

## Eurizon HR Start fond

<b>Neto imovina (mln HRK)</b>	412,22
<b>Cijena udjela</b>	141,5264 HRK

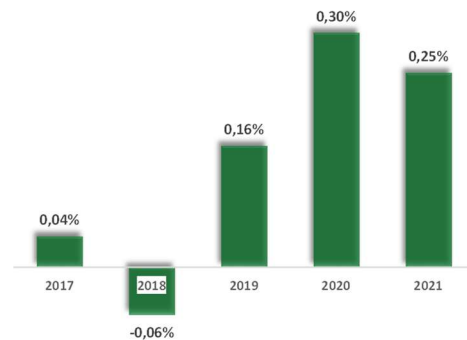
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana (29.07.22 - 31.08.22)	<b>-0,30%</b>
Prinos u tekućoj godini (31.12.21 - 31.08.22)	<b>-2,03%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana (31.08.21 - 31.08.22)	<b>-2,09%</b>
Prosje. god. prinos od osnivanja (31.03.99 - 31.08.22)	<b>3,41%</b>

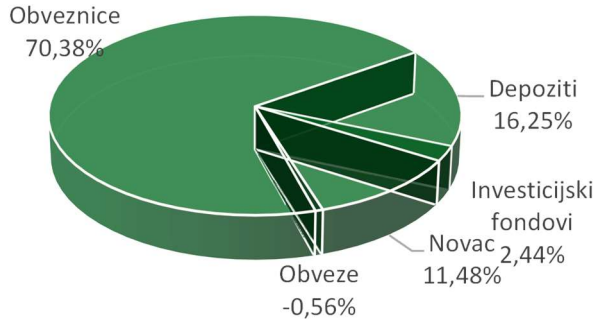
#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.8.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.8.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska:

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
RHMF-O-23BA	100,7090 HRK
RHMF-O-24BA	96,8380 HRK
RHMF-O-253A	96,020 HRK
RHMF-O-257A	108,1430 HRK
RHMF-O-26CA	108,0540 HRK
RHMF-O-287A	88,8450 HRK

#### TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	27,25%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	22,61%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	9,82%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	5,88%
DEPOZIT	Erste banka	5,82%
DEPOZIT	Erste banka	5,58%
DEPOZIT	Erste banka	4,85%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	4,24%
ALLCASH CZ	Allianz Cash IF	2,44%
RHMF-O-257A	Republika Hrvatska	0,58%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

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

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

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

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	70,38%
-------------------------------------	--------

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	27,58%
Država	69,99%
Fondovi	2,43%

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

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

## Eurizon HR Start fond

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,33
Modificirana duracija	1,32
Volatilnost u posljednjih 365 dana	0,72%

Niži rizik

Viši rizik

← potencijalno niža uspješnost

potencijalno viša uspješnost →



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

**Ukupan profil rizičnost Fonda:** Nizak

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

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

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

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

### Komentar fond menadžera

Fond je u kolovozu pao za -0,30% ulažući u obveznice Republike Hrvatske te upravljajući ročnošću depozita kod najvećih banaka u Republici Hrvatskoj. Duracija Eurizon HR Start fonda je krajem mjeseca bila 1,33.

Trgovanje na novčanom tržištu proteklo je u mirnom okruženju bez velikih volumena trgovanja uz značajan višak likvidnosti u sustavu od oko 78 milijardi kuna. U kolovozu je održana jedna aukcija trezorskih zapisa na kojoj je upisano 1,1 mlrd. kuna jednogodišnjeg trezorskog zapisa po nepromijenjenom prinosu od 0,20%. Visoka likvidnost u sustavu te stagnacija tržišnih kamatnih stopa i dalje su razlog što izostaje interes banaka na tjednim repo aukcijama HNB-a. U narednom razdoblju i dalje očekujemo skromne volumene trgovanja te zadržavanje kamatnih stopa na gotovo istim razinama.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

### Podaci o fondu

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

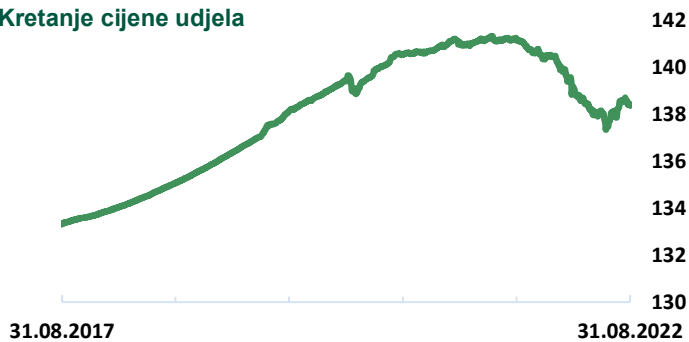
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

