	
Uređena tržišta RH/države članice	87,07%
Naknade UCITS fonda	
Naknada Društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,50%
Naknad depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,12%
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	5,00%

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene					
Naziv izdavatelja	Identifikacijska oznaka	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene	Datum procjene	Udio u neto imovini
AUSTRIA 25/10	AT0000A1FAP5	95,78	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	20,01445377
FRANCE 25/11	FR0012938116	95,085	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	20,35703472
ITALY 25/08	IT0005493298	94,782	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	9,064261319
ITALY 25/11	IT0005345183	97,255	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	19,11987954
ITALY 25/12	IT0005127086	96,02	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	18,90152789
SPAIN 25/10	ES00000127G9	97,42	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	10,07256623

Modificirana duracija2,20

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija2,25



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji 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,

Komentar fond menadžera

Fond je u lipnju umanjio svoju vrijednost za -0,75%. Modificirana duracija fonda krajem lipnja iznosi 2,20.

Eurizon HR Target 2025 fond

Izjava o odricanju odgovornosti

Ovaj izvještaj sadrži podatke poznate i dostupne Eurizon Asset Management d.o.o. ("Društvo") u vrijeme njegove izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja podataka pa se prosudba o njegovoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njegove izrade i objave. Na ovom izvještaju Društvo ne daje financijski savjet niti se podaci sadržani na ovom izvještaju mogu smatrati investicijskom preporukom. Analize koje je Društvo provelo i zaključci koje je Društvo izvelo općenite su naravi i ne uzimaju u obzir osobne potrebe i interese ulagača u smislu njihovih prihoda, prihvatljivosti rizika, investicijskog horizonta i slično. Korištenje iznesenih podataka i oslanjanje na podatke koji su u njemu sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njime koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi. Ovaj izvještaj podložan je promjenama, ima isključivo informativni karakter te se ne može smatrati ponudom na prodaju ni javnim pozivom na kupnju udjela u bilo kojem otvorenom investicijskom fondu kojim Društvo upravlja. Budući da poslovanje fondova u prošlosti nije pouzdan indikator njihovog poslovanja u budućnosti, Društvo poziva zainteresirane ulagače da prije donošenja eventualne odluke o ulaganju pažljivo pročitaju Prospekt i Pravila fonda u koji žele uložiti te ključne podatke za ulagatelje, kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja.

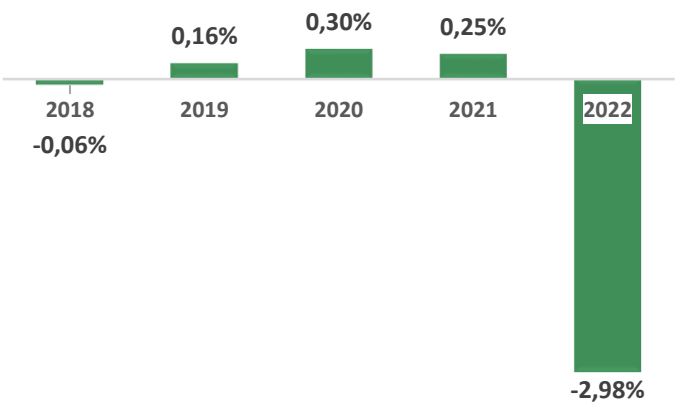


Mjesečni izvještaj: Eurizon HR Start fond

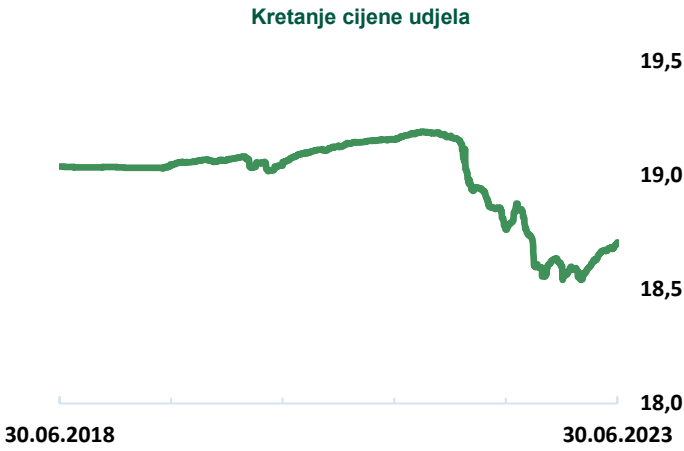
Osnovne informacije o UCITS fondu	
Društvo za upravljanje:	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Naziv fonda:	Eurizon HR Start fond
Vrsta fonda:	Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
NAV	47.708.645,66 EUR
Cijena udjela:	18,7068 EUR
ISIN	HRPBZIUNVCF6
LEI	549300433P7OEC1BVC48
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Datum početka rada Fonda	05.09.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100 HRK
Valuta Fonda	EUR
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel: 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prinos u mjesec dana	(31.05.23 - 30.06.23)	0,16%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 30.06.23)	0,57%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.06.22 - 30.06.23)	-0,30%
Prosj. god. prinos od osnivanja	(05.09.05 - 30.06.23)	3,27%

Prinosi u razdoblju od 31.12.2018. do 31.12.2022.



Podaci na 30.06.2023

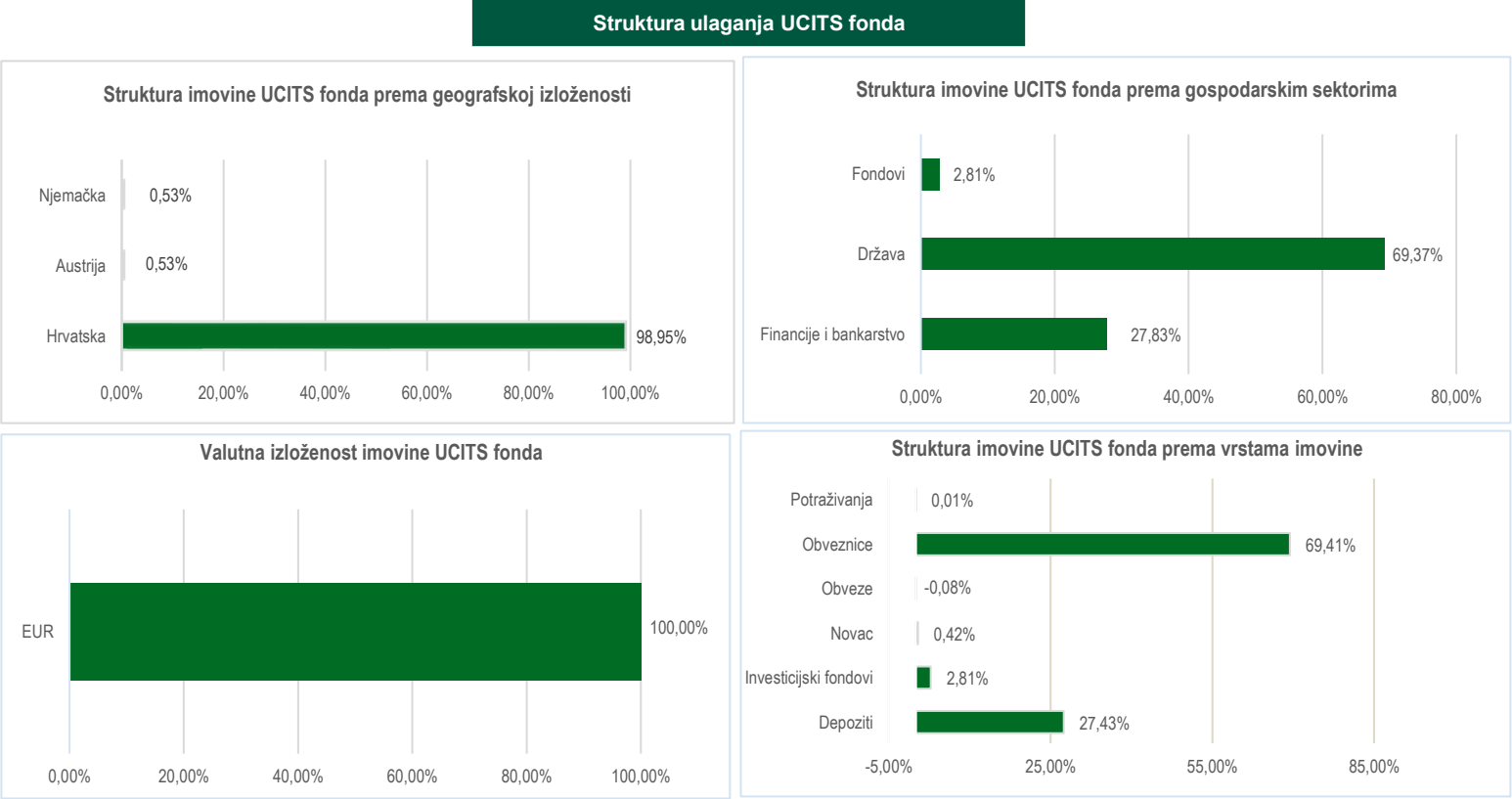


Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indicaciju mogućih prinosa u budućnosti. Prinos u tekućoj godini predstavlja prinos koji je fond ostvario od početka tekuće godine. Izračunava se kao postotna promjena cijene Fonda u odnosu na kraj prethodne godine. Prinos u posljednjih 365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

Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

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).



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 30.06.2023

Deset (10) najvećih pozicija

TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	25,81%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	21,26%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	11,13%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	8,28%
DEPOZIT	Erste banka	7,99%
DEPOZIT	Erste banka	6,09%
DEPOZIT	Raiffeisen banka d.d.	5,07%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	4,90%
ALLCASH CZ	Allianz Cash IF	2,81%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	2,10%

Struktrura ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje okolišnih i/ili socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja

Nije primijenivo

Udio prenosivih vrijednosnih papira

Uređena tržišta RH / države članice69,41%

Naknade UCITS fonda

Naknada Društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)0,90%

Naknad depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)0,15%

Ulazna naknadaNema

Izlazna naknadaNema

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene					
Naziv izdavatelja	Identifikacijska oznaka	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene	Datum procjene	Udio u neto imovini
RHMF-O-23BA	HRRHMFO23BA4	99,327	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	25,810183
RHMF-O-24BA	HRRHMFO24BA2	95,397	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	21,262819
RHMF-O-253A	HRRHMFO253A3	94,622	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	11,130958
RHMF-O-282A	HRRHMFO282A2	97,296	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	1,9602151
RHMF-O-257A	HRRHMFO257A4	101,842	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	0,6361332
RHMF-O-287A	HRRHMFO287A1	85,894	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	0,5566812
AUSTRIA 33/02	AT0000A324S8	98,926	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	0,5254639
GERMANY 33/02	DE000BU2Z007	99,218	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	0,5254636

Modificirana duracija

0,86

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	0,87
Volatilnost u posljednjih 365 dana	0,71%



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

Komentar fond menadžera

Fond je u lipnju porastao za 0,16% ulažući u obveznice Republike Hrvatske, Austrije i Njemačke te upravljajući ročnošću depozita kod najvećih banaka u Republici Hrvatskoj. Duracija Eurizon HR Start fonda je krajem mjeseca bila 0,87.

U lipnju je, prema očekivanju tržišnih sudionika, ECB podignuo kamatnu stopu za 25 baznih poena. Kamatna stopa za glavne operacije refinanciranja je sad 4,00%, a kamatna stopa na novčani depozit 3,50%. Tijekom lipnja nije bilo aukcije trezorskih zapisa Ministarstva financija. Prinos na jednogodišnji trezorski zapis i dalje je na 3,50% dok su prinosi na trezorske zapise dospjeća 91 i 182 dana 2,00% i 3,20%. U narednom razdoblju na domaćem tržištu očekujemo blago povećanje kamatnih stopa duž cijele krivulje te povećanje prinosa na trezorske zapise.

Izjava o odricanju odgovornosti

Ovaj izvještaj sadrži podatke poznate i dostupne Eurizon Asset Management d.o.o. ("Društvo") u vrijeme njegove izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja podataka pa se prosudba o njegovoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njegove izrade i objave. Na ovom izvještaju Društvo ne daje financijski savjet niti se podaci sadržani na ovom izvještaju mogu smatrati investicijskom preporukom. Analize koje je Društvo provelo i zaključci koje je Društvo izvelo općenite su naravi i ne uzimaju u obzir osobne potrebe i interese ulagača u smislu njihovih prihoda, prihvatljivosti rizika, investicijskog horizonta i slično. Korištenje iznesenih podataka i oslanjanje na podatke koji su u njemu sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njime koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi. Ovaj izvještaj podložen je promjenama, ima isključivo informativni karakter te se ne može smatrati ponudom na prodaju ni javnim pozivom na kupnju udjela u bilo kojem otvorenom investicijskom fondu kojim Društvo upravlja. Budući da poslovanje fondova u prošlosti nije pouzdan indikator njihovog poslovanja u budućnosti, Društvo poziva zainteresirane ulagače da prije donošenja eventualne odluke o ulaganju pažljivo pročitaju Prospekt i Pravila fonda u koji žele uložiti te ključne podatke za ulagatelje, kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja.

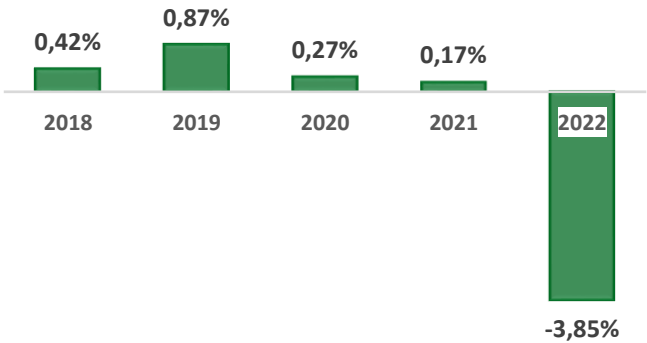


Mjesečni izvještaj: Eurizon HR Short Term Bond fond

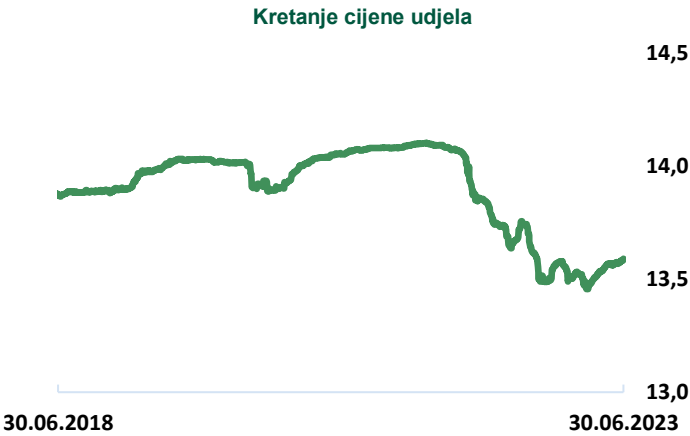
Osnovne informacije o UCITS fondu	
Društvo za upravljanje:	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Naziv fonda:	Eurizon HR Short Term Bond fond
Vrsta fonda:	Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
NAV	20.446.533,52 EUR
Cijena udjela:	13,5912 EUR
ISIN	HRPBZIUPSBF9
LEI	5493006GEIBUF7U0CX27
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Datum početka rada Fonda	05.09.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100 HRK
Valuta Fonda	EUR
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prinos u mjesec dana	(31.05.23 - 30.06.23)	0,16%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 30.06.23)	0,41%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.06.22 - 30.06.23)	-0,36%
Prosj. god. prinos od osnivanja	(05.09.05 - 30.06.23)	0,30%

Prinosi u razdoblju od 31.12.2018. do 31.12.2022.