## Eurizon HR D-Start fond

**Neto imovina (mln HRK)**
**328,99**
**Cijena udjela**
**138,3828 USD**

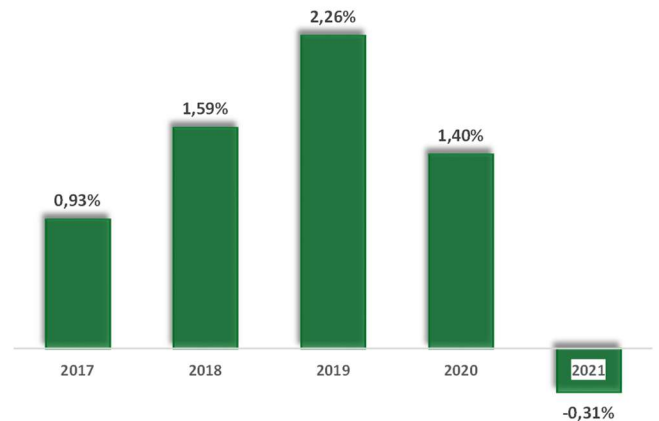
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(29.07.22 - 31.08.22)	<b>-0,13%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.08.22)	<b>-1,50%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.08.21 - 31.08.22)	<b>-2,00%</b>
Prosj. god. prinos od osnivanja	(13.04.05 - 31.08.22)	<b>1,89%</b>

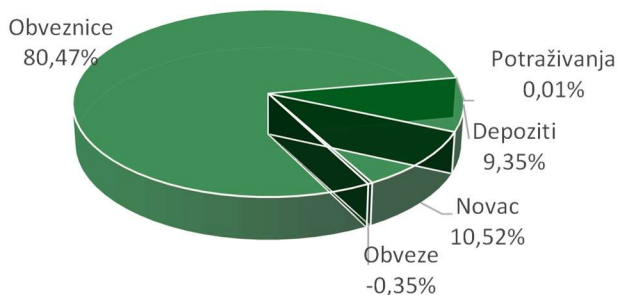
#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### TOP 10 POZICIJA

CROATIA24	Republika Hrvatska	25,43%
CROATIA23	Republika Hrvatska	25,25%
ROMANIA23	Rumunjska	11,67%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	10,40%
DEPOZIT EUR	Addiko banka	7,07%
ITALY24	Republika Italija	4,37%
DEPOZIT	Addiko banka	2,28%
T-Note 15.08.30	SAD	1,87%
T-Note 15.08.29	SAD	1,02%
T-Note 15.05.32	SAD	0,45%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.8.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.8.2022.; Izdavatelji: Republika Hrvatska, Sjedinjene Američke Države, Rumunjska, Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA24	102,7590 USD
ITALY24	95,1690 USD
RHMF-O-26CA	108,0540 HRK
ROMANIA23	100,10 USD
ROMANIA24(2)	100,4750 USD
T-Note 15.08.29	89,99220 USD
T-Note 15.08.30	82,07030 USD
T-Note 15.05.32	97,50780 USD

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

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

#### VALUTNA IZLOŽENOST

USD 100,00%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	66,80%
Rumunjska	24,61%
Italija	4,87%
SAD	3,72%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	77,13%
Uređena tržišta treće države	3,34%

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	19,72%
Država	80,28%

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

## Eurizon HR D-Start fond

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,09
Modificirana duracija	1,07
Volatilnost u posljednjih 365 dana	0,83%



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

**Ukupan profil rizičnost Fonda: Nizak**

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

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

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

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

### Komentar fond menadžera

Fond je u kolovozu pao za -0,13% ulažući u obveznice Republike Hrvatske denominirane u dolaru, obveznice Rumunjske i Italije denominirane u dolaru, obveznice i trezorske zapise Sjedinjenih Američkih Država te upravljajući ročnošću depozita kod najvećih banaka. Duracija Eurizon HR D-Start fonda je krajem mjeseca bila 1,09.

Američka središnja banka je na zasjedanju u srpnju, u borbi protiv rastuće inflacije, povećala referentni kamatnjak za 75 baznih bodova te se sada nalazi u rasponu 2,25-2,50%. Predsjednik Fed-a Jerome Powell na ekonomskom simpoziju u Jackson Hole-u jasno je naglasio da suzbijanje inflacije ostaje prioritet. Trenutno tržišni sudionici očekuju podizanje kamatne stope za 75 baznih bodova na idućem zasjedanju u rujnu. Zbog navedene oštre restriktivne monetarne politike, očekujemo povećanje kamatnih stopa duž cijele dolarske krivulje u narednom mjesecu.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

### Podaci o fondu

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

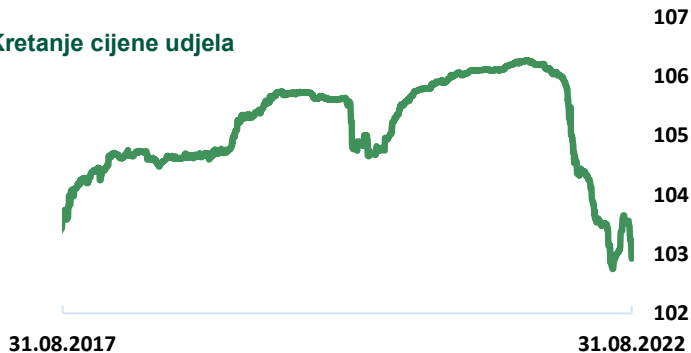
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

## Eurizon HR Short Term Bond fond

Neto imovina (mln HRK)	246,86
Cijena udjela	102,9261 HRK

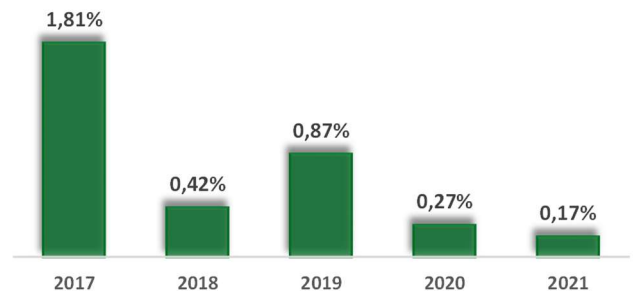
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana (29.07.22 - 31.08.22)	<b>-0,45%</b>
Prinos u tekućoj godini (31.12.21 - 31.08.22)	<b>-2,96%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana (31.08.21 - 31.08.22)	<b>-3,12%</b>
Prosječan godišnji prinos od osnivanja (27.07.15 - 31.08.22)	<b>0,41%</b>

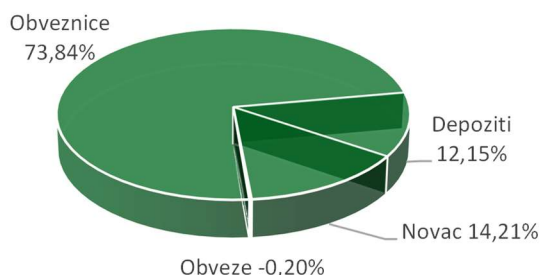
#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	28,17%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	24,28%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	21,33%
DEPOZIT	Erste banka	8,10%
DEPOZIT	Erste banka	4,05%
RHMF-O-257A	Republika Hrvatska	0,04%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	0,01%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	0,003%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	0,002%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.8.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.8.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska

#### VALUTNA IZLOŽENOST

HRK	89,37%
EUR	10,63%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

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

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	73,69%
Financije i bankarstvo	26,31%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	73,84%
-------------------------------------	--------

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
RHMF-O-23BA	100,7090 HRK
RHMF-O-24BA	96,8380 HRK
RHMF-O-253A	96,020 HRK
RHMF-O-257A	108,1430 HRK
RHMF-O-26CA	108,0540 HRK
RHMF-O-287A	88,8450 HRK
RHMF-O-297A	96,8960 HRK

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

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

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

## Eurizon HR Short Term Bond fond

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,43
Modificirana duracija	1,42
Volatilnost u posljednjih 365	0,90%



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

**Ukupan profil rizičnost Fonda: Nizak**

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

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

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

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

### Komentar fond menadžera

Fond je u kolovozu izgubio na vrijednosti 0,45%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi bio je tipično ljetno skroman, uz i nadalje veći broj dana bez ostvarenog prometa. Manjio dio ovomjesečnog prometa ostvaren je kunkskim izdanjima, a najviše se trgovalo obveznicama Republike Hrvatske duljih dospeljeća 2029. te 2026. godine, uz prinose od 2,85% te 2,25%. Nastavak oštrije retorike od strane glavnih centralnih banaka( ECB-a i FED-a) uzrokovao je podignuta očekivanja vezana uz dizanje kamatnih stopa što se negativno reflektiralo na obveznička tržišta. Modificirana duracija fonda krajem kolovoza iznosi 1,42.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