Podaci na 30.06.2023



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

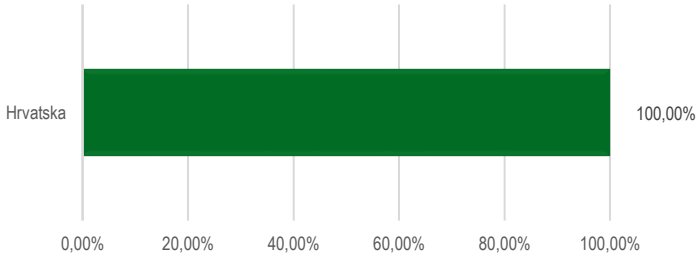
Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje rasta vrijednosti uložених novčanih sredstava kroz ostvarivanje prinosa koji će biti usporediv s prinosom duga Republike Hrvatske na jednu godinu, a ulaganjem primarno u obveznice i instrumente tržišta novca te depozite.

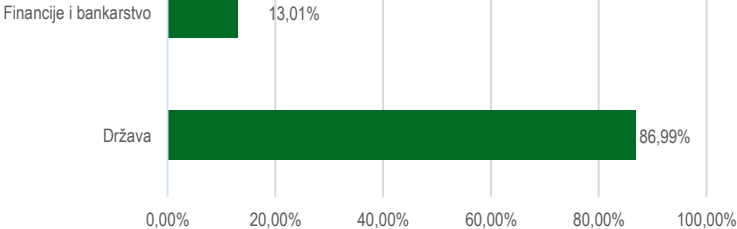
Društvo ima pravo diskrecijskog izbora u vezi s ulaganjima Fonda. Društvo ne može dati garanciju da će predmetni investicijski cilj biti ostvaren. Društvo aktivno upravlja Fondom te ne koristi referentnu vrijednost (Benchmark).

Struktura ulaganja UCITS fonda

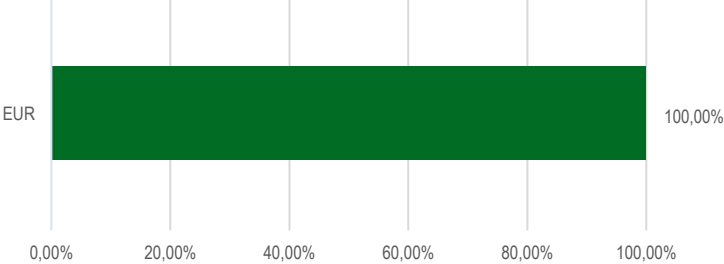
Struktura imovine UCITS fonda prema geografskoj izloženosti



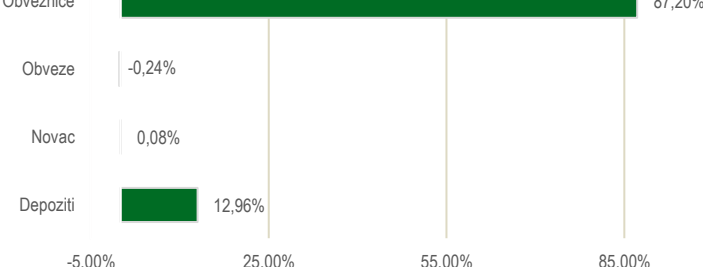
Struktura imovine UCITS fonda prema gospodarskim sektorima



Valutna izloženost imovine UCITS fonda



Struktura imovine UCITS fonda prema vrstama imovine



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

Eurizon HR Equity Short Term Bond fond

Deset (10) najvećih pozicija

Struktrura ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje okolišnih i/ili socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja
Nije primijenivo

TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	27,74%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	27,54%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	27,33%
DEPOZIT	Privredna Banka Zagreb	12,96%
RHMF-O-282A	Republika Hrvatska	2,41%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	2,11%
RHMF-O-257A	Republika Hrvatska	0,07%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	0,004%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	0,003%

Udio prenosivih vrijednosnih papira

Uređena tržišta RH / države članice 87,20%

Naknade UCITS fonda

Naknada Društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela) 1,30%

Naknad depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela) 0,15%

Ulazna naknada 1% - ukinuta do opoziva

Izlazna naknada 0,50% do 3 mjeseca

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene					
Naziv izdavatelja	Identifikacijska oznaka	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene	Datum procjene	Udio u neto imovini
RHMF-O-23BA	HRRHMFO23BA4	99,327	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	27,73630085
RHMF-O-24BA	HRRHMFO24BA2	95,397	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	27,53693429
RHMF-O-253A	HRRHMFO253A3	94,622	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	27,32893238
RHMF-O-282A	HRRHMFO282A2	97,296	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	2,407051149
RHMF-O-287A	HRRHMFO287A1	85,894	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	2,114226353
RHMF-O-257A	HRRHMFO257A4	101,842	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	0,067495744
RHMF-O-297A	HRRHMFO297A0	93,137	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	0,004209809

Modificirana duracija

1,15

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,17
Volatilnost u posljednjih 365 dana	0,89%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Nizak

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

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

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

Operativni rizik: rizik gubitka koji proizlazi iz ljudskih pogreški, neadekvatnosti ili zakazivanja internih ili eksternih sustava i procesa, uključujući

Komentar fond menadžera

Fond je u lipnju povećao svoju vrijednost za 0,16%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi povećan je u odnosu na prethodni mjesec te je iznosio 50 milijuna eura. Od svih obvezničkih izdanja najviše se trgovalo obveznicom Republike Hrvatske dospjeća u prosincu 2026. godine, uz prinos od 3,65%, a po volumenu slijedile su obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2040. godine, uz prinos od 3,70%. U lipnju, na redovitom sastanku ECB je odlučio nastaviti sa zaoštavanjem monetarne politike te je podigao referentnu kamatnu stopu za 0,25%, dok je njegov američki pandan FED, odlučio pauzirati s dizanjem kamatnih stopa ne isključujući mogućnost nastavka na slijedećim sjednicama, ovisno o tekućim makroekonomskim podacima. Modificirana duracija fonda krajem lipnja iznosi 1,15.

Izjava o odricanju odgovornosti

Ovaj izvještaj sadrži podatke poznate i dostupne Eurizon Asset Management d.o.o. ("Društvo") u vrijeme njegove izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja podataka pa se prosudba o njegovoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njegove izrade i objave. Na ovom izvještaju Društvo ne daje finansijski savjet niti se podaci sadržani na ovom izvještaju mogu smatrati investicijskom preporukom. Analize koje je Društvo provelo i zaključci koje je Društvo izvelo općenite su naravi i ne uzimaju u obzir osobne potrebe i interese ulagača u smislu njihovih prihoda, prihvatljivosti rizika, investicijskog horizonta i slično. Korištenje iznesenih podataka i oslanjanje na podatke koji su u njemu sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njime koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi. Ovaj izvještaj podložan je promjenama, ima isključivo informativni karakter te se ne može smatrati ponudom na prodaju ni javnim pozivom na kupnju udjela u bilo kojem otvorenom investicijskom fondu kojim Društvo upravlja. Budući da poslovanje fondova u prošlosti nije pouzdan indikator njihovog poslovanja u budućnosti, Društvo poziva zainteresirane ulagače da prije donošenja eventualne odluke o ulaganju pažljivo pročitaju Prospekt i Pravila fonda u koji žele uložiti te ključne podatke za ulagatelje, kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja.



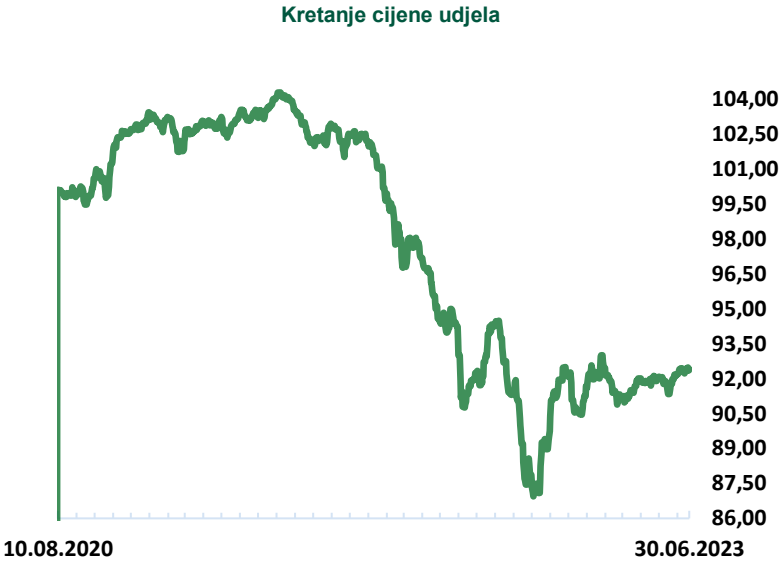
Podaci na 30.06.2023

Mjesečni izvještaj: Eurizon HR Moderate 30 fond

Osnovne informacije o UCITS fondu	
Društvo za upravljanje:	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Naziv fonda:	Eurizon HR Moderate 30 fond
Vrsta fonda:	Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
NAV	3.530.766,22 EUR
Cijena udjela:	92,4045 EUR
ISIN	HRPBZIUM30F5
LEI	549300B2UCS271AFIB03
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Datum početka rada Fonda	10.8.2020.
Početna vrijednost udjela Fonda	100 HRK
Valuta Fonda	EUR
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prinos u mjesec dana	(31.05.23 - 30.06.23)	0,69%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 30.06.23)	2,12%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.06.22 - 30.06.23)	0,78%
Prosj. god. prinos od osnivanja	(10.08.20 - 30.06.23)	-2,74%
Prinos u 2022. godini	(31.12.21 - 31.12.22)	-11,71%
Prinos u 2021. godini	(31.12.20 - 31.12.21)	-0,48%
Prinos u 2020. godini*	(31.12.19 - 31.12.20)	2,98%

*prinos od 10.08.2020



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

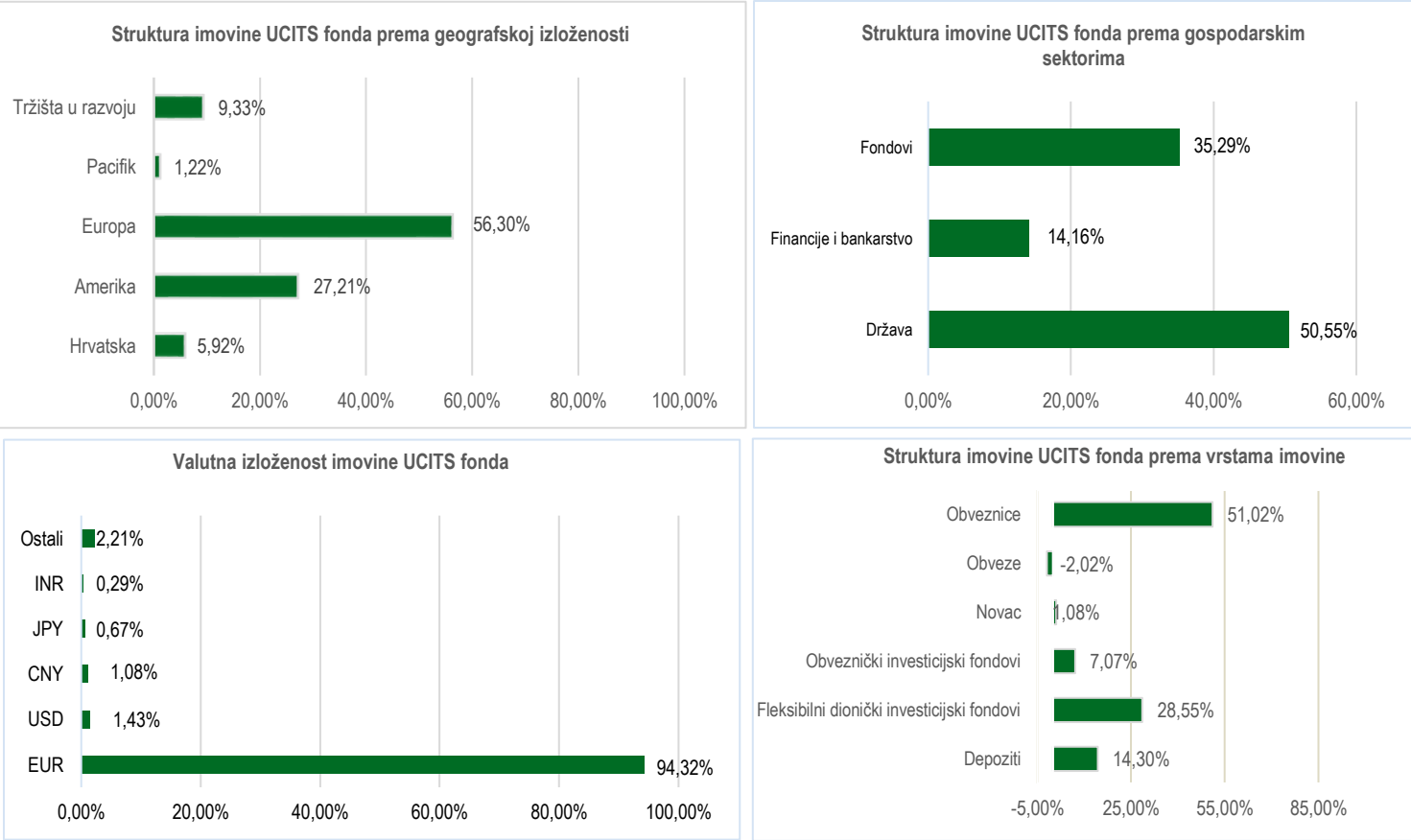
Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

Investicijski cilj Fonda je nastojanje ostvarivanja porasta vrijednosti uložene imovine u kratkom do srednjem roku, uključujući i prihode od kamatonosne imovine, kroz prinos koji će biti usporediv ili veći od prinosa duga Republike Hrvatske, denominiranog u euru i s rokom dospijeća od godinu dana. a ulaganjem primarno u obveznice i instrumente tržišta novca te depozite.

Investicijski cilj Fond će se nastojati ostvariti uz visoku likvidnost i nisku volatilnost cijene udjela. Fond će primarno i pretežito ulagati u obveznice čiji su 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).