### Podaci o fondu

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

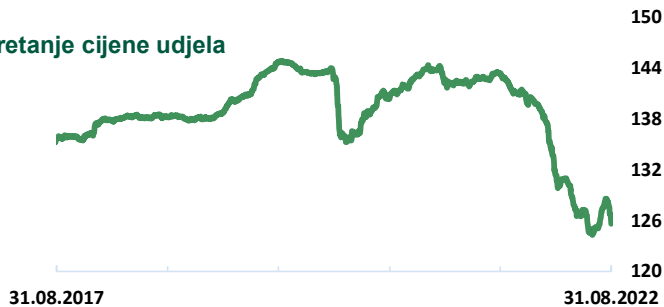


## Eurizon HR Bond fond

**Neto imovina (mln HRK)**
**532,81**
**Cijena udjela**
**125,6517 EUR**

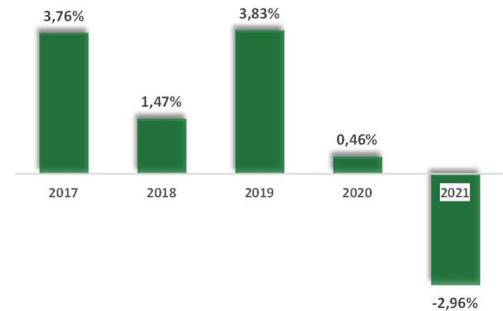
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(29.07.22 - 31.08.22)	<b>-1,11%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.08.22)	<b>-10,05%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.08.21 - 31.08.22)	<b>-12,38%</b>
Prosje. god. prinos od osnivanja	(12.03.03 - 31.08.22)	<b>1,63%</b>

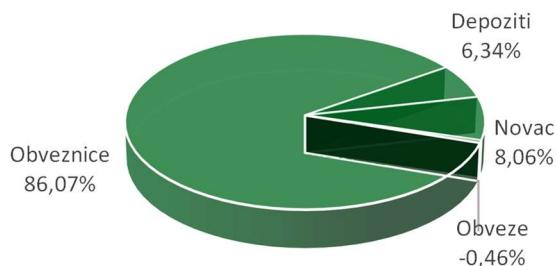
#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.8.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	102,1780 EUR
CROATIA27	102,5050 EUR
MACEDONIA23	100,8250 EUR
MACEDONIA25	94,3570 EUR
RHMF-O-247E	107,4890 EUR
RHMF-O-24BA	96,8380 HRK
RHMF-O-253A	96,020 HRK
RHMF-O-26CA	108,0540 HRK
RHMF-O-282A	101,6320 HRK
RHMF-O-287A	88,8450 HRK
RHMF-O-297A	96,8960 HRK
ROMANIA30(2)	83,4420 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.8.2022.

Izdavatelj: Republika Hrvatska i Rumunjska

#### TOP 10 POZICIJA

CROATIA25	Republika Hrvatska	17,17%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	14,36%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	11,65%
ROMANIA30(2)	Rumunjska	11,08%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	9,83%
RHMF-O-282A	Republika Hrvatska	8,71%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	6,56%
DEPOZIT	Addiko banka	6,34%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	1,89%
MACEDONIA23	Sjeverna Makedonija	1,76%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	51,68%
HRK	48,32%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	84,64%
Rumunjska	11,99%
Sjeverna Makedonija	3,37%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	82,95%
-------------------------------------	--------

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	85,67%
Financije i bankarstvo	14,33%

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

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



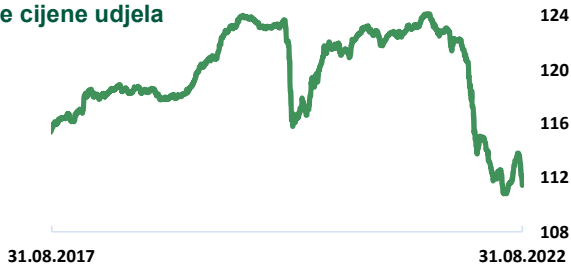


# Eurizon HR Conservative 10 fond

**Neto imovina (mln HRK)**
**479,14**
**Cijena udjela**
**111,4637 EUR**

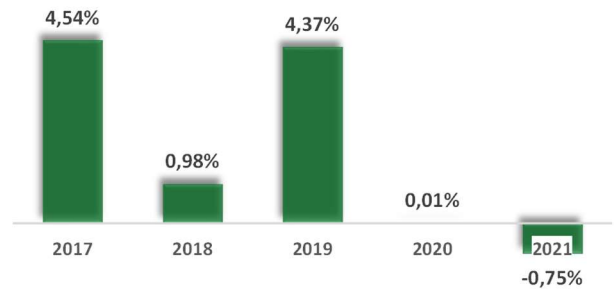
## Prinos

### Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(29.07.22 - 31.08.22)	<b>-1,30%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.08.22)	<b>-8,78%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.08.21 - 31.08.22)	<b>-10,21%</b>
Prosje. god. prinos od osnivanja	(24.11.14 - 31.08.22)	<b>1,41%</b>

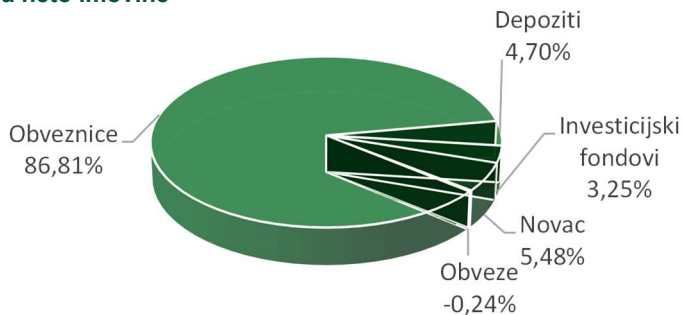
### Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

## Imovina

### Struktura neto imovine



### TOP 10 POZICIJA

CROATIA27	Republika Hrvatska	21,55%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	12,63%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	12,07%
CROATIA25	Republika Hrvatska	11,43%
RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	8,30%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	7,25%
CROATIA28	Republika Hrvatska	5,40%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	4,91%
DEPOZIT	Addiko banka	4,70%
XDAX GY	DB X-TRACKERS DAX ETF	3,25%

### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	58,46%
HRK	41,54%

### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	96,57%
Njemačka	3,43%

### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	86,81%
-------------------------------------	--------

### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	86,60%
Financije i bankarstvo	10,16%
Fondovi	3,25%

### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.8.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	102,1780 EUR
CROATIA27	102,5050 EUR
CROATIA28	100,5750 EUR
RHMF-O-23BA	100,7090 HRK
RHMF-O-247E	107,4890 EUR
RHMF-O-24BA	96,8380 HRK
RHMF-O-253A	96,020 HRK
RHMF-O-26CA	108,0540 HRK
RHMF-O-282A	101,6320 HRK
RHMF-O-287A	88,8450 HRK
RHMF-O-297A	96,8960 HRK

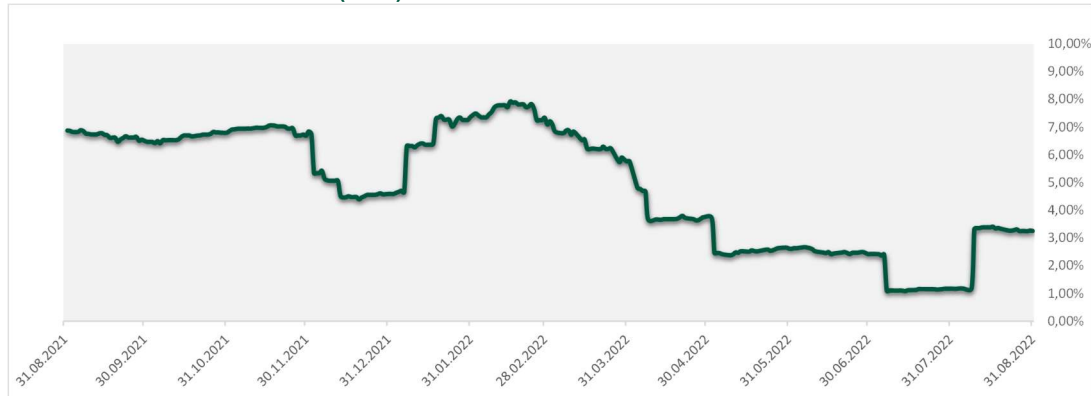
Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.8.2022.