Struktura ulaganja UCITS fonda



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 Moderate 30 fond

Deset (10) najvećih pozicija

TOP 10 POZICIJA

EURASFZ LX	Eurizon Fund - Azioni Strategia Flessibi	18,42%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	14,30%
BTPS 31	Italija	11,45%
EUBINTZ LX	EURIZON FUND GLOBAL BOND	7,07%
ROMANIA24	Rumunjska	5,69%
CROATIA25	Republika Hrvatska	5,66%
CROATIA27	Republika Hrvatska	5,65%
ROMANIA26	Rumunjska	5,44%
EISFE2I LX	EIS-Flexible Equity STRAT2-I	5,12%
ROMANIA28	Rumunjska	5,10%

Struktura ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje okolišnih i/ili socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja

Nije primijenivo

Udio prenosivih vrijednosnih papira

Uređena tržišta RH / države članice51,02%

Naknade UCITS fonda

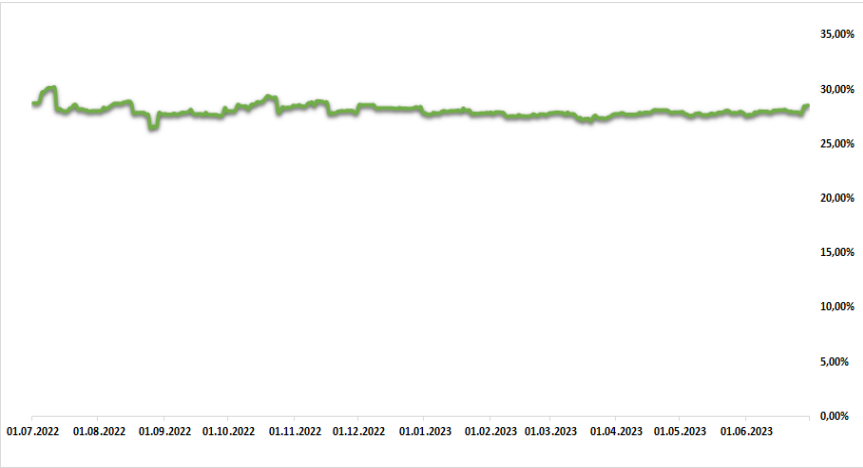
Naknada Društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)1,30%

Naknad depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)0,14%

Ulazna naknadaNema

Izlazna naknada0,50% do 6 mjeseci

Izloženost dioničkom tržištu



Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene					
Naziv izdavatelja	Identifikacijska oznaka	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene	Datum procjene	Udio u neto imovini
BTPS 31	IT0005422891	80,601	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	11,44543521
CROATIA25	XS1117298916	98,978	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	5,658139269
CROATIA27	XS1428088626	98,908	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	5,649995428
ROMANIA24	XS1129788524	98,506	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	5,689178424
ROMANIA26	XS2178857285	95,105	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	5,440136164
ROMANIA26(2)	XS1934867547	91,453	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	2,621833456
ROMANIA28	XS1420357318	89,751	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	5,099512366
ROMANIA30(2)	XS2178857954	87,812	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	4,993735043
ROMANIA31	XS2027596530	76,061	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	4,423509807

Modificirana duraci

2,22

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija2,31



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji 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

Eurizon HR Moderate 30 fond

Komentar fond menadžera

Fond je u lipnju povećao svoju vrijednost 0,69%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Od obvezničkog segmenta najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Italije dospijeca 2031. godine te euroobveznice Rumunjske dospijeca 2031. godine.

Dionička komponenta fonda imala je pozitivan doprinos u lipnju, uz prinose fondova u rasponu od 1,90% do 4,31%. Potvrda otpornosti američke ekonomije na dosadašnju restriktivnu monetarnu politiku, prvo pauziranje FED-a od daljnjeg dizanja kamatnih stopa nakon petnaest mjeseci uzastopnih dizanja te potvrda silaznog trenda ukupne inflacije u SAD-u i eurozoni, glavni su razlozi za pozitivne prinose američkih i europskih dioničkih tržišta u lipnju. Iako dobri makroekonomski pokazatelji u SAD-u znače vjerojatno i dodatna dizanja kamatnih stopa nakon pauziranja u lipnju, investitori su bili optimistični, svjesni da se bliži kraj globalne restriktivne monetarne politike. U takvom okruženju američki S&P 500 indeks bilježi rast od 6,47% u svibnju, europski blue-chip indeks Euro Stoxx 50 +4,29%, njemački DAX indeks +3,09% a francuski CAC 40 indeks +4,25%. Krajem lipnja udio investicijskih fondova s fleksibilnom izloženošću prema dioničkim tržištima SAD-a i Europe u neto imovini fonda, iznosio je 28,55%, povećanje za otprilike 0,75 postotnih bodova u odnosu na kraj svibnja.

Izjava o odricanju odgovornosti

Ovaj izvještaj sadrži podatke poznate i dostupne Eurizon Asset Management d.o.o. ("Društvo") u vrijeme njegove izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja podataka pa se prosudba o njegovoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njegove izrade i objave. Na ovom izvještaju Društvo ne daje financijski savjet niti se podaci sadržani na ovom izvještaju mogu smatrati investicijskom preporukom. Analize koje je Društvo provelo i zaključci koje je Društvo izvelo općenite su naravi i ne uzimaju u obzir osobne potrebe i interese ulagača u smislu njihovih prihoda, prihvatljivosti rizika, investicijskog horizonta i slično. Korištenje iznesenih podataka i oslanjanje na podatke koji su u njemu sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njime koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi. Ovaj izvještaj podložan je promjenama, ima isključivo informativni karakter te se ne može smatrati ponudom na prodaju ni javnim pozivom na kupnju udjela u bilo kojem otvorenom investicijskom fondu kojim Društvo upravlja. Budući da poslovanje fondova u prošlosti nije pouzdan indikator njihovog poslovanja u budućnosti, Društvo poziva zainteresirane ulagače da prije donošenja eventualne odluke o ulaganju pažljivo pročitaju Prospekt i Pravila fonda u koji žele uložiti te ključne podatke za ulagatelje, kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja.

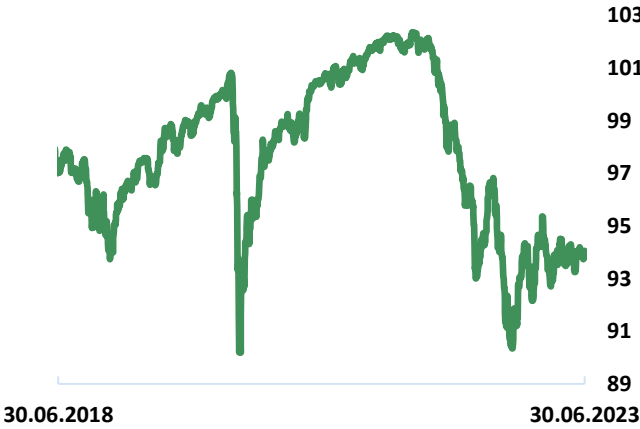


Mjesečni izvještaj: Eurizon HR International Multi Asset fond

Osnovne informacije o UCITS fondu	
Društvo za upravljanje:	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Naziv fonda:	Eurizon HR International Multi Asset fond
Vrsta fonda:	Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
NAV	3.388.242,56 EUR
Cijena udjela:	93,8125 EUR
ISIN	HRPBZIUPMAF4
LEI	549300N1WPEVU1HDHY85
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Datum početka rada Fonda	05.09.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100 HRK
Valuta Fonda	EUR
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prinos u mjesec dana	(31.05.23 - 30.06.23)	0,06%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 30.06.23)	1,53%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.06.22 - 30.06.23)	0,09%
Prosj. god. prinos od osnivanja	(14.12.17 - 30.06.23)	-1,14%
Prinos u 2022. godini	(31.12.21 - 31.12.22)	-9,48%
Prinos u 2021. godini	(31.12.20 - 31.12.21)	1,53%
Prinos u 2020. godini	(31.12.19 - 31.12.20)	0,73%
Prinos u 2019. godini	(31.12.18 - 31.12.19)	6,09%
Prinos u 2018. godini	(29.12.17 - 31.12.18)	-5,93%
Prinos u 2017. godini	(30.12.16 - 29.12.17)	0,01%

Prinosi u razdoblju od 31.12.2018. do 31.12.2022.



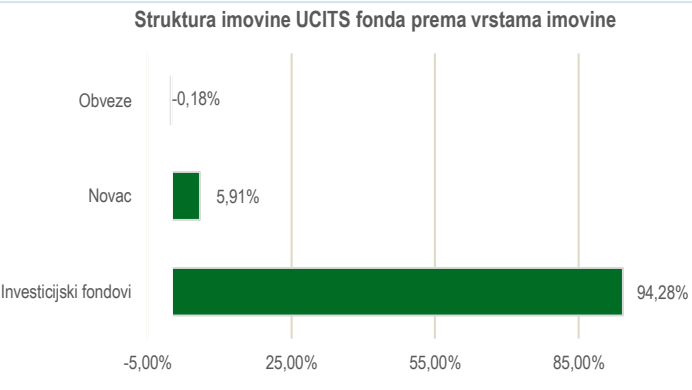
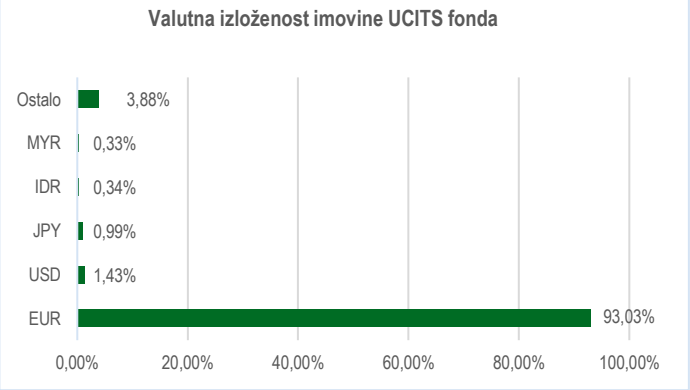
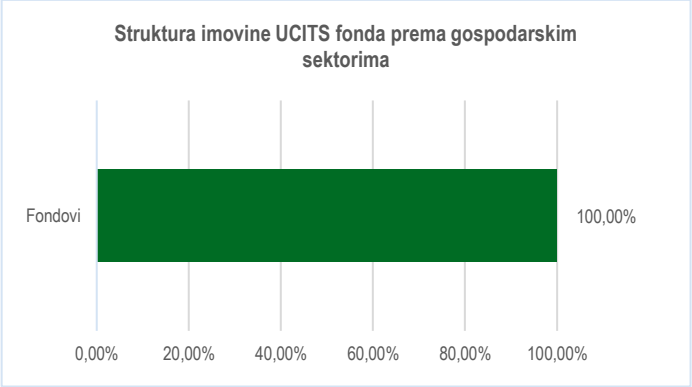
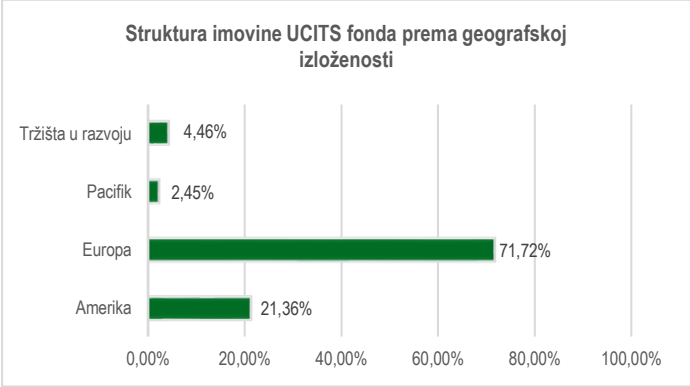
Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indicaciju mogućih prinosa u budućnosti. Prinos u tekućoj godini predstavlja prinos koji je fond ostvario od početka tekuće godine. Izračunava se kao postotna promjena cijene Fonda u odnosu na kraj prethodne godine. Prinos u posljednjih 365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

Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje rasta vrijednosti uložениh 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).

Struktura ulaganja UCITS fonda



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 International Multi Asset fond

Deset (10) najvećih pozicija

TOP 10 POZICIJA

SPICONZ LX	Eurizon Fund - Bond Corporate EUR Short Term	13,10%
EETET1Z LX	Eurizon Fund - Treasury EUR T1	12,23%
EUABHYZ LX	Eurizon Fund Absolute High Yield	7,42%
EEMAZEU LX	Eurizon Fund - Multiasset Income	6,26%
EESEBOZ LX	Eurizon Fund - Securitized Bond Fund-Z	6,13%
EUFBTRI LX	Eurizon Fund - Flexible Beta Total Return	5,98%
EISDAAI LX	Eurizon Fund - Dynamic Asset Allocation	5,14%
EISFP6I LX	EURIZON INV FLEXBL PLS 6-I	4,90%
SPIABPZ LX	Eurizon Fund - Absolute Prudente	4,28%
ESYBCEZ LX	Eurizon Fund - Bond Corporate EUR-Z	4,18%

Struktrura ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje okolišnih i/ili socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja

Nije primijenivo

Udio prenosivih vrijednosnih papira

Uređena tržišta0,00%

Naknade UCITS fonda

Naknada Društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)1,00%

Naknad depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)0,15%

Ulazna naknada1% - ukinuta do opoziva
1,00% do 1
godine; 0,50% od
1 do 2 godine

Izlazna naknada

Modificirana duracija

0,00

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost fonda u posljednjih 365 dana4,45%



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

Ukupan profil rizičnog 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

Komentar fond menadžera

Cijena udjela fonda u lipnju bilježi porast od 0,06%, pri čemu je dionička komponenta dala pozitivan doprinos dok je obveznička komponenta negativno doprinijela promjeni cijene udjela fonda. Multi – asset komponenta zabilježila je mješovite rezultate. Nakon poprilično neutralnih prinosa ostvarenih u svibnju, globalna dionička tržišta u srpnju su realizirala jedne od boljih rezultata u 2023. godini. Gotovo svi najznačajniji svjetski dionički indeksi na mjesečnoj su razini ostvarili pozitivan rezultat. Najviši prinosi tijekom lipnja, ostvareni su na dioničkom tržištu Japana gdje je lokalni dionički indeks Nikkei 225 porastao za 7,45%. Dioničko tržište Sjedinjenih Američkih Država nije bitno zaostajalo pa je sukladno tome jedan od tamošnjih vodećih dioničkih indeksa S&P 500 zabilježio porast od 6,47%. Najznačajniji europski dionički indeksi također su bilježili pozitivne rezultate pa je prema tome europski blue – chip indeks Euro Stoxx 50 ostvario prinos od 4,29% na mjesečnoj razini. Kineski dionički indeks Shanghai Composite u lipnju je zabilježio blagi pad od 0,08%. MSCI All Country World indeks porastao je za lijepih 5,64%. Većina vrijednosnih papira koji pripadaju obvezničkoj komponenti fonda na mjesečnoj je razini ostvarila negativan rezultat, a najlošije su prošli oni koji ulažu u obveznice „core“ zemalja. Multi – asset komponenta ostvarila je vrlo mješovite rezultate. Smjer kretanja kako obvezničkog tako i dioničkog tržišta u narednom razdoblju, ovisiti će o ishodima sjednica centralnih banaka koje su na rasporedu krajem srpnja ali i o novim podacima o inflaciji u vodećim svjetskim gospodarstvima, kao što je to bio slučaj i u prethodnim mjesecima. Dionička izloženost fonda krajem mjeseca iznosila je otprilike 2,10%.

Eurizon HR International Multi Asset fond

Izjava o odricanju odgovornosti

Ovaj izvještaj sadrži podatke poznate i dostupne Eurizon Asset Management d.o.o. ("Društvo") u vrijeme njegove izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja podataka pa se prosudba o njegovoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njegove izrade i objave. Na ovom izvještaju Društvo ne daje financijski savjet niti se podaci sadržani na ovom izvještaju mogu smatrati investicijskom preporukom. Analize koje je Društvo provelo i zaključci koje je Društvo izvelo općenite su naravi i ne uzimaju u obzir osobne potrebe i interese ulagača u smislu njihovih prihoda, prihvatljivosti rizika, investicijskog horizonta i slično. Korištenje iznesenih podataka i oslanjanje na podatke koji su u njemu sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njime koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi. Ovaj izvještaj podložan je promjenama, ima isključivo informativni karakter te se ne može smatrati ponudom na prodaju ni javnim pozivom na kupnju udjela u bilo kojem otvorenom investicijskom fondu kojim Društvo upravlja. Budući da poslovanje fondova u prošlosti nije pouzdan indikator njihovog poslovanja u budućnosti, Društvo poziva zainteresirane ulagače da prije donošenja eventualne odluke o ulaganju pažljivo pročitaju Prospekt i Pravila fonda u koji žele uložiti te ključne podatke za ulagatelje, kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja.

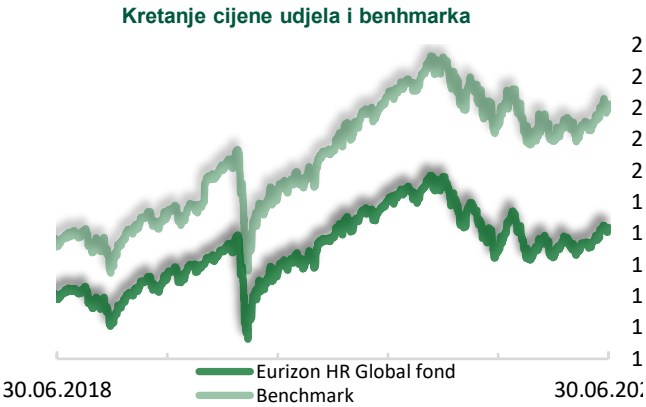
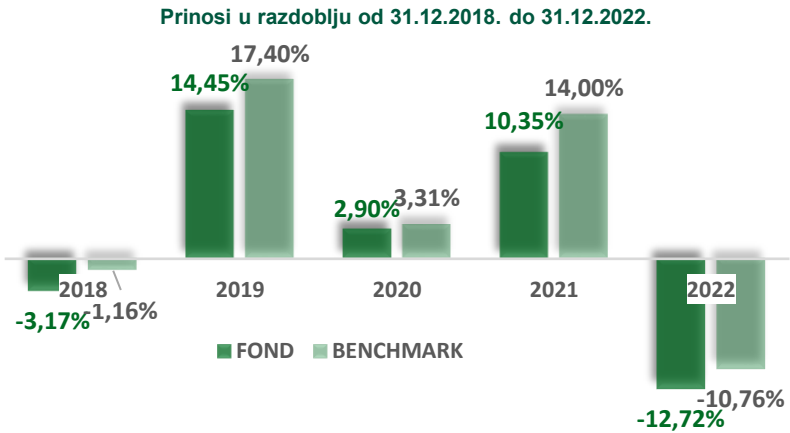


Mjesečni izvještaj: Eurizon HR Global fond

Podaci na 30.06.2023

Osnovne informacije o UCITS fondu	
Društvo za upravljanje:	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Naziv fonda:	Eurizon HR Global fond
Vrsta fonda:	Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
NAV	55.357.892,5 EUR
Cijena udjela:	18,1991 EUR
ISIN	HRPBZIUGLBF3
LEI	549300JUOZJIGGIC7025
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Datum početka rada Fonda	05.09.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100 HRK
Valuta Fonda	EUR
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

		FOND	ENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(31.05.23 - 30.06.23)	1,89%	1,98%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 30.06.23)	5,49%	5,24%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.06.22 - 30.06.23)	4,57%	3,32%
Prosj. god. prinos od osnivanja	(13.09.01 - 30.06.23)	3,44%	n/a



NAPOMENA: cijene i prinosi Fonda umanjeni su za troškove i naknade, dok 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 odnosu na Benchmark: umjeren.

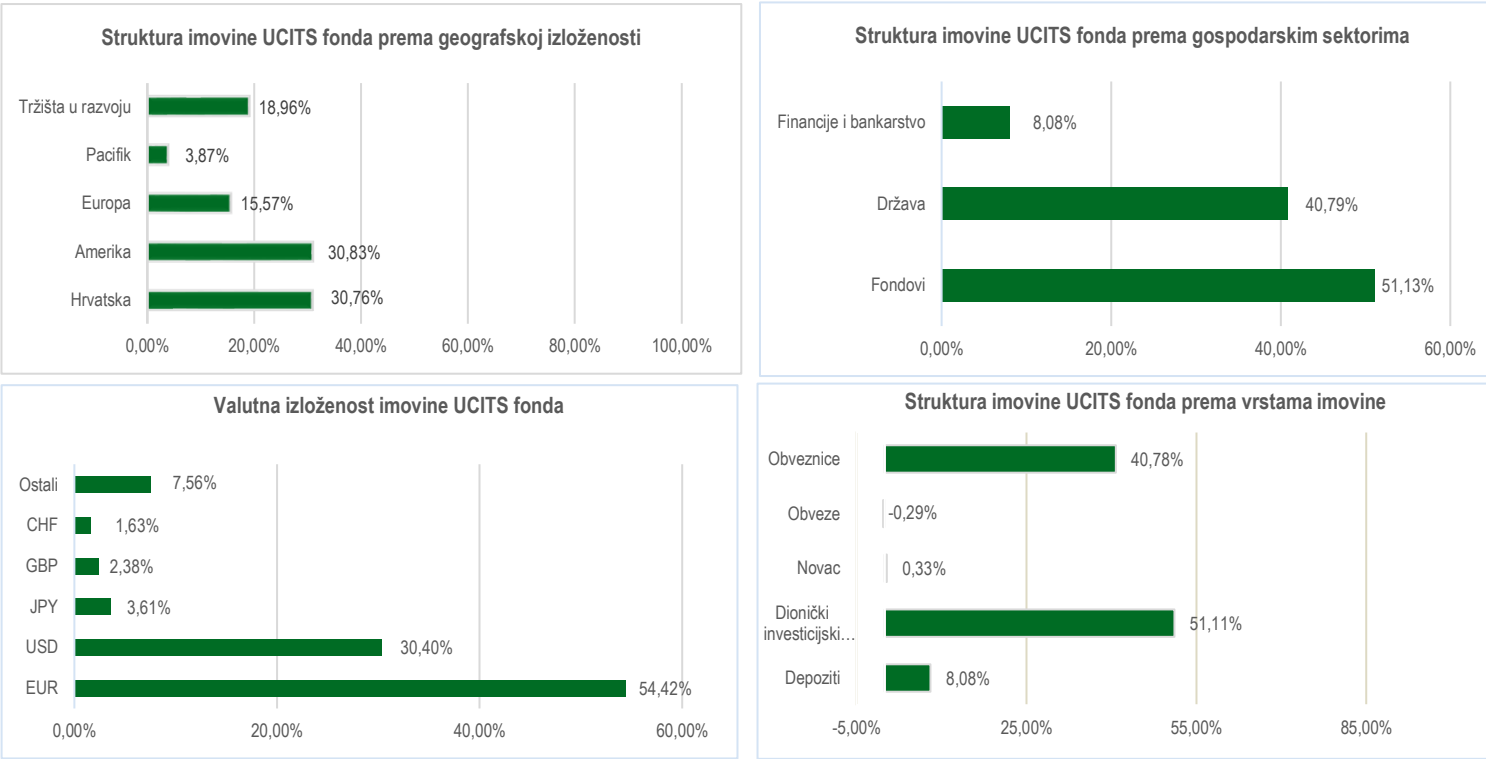
Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indikaciju mogućih prinosa u budućnosti. Prinos u tekućoj godini predstavlja prinos koji je fond ostvario od početka tekuće godine. Izračunava se kao postotna promjena cijene Fonda u odnosu na kraj prethodne godine. Prinos u posljednjih 365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

Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje rasta vrijednosti uložениh 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.

Struktura ulaganja UCITS fonda



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.

4
3
2
1
0
.9
.8
.7
.6
.5
.4
23

u

%

u

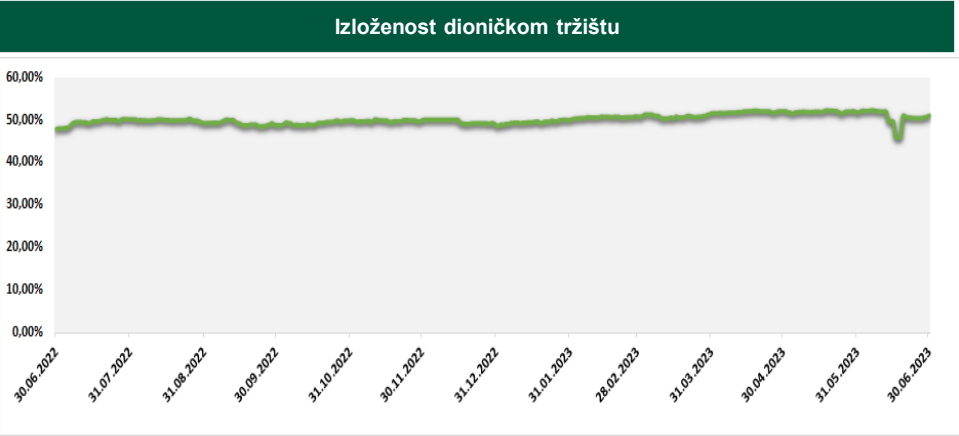




Eurizon HR Global fond

Podaci na 30.06.2023

Deset (10) najvećih pozicija		
TOP 10 POZICIJA		
IQQN GY	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	16,71%
SXR8 GY	ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	14,36%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	6,81%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	4,06%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	4,01%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	3,99%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	3,85%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	3,82%
IQQJ GY	ISHARES MSCI JAPAN FUND	3,62%
CROATIA33	Republika Hrvatska	3,58%



Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene					
Naziv izdavatelja	Identifikacijska oznaka	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene	Datum procjene	Udio u neto imovini
RHMF-O-287A	HRRHMFO287A1	85,894	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	3,849893671
CROATIA33	XS2309428113	78,949	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	3,581770422
MACEDONIA25	XS1744744191	95,457	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	3,54548752
ROMANIA30(3)	XS2364199757	76,501	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	3,531053463
ITALY 33/09	IT0005240350	87,296	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	3,182981379
ROMANIA26	XS2178857285	95,105	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	2,60231854
CROATIA31	XS2190201983	85,498	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	2,341313608
RHMF-O-297A	HRRHMFO297A0	93,137	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	2,271292409
CROATIA25	XS1117298916	98,978	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	2,037167997
CROATIA28	XS1713462668	96,989	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	1,930841226
MACEDONIA23	XS1452578591	100,086	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	1,902354122
CROATIA27	XS1428088626	98,908	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	1,877288428
GERMANY 33/02	DE000BU2Z007	99,218	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	1,81142427
MACEDONIA26	XS2181690665	93,715	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	1,697790554
CROATIA29	XS1843434876	87,711	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	0,927251972
RHMF-O-24BA	HRRHMFO24BA2	95,397	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	0,793081818

Modificirana duracija1,91

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,98
Volatilnost fonda u posljednjih 365 dana	7,15%
Volatilnost benchmarka u posljednjih 365 dana	9,67%



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

Eurizon HR Global fond

Komentar fond menadžera

Cijena udjela fonda u lipnju bilježi rast od 1,89%, uz pozitivan doprinos dioničke komponente fonda koja se sastoji od izloženosti prema svjetskim dioničkim tržištima. Svi dionički financijski instrumenti su imali pozitivnu izvedbu, u rasponu od 1,36% do 6,27%, a najveći rast (6,27%) bilježi ETF izložen prema američkom dioničkom tržištu. Potvrda otpornosti američke ekonomije na dosadašnju restriktivnu monetarnu politiku, prvo pauziranje FED-a od daljnjeg dizanja kamatnih stopa nakon petnaest mjeseci uzastopnih dizanja te potvrda silaznog trenda ukupne inflacije u SAD-u i eurozoni, glavni su razlozi za pozitivne prinose dioničkih tržišta u lipnju. Iako dobri makroekonomski pokazatelji u SAD-u znače vjerojatno i dodatna dizanja kamatnih stopa nakon pauziranja u lipnju, investitori su bili optimistični, svjesni da se bliži kraj globalne restriktivne monetarne politike. U takvom okruženju američki S&P 500 indeks bilježi rast od 6,47% u lipnju, japanski Nikkei 225, +7,45%, europski blue-chip indeks Euro Stoxx 50 +4,29%, njemački DAX indeks +3,09%, te kineski Shanghai Composite blagi poad od -0,08%. Krajem lipnja udio dioničkih financijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je 51,11%, što predstavlja blago smanjenje izloženosti u odnosu na kraj svibnja.

Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos ovaj mjesec. Najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Rumunjske dospjeća 2030. godine koje su po izvedbi pratile euroobveznice Italije dospjeća 2033. godine. Modificirana duracija fonda krajem lipnja iznosi 1,91.

Izjava o odricanju odgovornosti

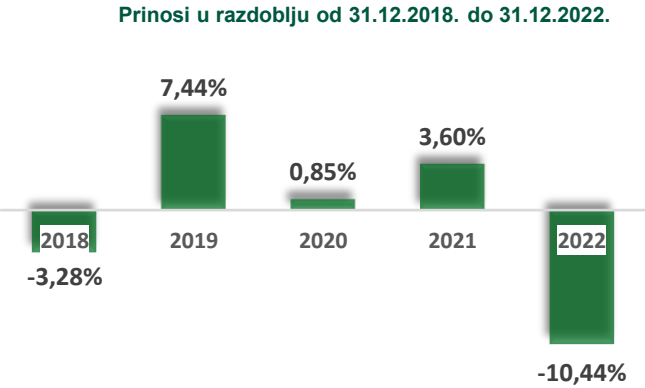
Ovaj izvještaj sadrži podatke poznate i dostupne Eurizon Asset Management d.o.o. ("Društvo") u vrijeme njegove izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja podataka pa se prosudba o njegovoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njegove izrade i objave. Na ovom izvještaju Društvo ne daje financijski savjet niti se podaci sadržani na ovom izvještaju mogu smatrati investicijskom preporukom. Analize koje je Društvo provelo i zaključci koje je Društvo izvelo općenite su naravi i ne uzimaju u obzir osobne potrebe i interese ulagača u smislu njihovih prihoda, prihvatljivosti rizika, investicijskog horizonta i slično. Korištenje iznesenih podataka i oslanjanje na podatke koji su u njemu sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njime koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi. Ovaj izvještaj podložan je promjenama, ima isključivo informativni karakter te se ne može smatrati ponudom na prodaju ni javnim pozivom na kupnju udjela u bilo kojem otvorenom investicijskom fondu kojim Društvo upravlja. Budući da poslovanje fondova u prošlosti nije pouzdan indikator njihovog poslovanja u budućnosti, Društvo poziva zainteresirane ulagače da prije donošenja eventualne odluke o ulaganju pažljivo pročitaju Prospekt i Pravila fonda u koji žele uložiti te ključne podatke za ulagatelje, kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja.



Mjesečni izvještaj: Eurizon HR Flexible 30 fond

Osnovne informacije o UCITS fondu	
Društvo za upravljanje:	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Naziv fonda:	Eurizon HR Flexible 30 fond
Vrsta fonda:	Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
NAV	21.953.461,82 EUR
Cijena udjela:	104,8859 EUR
ISIN	HRPBZIUFX302
LEI	549300XJUM7Z4HU3I153
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Datum početka rada Fonda	05.09.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100 HRK
Valuta Fonda	EUR
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prinos u mjesec dana	(31.05.23 - 30.06.23)	0,45%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 30.06.23)	3,25%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.06.22 - 30.06.23)	2,08%
Pros. god. prinos od osnivanja	(05.09.05 - 30.06.23)	0,63%



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

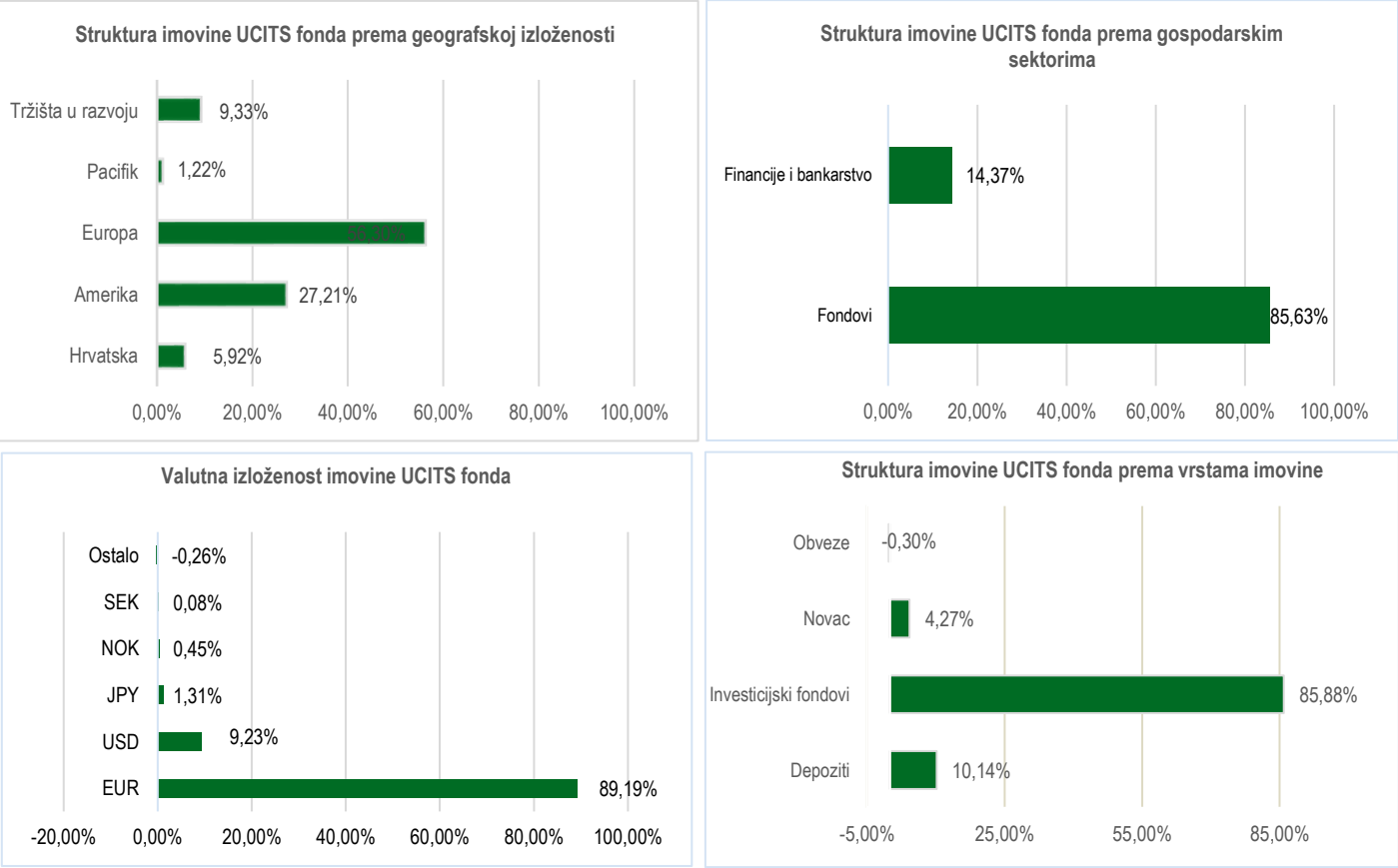
Struktura ulaganja UCITS fonda

Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

nvesticijski cilj Fonda je ostvarivanje rasta vrijednosti uloženih novčanih sredstava kroz fleksibilno ulaganje u dioničke i obvezničke financijske instrumente i diverzifikaciju ulaganja na međunarodnom tržištu, uz poštivanje profila rizičnosti fonda.

Fond će primarno ulagati u investicijske fondove. Društvo ima pravo diskrecijskog izbora u vezi s ulaganjima Fonda.

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



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.

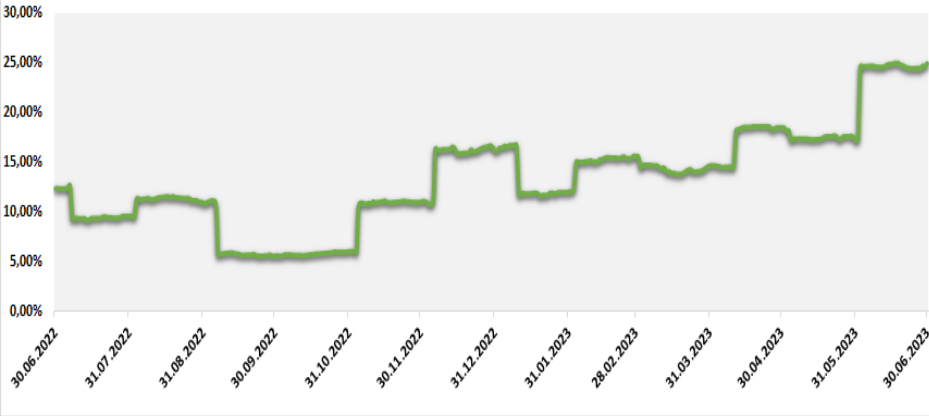
Eurizon HR Flexible 30 fond

Deset (10) najvećih pozicija

TOP 10 POZICIJA

SXRT GY	ISHARES CORE EURO STOXX 50	13,51%
SXR8 GY	ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	11,40%
EIUBS2I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 2-I	11,36%
EIUBS1I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 1-I	11,36%
EIUBS6I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 6-I	11,36%
EUSCII E LX	EURIZON IN SCV CRDT INCOME-I	7,53%
SPIODZH LX	EURIZON FUND-BOND USD LTE-ZH	6,85%
EEBFZEU LX	EURIZON FUND-BOND FLEXIBLE-Z	4,50%
DEPOZIT	Addiko Bank d.d.	4,38%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	3,88%

Izloženost dioničkom tržištu



Struktura ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje okolišnih i/ili socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja

Nije primijenivo

Udio prenosivih vrijednosnih papira

Uređena tržišta0,00%

Naknade UCITS fonda

Naknada Društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	1,50%
Naknad depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,15%
Ulazna naknada	1% - ukinuta do opoziva
Izlazna naknada	0,50% do 1 godine

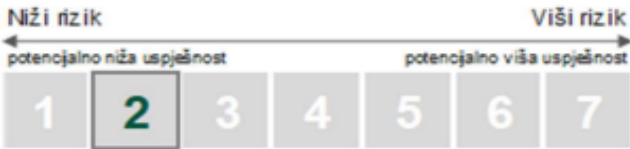
Modificirana duracija

0,00

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost fonda u posljednjih 365 dana5,86%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

Operativni rizik: rizik gubitka koji proizlazi iz ljudskih pogreški, neadekvatnosti ili zakazivanja internih ili eksternih sustava i procesa, uključujući rizik

Eurizon HR Flexible 30 fond

Komentar fond menadžera

Cijena udjela fonda u lipnju bilježi porast od 0,45% pri čemu je dionička komponenta dala pozitivan doprinos dok je obveznička komponenta negativno pridonijela promjeni cijene udjela fonda. Svjetska dionička tržišta u lipnju su ostvarila neke od najboljih rezultata u ovoj kalendarskoj godini. Pozitivni prinosi bilježeni su od početka pa sve do kraja mjeseca u svim ključnim regijama svijeta uz ponešto negativnih trgovinskih dana kojih je bilo izuzetno malo. Već treći mjesec u nizu najviše se istaknuo japanski dionički indeks Nikkei 225 zabilježivši porast od 7,45%. Vodeći američki dionički indeksi također su odradili jedan od najboljih mjeseca u godini, a niti najznačajniji europski dionički indeksi nisu znatno zaostajali. Sukladno tome, S&P 500 indeks na mjesečnoj je razini porastao za 6,47% dok je europski blue – chip indeks Euro Stoxx 50 ojačao za 4,29%. Financijski instrumenti koji sačinjavaju dioničku komponentu fonda u lipnju su porasli za 4,51% odnosno 4,17%. Što se tiče obvezničke komponente, pozitivne prinose u lipnju ostvarili su tek poneki dužnički financijski instrumenti koji ulažu u obveznice zemalja u razvoju u lokalnim valutama. Vrijednosni papiri koji ulažu u obveznice „core“ zemalja ponovno su bilježili najslabije rezultate. Krajem srpnja očekuju se ponovna zasjedanja centralnih banaka kao i novi podaci s makro – ekonomskog tržišta koji će odigrati ključnu ulogu za daljnji smjer razvoja obvezničkog te dioničkog tržišta u narednom razdoblju. Dionička izloženost fonda krajem mjeseca iznosila je otprilike 24,90%.

Izjava o odricanju odgovornosti

Ovaj izvještaj sadrži podatke poznate i dostupne Eurizon Asset Management d.o.o. ("Društvo") u vrijeme njegove izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja podataka pa se prosudba o njegovoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njegove izrade i objave. Na ovom izvještaju Društvo ne daje financijski savjet niti se podaci sadržani na ovom izvještaju mogu smatrati investicijskom preporukom. Analize koje je Društvo provelo i zaključci koje je Društvo izvelo općenite su naravi i ne uzimaju u obzir osobne potrebe i interese ulagača u smislu njihovih prihoda, prihvatljivosti rizika, investicijskog horizonta i slično. Korištenje iznesenih podataka i oslanjanje na podatke koji su u njemu sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njime koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi. Ovaj izvještaj podložan je promjenama, ima isključivo informativni karakter te se ne može smatrati ponudom na prodaju ni javnim pozivom na kupnju udjela u bilo kojem otvorenom investicijskom fondu kojim Društvo upravlja. Budući da poslovanje fondova u prošlosti nije pouzdan indikator njihovog poslovanja u budućnosti, Društvo poziva zainteresirane ulagače da prije donošenja eventualne odluke o ulaganju pažljivo pročitaju Prospekt i Pravila fonda u koji žele uložiti te ključne podatke za ulagatelje, kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja.

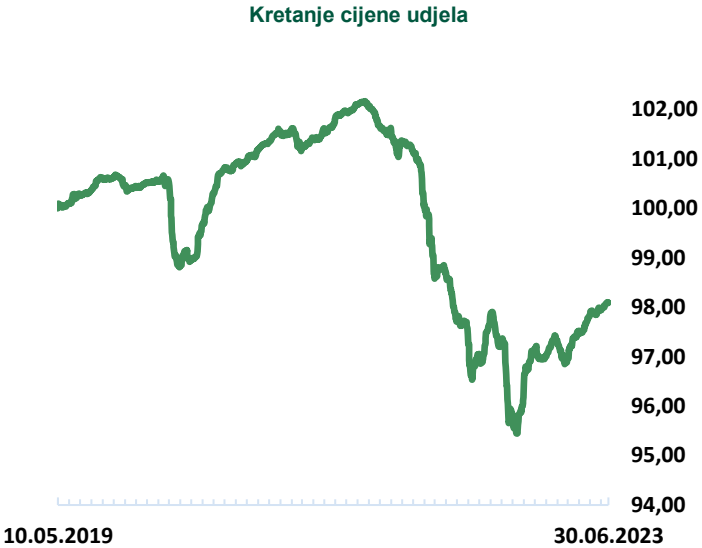


Mjesečni izvještaj: Eurizon HR Euro Short Term Bond fond

Osnovne informacije o UCITS fondu	
Društvo za upravljanje:	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Naziv fonda:	Eurizon HR Euro Short Term Bond fond
Vrsta fonda:	Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
NAV	22.001.902,53 EUR
Cijena udjela:	98,093 EUR
ISIN	HRPBZIUESTB4
LEI	549300MJHTF0ZPUGUI54
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Datum početka rada Fonda	05.09.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100 HRK
Valuta Fonda	EUR
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prinosi u razdoblju od 31.12.2018. do 31.12.2022.		
Prinos u mjesec dana	(31.05.23 - 30.06.23)	0,17%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 30.06.23)	1,17%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.06.22 - 30.06.23)	1,28%
Prosj. god. prinos od osnivanja	(10.05.19 - 30.06.23)	-0,49%
Prinos u 2022. godini	(31.12.21 - 31.12.22)	-4,28%
Prinos u 2021. godini	(31.12.20 - 31.12.21)	-0,24%
Prinos u 2020. godini	(31.12.19 - 31.12.20)	1,04%
Prinos u 2019. godini*	(31.12.18 - 31.12.19)	0,48%

*prinos od 10.05.2019



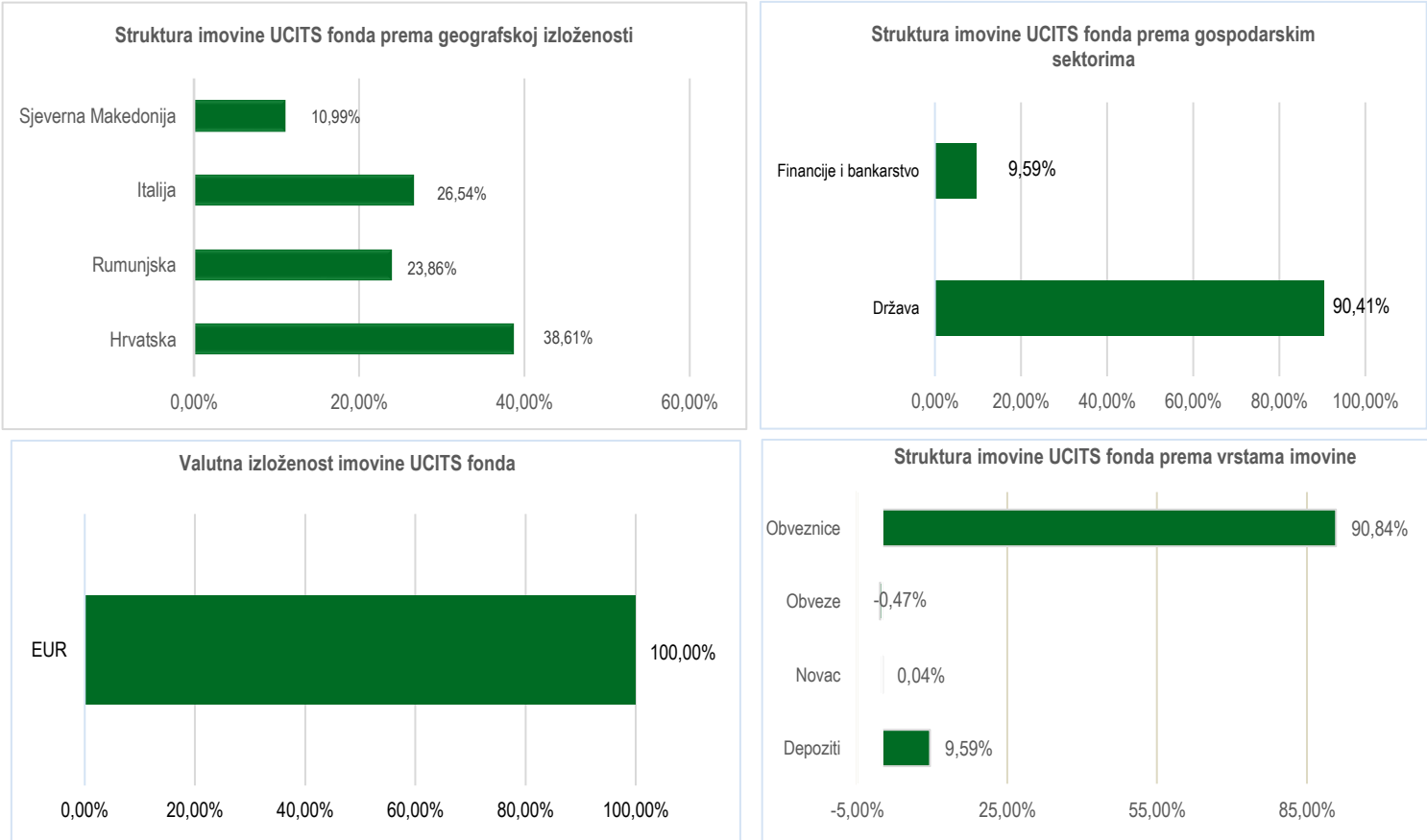
Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indicaciju mogućih prinosa u budućnosti. Prinos u tekućoj godini predstavlja prinos koji je fond ostvario od početka tekuće godine. Izračunava se kao postotna promjena cijene Fonda u odnosu na kraj prethodne godine. Prinos u posljednjih 365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

Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

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

Investicijski cilj Fond će se nastojati ostvariti uz visoku likvidnost i nisku volatilnost cijene udjela. Fond će primarno i pretežito ulagati u obveznice čiji su 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).

Struktura ulaganja UCITS fonda



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 Euro Short Term Bond fond

Deset (10) najvećih pozicija

TOP 10 POZICIJA

ROMANIA26	Rumunjska	13,10%
CROATIA25	Republika Hrvatska	12,29%
ITALY 24/01	Republika Italija	11,14%
ITALY 24/04	Republika Italija	11,04%
ROMANIA24	Rumunjska	10,87%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	9,59%
RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	9,04%
MACEDONIA25	Sjeverna Makedonija	6,15%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	5,25%
MACEDONIA23	Sjeverna Makedonija	4,88%

Strukturura ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje okolišnih i/ili socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja

Nije primijenivo

Udio prenosivih vrijednosnih papira

Uređena tržišta RH / države članice	79,80%
Uređena tržišta treće države	11,03%

Naknade UCITS fonda

Naknada Društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,90%
---	-------

Naknad depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,10%
--	-------

Ulazna naknada	Nema
----------------	------

Izlazna naknada	0,50% do 3 mjeseca
-----------------	--------------------

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene					
Naziv izdatelja	Identifikacijska oznaka	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene	Datum procjene	Udio u neto imovini
ROMANIA26	XS2178857285	95,105	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	13,09512846
CROATIA25	XS1117298916	98,978	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	12,28968139
ITALY 24/01	IT0005424251	98,034	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	11,13926396
ITALY 24/04	IT0005439275	97,12	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	11,03540931
ROMANIA24	XS1129788524	98,506	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	10,8689522
RHMF-O-23BA	HRRHMF023BA4	99,327	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	9,043643827
MACEDONIA25	XS1744744191	95,457	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	6,152155015
MACEDONIA23	XS1452578591	100,086	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	4,882146935
ITALY 23/11	IT0005482309	98,594	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	4,48115793
RHMF-O-287A	HRRHMF0287A1	85,894	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	2,598557871

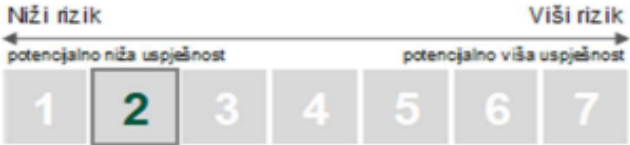
Modificirana duracija

1,12

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,16
Volatilnost u posljednjih 365 dana	1,10%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

Kreditni rizik: rizik da izdatelji 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

Eurizon HR Euro Short Term Bond fond

Komentar fond menadžera

Fond je u lipnju povećao svoju vrijednost za 0,17%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi povećan je u odnosu na prethodni mjesec te je iznosio 50 milijuna eura. Od svih obvezničkih izdanja najviše se trgovalo obveznicom Republike Hrvatske dospijeća u prosincu 2026. godine, uz prinos od 3,65%, a po volumenu slijedile su obveznice Republike Hrvatske dospijeća 2040. godine, uz prinos od 3,70%. U lipnju, na redovitom sastanku ECB je odlučio nastaviti sa zaoštavanjem monetarne politike te je podigao referentnu kamatnu stopu za 0,25%, dok je njegov američki pandan FED, odlučio pauzirati s dizanjem kamatnih stopa ne isključujući mogućnost nastavka na slijedećim sjednicama, ovisno o tekućim makroekonomskim podacima. Prinosi do dospijeća na obveznice do godine dana nastavljaju biti atraktivni uslijed čega mi nastavljamo investirati u navedene, uz postepeno povećanje izloženosti obveznicama zemalja Zapadne Europe. Modificirana duracija fonda krajem lipnja iznosi 1,12.

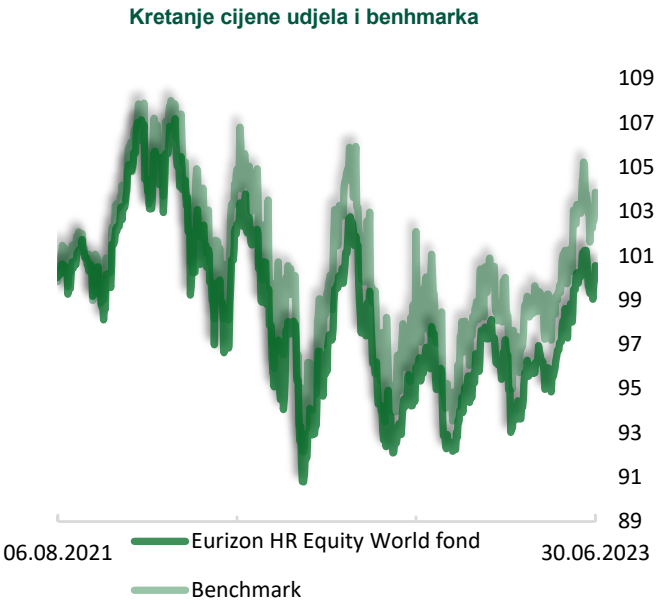
Izjava o odricanju odgovornosti

Ovaj izvještaj sadrži podatke poznate i dostupne Eurizon Asset Management d.o.o. ("Društvo") u vrijeme njegove izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja podataka pa se prosudba o njegovoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njegove izrade i objave. Na ovom izvještaju Društvo ne daje financijski savjet niti se podaci sadržani na ovom izvještaju mogu smatrati investicijskom preporukom. Analize koje je Društvo provelo i zaključci koje je Društvo izvelo općenite su naravi i ne uzimaju u obzir osobne potrebe i interese ulagača u smislu njihovih prihoda, prihvatljivosti rizika, investicijskog horizonta i slično. Korištenje iznesenih podataka i oslanjanje na podatke koji su u njemu sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njime koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi. Ovaj izvještaj podložen je promjenama, ima isključivo informativni karakter te se ne može smatrati ponudom na prodaju ni javnim pozivom na kupnju udjela u bilo kojem otvorenom investicijskom fondu kojim Društvo upravlja. Budući da poslovanje fondova u prošlosti nije pouzdan indikator njihovog poslovanja u budućnosti, Društvo poziva zainteresirane ulagače da prije donošenja eventualne odluke o ulaganju pažljivo pročitaju Prospekt i Pravila fonda u koji žele uložiti te ključne podatke za ulagatelje, kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja.

Mjesečni izvještaj: Eurizon HR Equity World fond

Osnovne informacije o UCITS fondu	
Društvo za upravljanje:	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Naziv fonda:	Eurizon HR Equity World fond
Vrsta fonda:	Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
NAV	10.488.906,45 EUR
Cijena udjela:	100,5427 EUR
ISIN	HRPBZIUPMAF4
LEI	74780070G7W9SJDAAI03
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Datum početka rada Fonda	05.09.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100 HRK
Valuta Fonda	EUR
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(31.05.23 - 30.06.23)	2,58%	3,57%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 30.06.23)	9,00%	10,14%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.06.22 - 30.06.23)	8,22%	10,45%
Prinos u 2022. godini	(31.12.21 - 31.12.22)	-13,48%	-12,19%
Prinos u 2021. godini*	(31.12.20 - 31.12.21)	6,61%	7,66%
*prinos od 06.08.2021			



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

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

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

Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju 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).

Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

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.

Struktura ulaganja UCITS fonda



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



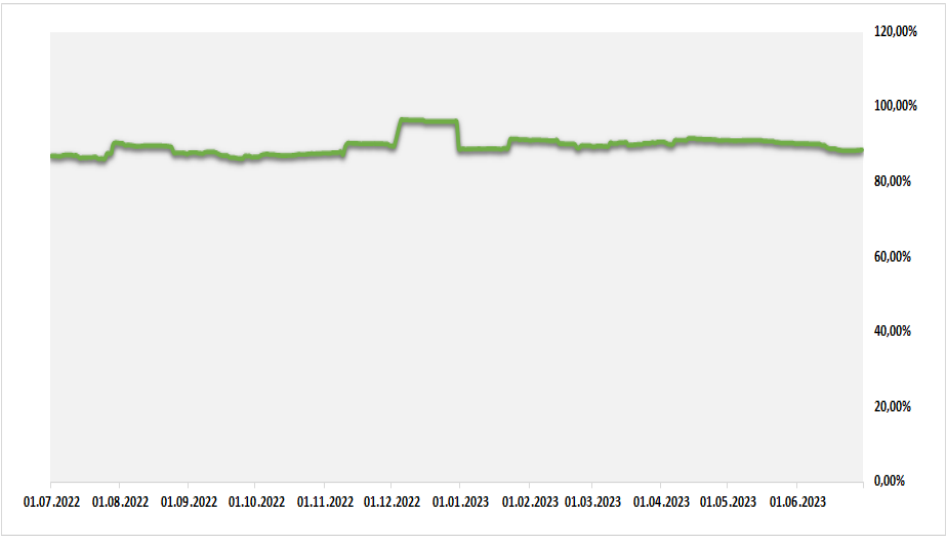
Eurizon HR Equity World fond

Deset (10) najvećih pozicija

TOP 10 POZICIJA

SXR8 GY	ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	17,38%
IQQN GY	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	15,06%
EUEEQUZ LX	EURIZON FUND-EQUITY USA	11,33%
SPIONAZ LX	Eurizon Fund - Equity North America LTE-Z	10,20%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	7,74%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	6,72%
IQQJ GY	ISHARES PLC - ISHARESMSCI JAPAN UCITS ETF (DIST)	6,29%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	5,26%
SPIOBEZ LX	Eurizon Fund - Equity Emerging Markets Smart Volatility-Z	4,46%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	4,41%

Izloženost dioničkom tržištu



Struktura ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje okolišnih i/ili socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja

Nije primijenivo

Udio prenosivih vrijednosnih papira

Uređena tržišta0,00

Naknade UCITS fonda

Naknada Društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	1,40%
Naknad depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,15%
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci

Modificirana duracija0,00

Rizik



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Visok

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

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

Rizik druge ugovorne strane: rizik da osoba s kojom Eurizon Asset Management Croatia 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

Eurizon HR Equity World fond

Komentar fond menadžera

Cijena udjela Eurizon HR Equity World fonda u lipnju je ojačala za 2,58%. Dioničke komponente Fonda zabilježile su pozitivne prinose. Najviše je ojačala komponenta koja pokriva dionička tržišta SAD-a (EURIZON FUND-EQ NO AMR LTE-Z; +4,07%). Najmanji prinos realizirala je dionička komponenta koja prati dionička tržišta u razvoju (EURIZON FUND-EQ EMMK SMVO-Z; 0,65%).

Svjetska dionička tržišta u lipnju su ostvarila neke od najboljih rezultata u ovoj kalendarskoj godini. Pozitivni prinosi bilježeni su od početka pa sve do kraja mjeseca u svim ključnim regijama svijeta uz ponešto negativnih trgovinskih dana kojih je bilo izuzetno malo. Već treći mjesec u nizu najviše se istaknuo japanski dionički indeks Nikkei 225 zabilježivši porast od 7,45%. Vodeći američki dionički indeksi također su odradili jedan od najboljih mjeseca u godini, a niti najznačajniji europski dionički indeksi nisu znatno zaostajali. Sukladno tome, S&P 500 indeks na mjesečnoj je razini porastao za 6,47% dok je europski blue – chip indeks Euro Stoxx 50 ojačao za 4,29%.

Krajem travnja, udio dioničkih financijskih instrumenata u neto imovini fonda blago je porastao te je iznosio 88,50%.

Izjava o odricanju odgovornosti

Cijena udjela Eurizon HR Equity World fonda u lipnju je ojačala za 2,58%. Dioničke komponente Fonda zabilježile su pozitivne prinose. Najviše je ojačala komponenta koja pokriva dionička tržišta SAD-a (EURIZON FUND-EQ NO AMR LTE-Z; +4,07%). Najmanji prinos realizirala je dionička komponenta koja prati dionička tržišta u razvoju (EURIZON FUND-EQ EMMK SMVO-Z; 0,65%).

Svjetska dionička tržišta u lipnju su ostvarila neke od najboljih rezultata u ovoj kalendarskoj godini. Pozitivni prinosi bilježeni su od početka pa sve do kraja mjeseca u svim ključnim regijama svijeta uz ponešto negativnih trgovinskih dana kojih je bilo izuzetno malo. Već treći mjesec u nizu najviše se istaknuo japanski dionički indeks Nikkei 225 zabilježivši porast od 7,45%. Vodeći američki dionički indeksi također su odradili jedan od najboljih mjeseca u godini, a niti najznačajniji europski dionički indeksi nisu znatno zaostajali. Sukladno tome, S&P 500 indeks na mjesečnoj je razini porastao za 6,47% dok je europski blue – chip indeks Euro Stoxx 50 ojačao za 4,29%.

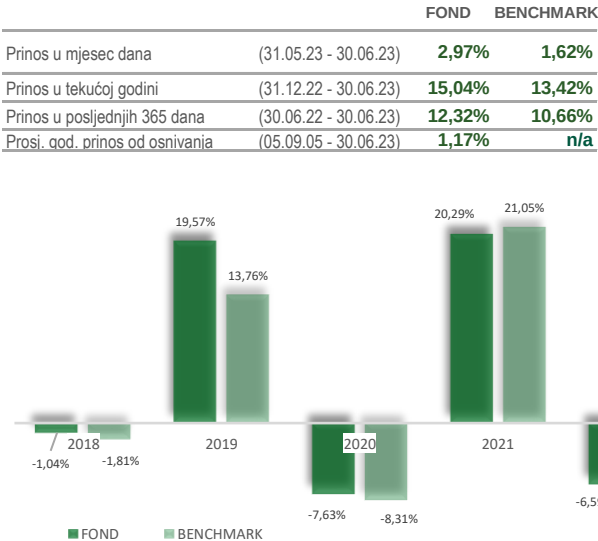
Krajem travnja, udio dioničkih financijskih instrumenata u neto imovini fonda blago je porastao te je iznosio 88,50%.



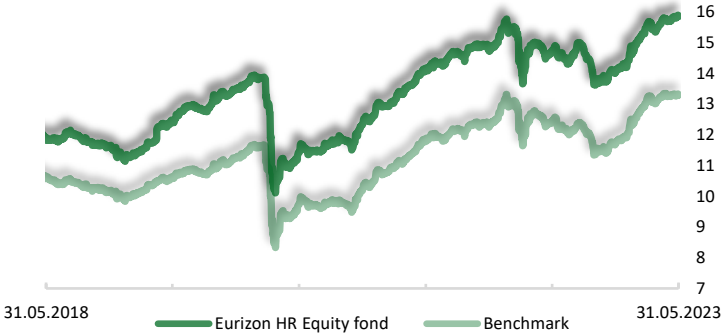
Mjesečni izvještaj: Eurizon HR Equity fond

Osnovne informacije o UCITS fondu	
Društvo za upravljanje:	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Naziv fonda:	Eurizon HR Equity fond
Vrsta fonda:	Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
NAV	61.030.910,18 EUR
Cijena udjela:	16,3296 EUR
ISIN	HRP8ZIUQTF9
LEI	549300JSYDJVFYSDD47
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Datum početka rada Fonda	05.09.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100 HRK
Valuta Fonda	EUR
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prinosi u razdoblju od 31.12.2018. do 31.12.2022.



Kretanje cijene udjela i benhmarka



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.

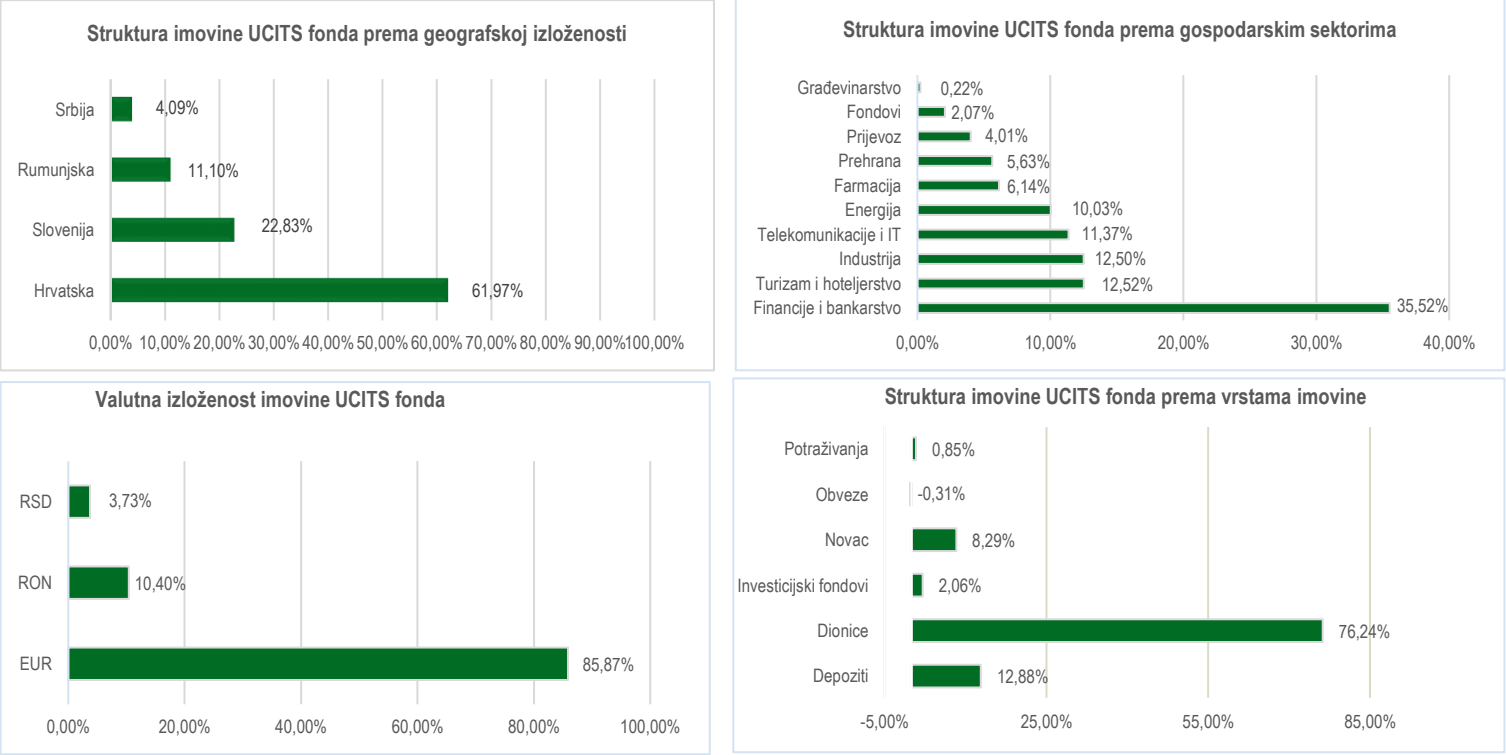
Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indicaciju mogućih prinosa u budućnosti. Prinos u tekućoj godini predstavlja prinos koji je fond ostvario od početka tekuće godine. Izračunava se kao postotna promjena cijene Fonda u odnosu na kraj prethodne godine. Prinos u posljednjih 365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

Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje rasta vrijednosti uložениh 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.

Struktura ulaganja UCITS fonda



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

Eurizon HR Equity fond

Strukturna ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje ekoloških i/ili socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja

Nije primijenivo

DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	8,20%
KRKG SV	Krka d.d.	5,99%
PODR-R-A	Podravka d.d.	5,60%
KOEI-R-A	Končar d.d.	5,32%
ADRS-P-A	Adris grupa d.d.	5,29%
RIVP-R-A	Riviera holding d.d.	4,64%
HT-R-A	HRVATSKI TELEKOM d.d.	4,52%
ATGR-R-A	Atlantic Grupa	4,38%
PETG SV	Petrol d.d. Ljubljana	4,05%
ERNT-R-A	Ericsson Nikola Tesla d.d.	3,81%

Uređena tržišta RH/države članice	72,51%
Uređena tržišta treće države	3,73%

Naknada Društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	2,00%
---	-------

Naknad depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,32%
---	-------

Ulazna naknada Nema

The chart displays the percentage of respondents who answered 'Yes' to the question 'Do you have a job?' over time. The Y-axis represents the percentage from 0,00% to 100,00% in 10,00% increments. The X-axis shows dates from 01.07.2022 to 01.06.2023. The data is represented by a green line with a light green shaded area indicating a confidence interval. The percentage starts at approximately 83% in July 2022, remains relatively stable until September, then shows a slight downward trend to around 78% in November. It then rises sharply to a peak of about 85% in early January 2023, before settling back into a range between 80% and 82% for the remainder of the period.

Date	Percentage (%)
01.07.2022	83,00
01.08.2022	83,50
01.09.2022	80,00
01.10.2022	80,50
01.11.2022	78,00
01.12.2022	78,00
01.01.2023	85,00
01.02.2023	81,00
01.03.2023	82,00
01.04.2023	81,00
01.05.2023	81,00
01.06.2023	79,00

Izlazna naknada

2,00% do 1 godine.
1,50% od 1 do 2
godine, 1% od 2 do
3 godine, (ne
naplaćuje se na
iznos veći ili jednak
39.000 EUR)

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene					
Naziv izdavatelja	Identifikacijska oznaka	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene	Datum procjene	Udio u neto imovini
AUHR-R-A	HRAUHRRR0009	155,43	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	07.06.2023.	0,290328621
CIAK-R-A	HRCIAKRA0007	5,57	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	07.06.2023.	0,251143657

0,00

POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost fonda u posljednjih 365 dana	6,19%
Volatilnost benchmarka u posljednjih 365 dana	6,06%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Visok

Kreditni rizik: rizik da izdavatelj financijskih instrumenata u portfelju Fonda neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze
Likvidnosni rizik: rizik da će Fond imati teškoće pri iznalaženju sredstava za namiru obveza povezanih s povlačenjem udjela iz Fonda zbog nemogućnosti dovoljno brze prodaje financijske imovine po cijeni koja odgovara fer vrijednosti te imovine

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

Operativni rizik: rizik gubitka koji proizlazi iz ljudskih pogreški, neadekvatnosti ili zakazivanja internih ili eksternih sustava i procesa,

Eurizon HR Equity fond

Komentar fond menadžera

U lipnju je većina regionalnih tržišta zabilježila pozitivne prinose, te je sveukupni doprinos tih regionalnih tržišta na cijenu udjela Eurizon HR Equity fonda bio pozitivan (+2,97%).

Domaći dionički indeks CROBEX zabilježio je najveći rast (+4,00%) među regionalnim dioničkim tržištima u lipnju. Od likvidnijih sastavnica CROBEX indeksa najveći rast realizirala je dionica Podravka d.d. koja je porasla za 15,23%. Od vijesti iz kompanija izdvojili bi da je Končar-elektroindustrija d.d. izvijestila o sklopljenom ugovoru sa Zagrebačkim električnim tramvajem o kupoprodaji 20 tramvaja u vrijednosti od 37,8 milijuna eura. Ugovori su potpisani u sklopu projekta Primjena zelenih tehnologija u željezničkom putničkom prijevozu iz Nacionalnog plana oporavka i otpornosti 2021. – 2026. Rok za realizaciju ugovora i isporuku svih 20 vozila je kraj prosinca 2025. godine.

Najmanji rast u lipnju realiziralo je slovensko dioničko tržište, gdje je lokalni dionički indeks SBITOP porastao za 1,19%. Rast su predvodile dionice iz farmaceutskog (Krka d.d.; +4,04%) i financijskog (Podzavarovalnica Sava d.d.; +3,85%) sektora.

Jedino dioničko tržište koje je zabilježilo pad je dioničko tržište u Srbiji, tamo je lokalni dionički indeks BELEX15 oslabio za 4,50%. Zbog pojačanih tenzija oko Sjevernog Kosova investitori na lokalnom tržištu su bili većinom na strani prodaje. Pad je predvodila najlikvidnija dionica NIIS a.d. (naftna industrija Srbije a.d.; -13,88%).

Drugo najuspješnije dioničko tržište u lipnju bio je rumunjsko dioničko tržište gdje je lokalni dionički indeks BET zabilježio rast od 2,08%. Krajem tjedna započeo je jedan od najvećih IPO-a na rumunjskom tržištu kapitala. U IPO idu dionice Hidroelectrica S.A. Tvrtka je najveći proizvođač električne energije u Rumunjskoj i ključni igrač u sektoru obnovljive energije u zemlji (185+ elektrana). Rumunjsko ministarstvo energije je većinski vlasnik sa 80% dok Fondul Proprietatea ima 20%, te tih 20% kompanije ide na IPO. Cijena dionice će se odrediti prema interesu investitora, a prema cijeni dionice će ovisiti predviđena tržišna kapitalizacija cijelog IPO-a (procjene su od 1,70 – 2,03 milijardi EUR-a).

Ukoliko promatramo regionalna dionička tržišta u drugom kvartalu 2023. godine, većina je regionalnih burzi realizirala pozitivne prinose, osim burze u Srbiji. Tamo je lokalni dionički indeks BELEX15 ostvario gubitak od 2,46%. Najbolje regionalne dionice u drugom tromjesečju 2023. bile su hrvatske dionice, pri čemu je zagrebački dionički indeks CROBEX zabilježio rast od 4,92%. Drugo najuspješnije dioničko tržište bio je rumunjsko dioničko tržište gdje je lokalni dionički indeks BET zabilježio rast od 3,07%. Slovenski lokalni dionički indeks SBITOP porastao je u drugom kvartalu ove godine za 2,58%.

Mi smo u lipnju povećavali izloženost prema domaćim i slovenskim dionicama, dok ostalih značajnijih promjena nije bilo. Na kraju lipnja ukupna izloženost fonda prema regionalnim dionicama iznosila je 78,30%.

Izjava o odricanju odgovornosti

Ovaj izvještaj sadrži podatke poznate i dostupne Eurizon Asset Management d.o.o. ("Društvo") u vrijeme njegove izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja podataka pa se prosudba o njegovoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njegove izrade i objave. Na ovom izvještaju Društvo ne daje financijski savjet niti se podaci sadržani na ovom izvještaju mogu smatrati investicijskom preporukom. Analize koje je Društvo provelo i zaključci koje je Društvo izvelo općenite su naravi i ne uzimaju u obzir osobne potrebe i interese ulagača u smislu njihovih prihoda, prihvatljivosti rizika, investicijskog horizonta i slično. Korištenje iznesenih podataka i oslanjanje na podatke koji su u njemu sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njime koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi. Ovaj izvještaj podložan je promjenama, ima isključivo informativni karakter te se ne može smatrati ponudom na prodaju ni javnim pozivom na kupnju udjela u bilo kojem otvorenom investicijskom fondu kojim Društvo upravlja. Budući da poslovanje fondova u prošlosti nije pouzdan indikator njihovog poslovanja u budućnosti, Društvo poziva zainteresirane ulagače da prije donošenja eventualne odluke o ulaganju pažljivo pročitaju Prospekt i Pravila fonda u koji žele uložiti te ključne podatke za ulagatelje, kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja.

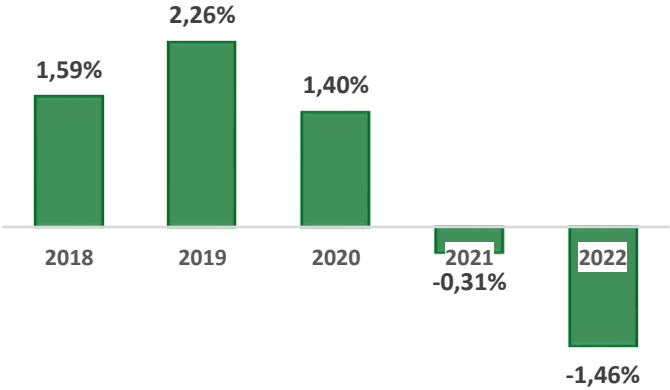


Mjesečni izvještaj: Eurizon HR D-Start fond

Osnovne informacije o UCITS fondu	
Društvo za upravljanje:	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Naziv fonda:	Eurizon HR D-Start fond
Vrsta fonda:	Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
NAV	36.830.719,18 EUR
Cijena udjela:	140,8459 USD
ISIN	HRPBZIUDLRF6
LEI	549300LOIS24OWLIAD10
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Datum početka rada Fonda	05.09.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100 HRK
Valuta Fonda	EUR
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

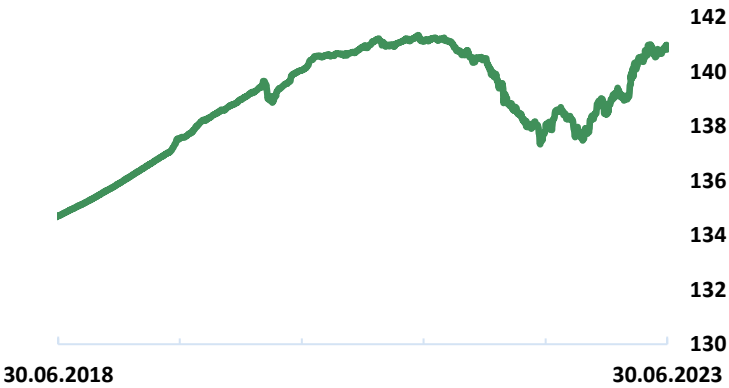
Prinos u mjesec dana	(31.05.23 - 30.06.23)	0,04%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 30.06.23)	1,74%
Prinos u posljednjih 365 dana	(30.06.22 - 30.06.23)	2,14%
Prosje. god. prinos od osnivanja	(05.09.05 - 30.06.23)	1,90%

Prinosi u razdoblju od 31.12.2018. do 31.12.2022.



Podaci na 30.06.2023

Kretanje cijene udjela



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

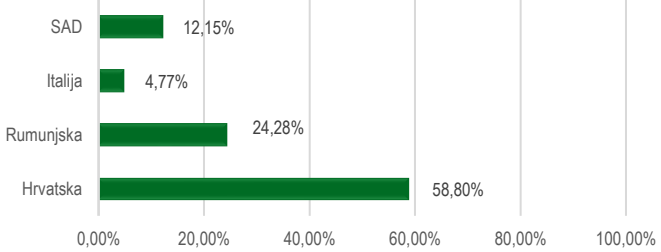
Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

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.

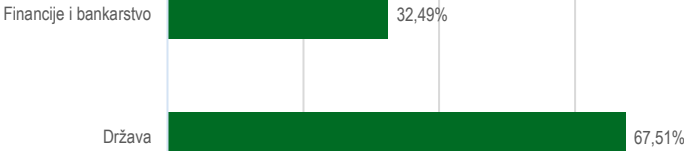
Društvo će nastojati ostvariti opisani investicijski cilj te ne može dati garanciju da će isti biti ostvaren. Društvo aktivno upravlja Fondom te ne koristi referentnu vrijednost (Benchmark).

Struktura ulaganja UCITS fonda

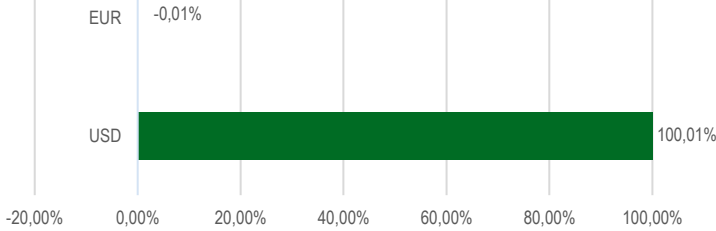
Struktura imovine UCITS fonda prema geografskoj izloženosti



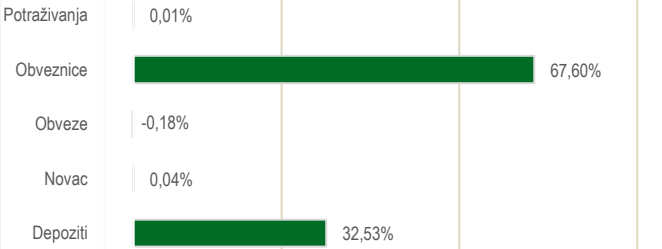
Struktura imovine UCITS fonda prema gospodarskim sektorima



Valutna izloženost imovine UCITS fonda



Struktura imovine UCITS fonda prema vrstama imovine



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

Eurizon HR Equity D-Start fond

Deset (10) najvećih pozicija

TOP 10 POZICIJA

CROATIA24	Republika Hrvatska	26,34%
ROMANIA23	Rumunjska	12,89%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	11,42%
DEPOZIT	Addiko Banka	6,25%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	5,84%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	5,56%
DEPOZIT	Raiffeisen banka d.d.	5,02%
ITALY 24	Italija	4,77%
DEPOZIT	Raiffeisen banka d.d.	4,17%
DEPOZIT	Erste banka d.d.	3,99%

Strukturura ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje okolišnih i/ili socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja

Nije primijenivo

Udio prenosivih vrijednosnih papira

Uređena tržišta RH / države članice 67,60%

Naknade UCITS fonda

Naknada Društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela) 1,00%

Naknad depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela) 0,15%

Ulazna naknada Nema

Izlazna naknada 1,0% do 15 dana (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 40.000,00 USD)

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene					
Naziv izdavatelja	Identifikacijska oznaka	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene	Datum procjene	Udio u neto imovini
CROATIA24	XS0997000251	100,026	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	16,77983585
ROMANIA23	US77586TAC09	99,797	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	12,89127007
ROMANIA24(2)	US77586TAD81	99,457	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	11,42428916
ITALY 24	US465410BX58	95,633	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	4,771679074
T-Note 15.05.32	US91282CEP23	92,7422	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	2,195495304
T-Note 30.11.27	US91282CAY75	85,6602	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	2,127603146
T-Note 15.11.31	US91282CDJ71	82,4766	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	2,051571831
T-Note 15.08.30	US91282CAE12	79,6953	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	1,984051266
T-Note 15.08.29	US912828YB05	87,25	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	1,962753935
T-Note 30.11.28	US91282CDL28	87,4961	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	1,848712393

Modificirana duracija

1,04

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,06
Volatilnost u posljednjih 365 dana	1,13%



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Nizak

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

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

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

Operativni rizik: rizik gubitka koji proizlazi iz ljudskih pogreški, neadekvatnosti ili zakazivanja internih ili eksternih sustava i procesa, uključujući

Komentar fond menadžera

Fond je u lipnju porastao za 0,04% 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 1,06.

U lipnju je Američka središnja banka zadržala referentni kamatnjak na istoj razini u rasponu 5,00%-5,25% te time nakon 10 uzastopnih podizanja zaustavila ciklus vrlo oštre restriktivne monetarne politike. Fokus na inflaciju i borba protiv iste ostaju i dalje glavni prioritet uz mogućnost novog podizanja referentnog kamatnjaka u slučaju da to bude potrebno. U srpnju, u skladu s navedenim, očekujemo kamatne stope duž cijele dolarske krivulje na nešto višim razinama.

Eurizon HR D-Start fond

Izjava o odricanju odgovornosti

Ovaj izvještaj sadrži podatke poznate i dostupne Eurizon Asset Management d.o.o. ("Društvo") u vrijeme njegove izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja podataka pa se prosudba o njegovoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njegove izrade i objave. Na ovom izvještaju Društvo ne daje financijski savjet niti se podaci sadržani na ovom izvještaju mogu smatrati investicijskom preporukom. Analize koje je Društvo provelo i zaključci koje je Društvo izvelo općenite su naravi i ne uzimaju u obzir osobne potrebe i interese ulagača u smislu njihovih prihoda, prihvatljivosti rizika, investicijskog horizonta i slično. Korištenje iznesenih podataka i oslanjanje na podatke koji su u njemu sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njime koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi. Ovaj izvještaj podložan je promjenama, ima isključivo informativni karakter te se ne može smatrati ponudom na prodaju ni javnim pozivom na kupnju udjela u bilo kojem otvorenom investicijskom fondu kojim Društvo upravlja. Budući da poslovanje fondova u prošlosti nije pouzdan indikator njihovog poslovanja u budućnosti, Društvo poziva zainteresirane ulagače da prije donošenja eventualne odluke o ulaganju pažljivo pročitaju Prospekt i Pravila fonda u koji žele uložiti te ključne podatke za ulagatelje, kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja.

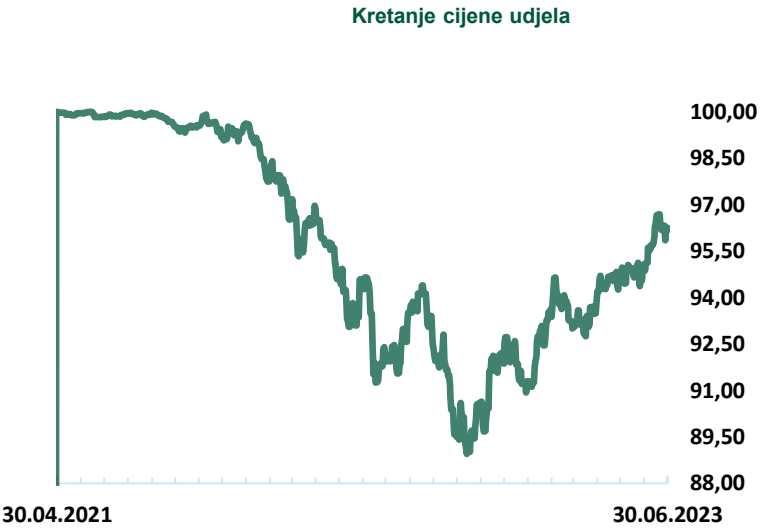


Mjesečni izvještaj: Eurizon HR Dollar Progressive fond

Osnovne informacije o UCITS fondu	
Društvo za upravljanje:	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Naziv fonda:	Eurizon HR Dollar Progressive fond
Vrsta fonda:	Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
NAV	5.673.803,24 EUR
Cijena udjela:	96,255 USD
ISIN	HRPBZIUDPGS3
LEI	747800J0H2E5034BZW11
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Datum početka rada Fonda	05.09.2005
Početna vrijednost udjela Fonda	100 HRK
Valuta Fonda	EUR
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271., Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

Prinos u mjesec dana	(31.05.23 - 30.06.23)	1,23%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.22 - 30.06.23)	5,43%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.05.22 - 30.06.23)	4,52%
Prinos u 2022. godini	(31.12.21 - 31.12.22)	-8,34%
Prinos u 2021. godini*	(31.10.22 - 30.12.22)	-0,39%

*prinos od 30.04.2021



Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju 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).

Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

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).

Struktura ulaganja UCITS fonda



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

Eurizon HR Equity Dollar Progressive fond

Deset (10) najvećih pozicija

TOP 10 POZICIJA

ITALY 24	Republika Italija	23,23%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	14,47%
DEPOZIT	Privredna banka d.d. Zagreb	14,28%
EUEIZU2 LX	EURIZON-EQUITY INNOVATION-Z2	10,55%
EUEPZZ2 LX	EURIZON-EQUITY PLANET-Z2	9,83%
EUEPZU2 LX	EURIZON-EQUITY PEOPLE-Z2	9,71%
CROATIA24	Republika Hrvatska	8,27%
T-Note 15.02.33	USD	4,77%
ROMANIA23	Rumunjska	3,53%
T-Note 15.11.31	USD	1,33%

Struktura ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje okolišnih i/ili socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja

Nije primijenivo

Udio prenosivih vrijednosnih papira

Uređena tržišta RH / države članice0,56

Naknade UCITS fonda

	do 31.12.2021. 0,80%; od 01.01.2022. do 31.12.2022 0,90%; od 01.01.2023. 1,20%
Naknada Društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,15%
Naknad depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,15%
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene					
Naziv izdavatelja	Identifikacijska oznaka	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene	Datum procjene	Udio u neto imovini
ITALY 24	US465410BX58	95,633	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	23,23102748
ROMANIA24(2)	US77586TAD81	99,457	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	14,4716876
CROATIA24	XS0997000251	100,026	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	8,265595054
T-Note 15.02.33	US91282CGM73	97,4297	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	4,772874006
ROMANIA23	US77586TAC09	99,797	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	3,527575094
T-Note 15.11.31	US91282CDJ71	82,4766	Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora	30.06.2023.	1,331749918

Modificirana duracija0,90

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

Duracija0,92



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

Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

Operativni rizik: rizik gubitka koji proizlazi iz ljudskih pogreški, neadekvatnosti ili zakazivanja internih ili eksternih sustava i procesa, uključujući rizik sukoba

Eurizon HR Dollar Progressive fond

Izjava o odricanju odgovornosti

Ovaj izvještaj sadrži podatke poznate i dostupne Eurizon Asset Management d.o.o. ("Društvo") u vrijeme njegove izrade i objave. Društvo ne preuzima obvezu ažuriranja podataka pa se prosudba o njegovoj točnosti, potpunosti i pouzdanosti može temeljiti isključivo na činjeničnom stanju važećem u vrijeme njegove izrade i objave. Na ovom izvještaju Društvo ne daje financijski savjet niti se podaci sadržani na ovom izvještaju mogu smatrati investicijskom preporukom. Analize koje je Društvo provelo i zaključci koje je Društvo izvelo općenite su naravi i ne uzimaju u obzir osobne potrebe i interese ulagača u smislu njihovih prihoda, prihvatljivosti rizika, investicijskog horizonta i slično. Korištenje iznesenih podataka i oslanjanje na podatke koji su u njemu sadržani za donošenje investicijskih odluka isključiva su odgovornost i rizik ulagača koji se njime koriste te Društvo otklanja od sebe bilo kakvu odgovornost prema ulagaču po toj osnovi. Ovaj izvještaj podložan je promjenama, ima isključivo informativni karakter te se ne može smatrati ponudom na prodaju ni javnim pozivom na kupnju udjela u bilo kojem otvorenom investicijskom fondu kojim Društvo upravlja. Budući da poslovanje fondova u prošlosti nije pouzdan indikator njihovog poslovanja u budućnosti, Društvo poziva zainteresirane ulagače da prije donošenja eventualne odluke o ulaganju pažljivo pročitaju Prospekt i Pravila fonda u koji žele uložiti te ključne podatke za ulagatelje, kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja.

Komentar fond menadžera

Fond je u lipnju povećao svoju vrijednost 1,23%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su dolarske obveznice Italije dospijeća 2024. godine, a po pozitivnoj izvedbi slijedile su ih dolarske obveznice Rumunjske dospijeća 2024. godine. Čelnici FED-a na redovitom zasjedanju u lipnju odlučili su da je vrijeme za stanku vezano uz podizanje kamatnih stopa te je raspon referentne kamatne stope ostao nepromijenjen, na 5–5,25% nakon čak deset uzastopnih sjednica na kojima su zaoštravali monetarnu politiku. Unatoč navedenom, objavili su i nadalje predanu borbu posebice protiv stope temeljene inflacije te da su spremni za nova podizanja kamata u slučaju da bude potrebno u drugoj polovici ove godine, naglasivši da je to čak vrlo izgledno. Modificirana duracija fonda krajem lipnja iznosi 0,90.

Dionička komponenta fonda koja se sastoji od udjela u investicijskim fondovima s izloženošću prema globalnom dioničkom tržištu u lipnju je zabilježila pozitivan rezultat, uz pozitivan prinos sva tri dionička fonda, Eurizon Fund Equity Innovation (+7,13%), Eurizon Fund Equity Planet (+6,08%) i Eurizon Fund Equity People (+5,79%). Svjetska dionička tržišta u lipnju su ubrzala trend rasta te su ostvarila jedne od najboljih rezultata u ovoj kalendarskoj godini. Najviši prinosi na mjesečnoj razini ostvareni su na dioničkom tržištu Japana što je također bio slučaj u prethodnim mjesecima. Sukladno tome tamošnji lokalni dionički indeks Nikkei 225 zabilježio je porast od 7,45% na mjesečnoj razini. Odlični prinosi ostvareni su i na dioničkom tržištu Sjedinjenih Američkih Država gdje je snažni rast tehnološkog sektora pogurao cijene dioničkih indeksa do najviših razina u proteklih godinu dana. Sukladno tome, S&P 500 indeks na mjesečnoj je razini porastao za 6,47% dok je Dow Jones indeks ojačao za 4,56%. Europski dionički indeksi također su ostvarili vrlo dobre prinose no ipak za nijansu slabije od onih u Japanu ili Sjedinjenim Američkim Državama. Prema tome, europski blue – chip indeks Euro Stoxx 50 u lipnju je ojačao za 4,29%. Krajem lipnja, udio dioničkih financijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je otprilike 30,10%.