Izdavatelj: Republika Hrvatska

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

## Eurizon HR Conservative 10 fond

### Izloženost dioničkom tržištu (DAX)



### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	3,33
Modificirana duracija	3,27
Volatilnost u posljednjih 365 dana	2,66%

Niži rizik

Viši rizik

← potencijalno niža uspješnost

potencijalno viša uspješnost →



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

**Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren**

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

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

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

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

### Komentar fond menadžera

Fond je u kolovozu izgubio na vrijednosti 1,30%, a obveznička komponenta fonda ovaj mjesec je imala negativan doprinos. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Republike Hrvatske dospjeća 2027. godine, a po negativnoj izvedbi slijedile su euroobveznice Republike Hrvatske dospjeća 2025. godine. Govor čelnika FED-a, gospodina Powella u Jackson Holeu još jednom je stavio fokus na stabilizaciju stope inflacije, koja iako u blagom padu je na previsokim razinama. S obzirom na pozitivno stanje ekonomije te dobre pokazatelje sa tržišta rada, očekuje se nastavak izrazito restriktivne monetarne politike u rujnu, uz treće u nizu podizanje referentnog kamatnjaka za 75 baznih bodova. S naše strane Atlantika protekli mjesec zabilježili smo ponovno rekordne stope inflacije od čak 9,1% u euro području, nakon čega su pojedini čelnici ECB-a ukazali na potrebu za još restriktivnijom monetarnom politikom te ne isključuju podizanje kamatnjaka za 75 baznih bodova početkom rujna, što ECB još nikad nije napravila od svog osnutka. Modificirana duracija fonda krajem kolovoza iznosi 3,27.

Dionička komponenta fonda koja se sastoji od finansijskog instrumenta (ETF-a) s izloženošću prema njemačkom DAX indeksu bilježi negativan doprinos prinosu fonda, s padom od 4,78% u kolovozu. Mjesec je počeo u pozitivnom tonu, nadovezujući se na porast iz srpnja, a raspoloženje ulagača podiglo je izvješće o Indeksu potrošačkih cijena (CPI) za srpanj u SAD-u, koje je pokazalo blago usporavanje inflacije. Svježja serija pozitivnih iznenađenja po pitanju poslovnih rezultata kompanija pružila je dodatni poticaj za dionice. Općenito, poslovni rezultati kompanija pokazali su se boljim od onoga što je većina ulagača očekivala. Ali upravo taj pozitivan trend tržišta kroz srpanj i početak kolovoza vjerojatno su dijelom nagnali i čelnike američkog FED-a da do kraja mjeseca u svojim javnim istupima naglase da je FED-u prioritet borba protiv inflacije te da se može očekivati nastavak dizanja kamatnih stopa sve dok ne bude čvrstih dokaza da inflacija usporava. Dugo iščekivani govor čelnika FED-a Powella na ekonomskom simpoziju u Jackson Holeu 26. kolovoza potvrdio je takvu retoriku i odredio negativan trend dioničkih tržišta do kraja mjeseca. Europski investitori također su u svoja očekivanja uključili pretpostavku da će i ECB slijediti FED u restriktivnoj monetarnoj politici, uzevši u obzir i prethodno spomenuti podatak o inflaciji u euro području. Dakle, u kolovozu se fokus investitora ponovno s usmjerio na centralne banke, prije svega američki FED i europski ECB te njihov restriktivni smjer monetarne politike, što je dovelo do ponovnih prilagodbi očekivanja po pitanju kretanja kamatnih stopa, a što je vratilo volatilnost i negativne prinose na dionička tržišta, pa tako i njemačko. Udio dioničke komponente u neto imovini fonda krajem kolovoza je iznosio 3,25%, što je povećanje za otprilike 2,1 postotni bod u odnosu na kraj srpnja.

## Eurizon HR Conservative 10 fond

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

### Podaci o fondu

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

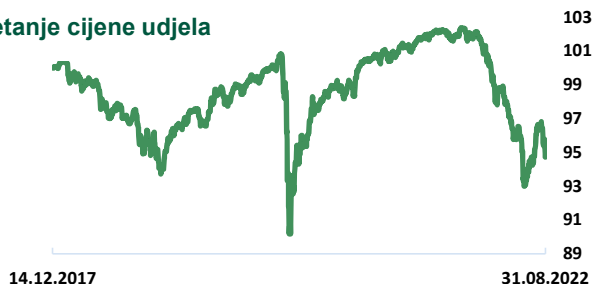
## Eurizon HR International Multi Asset fond

**Neto imovina (mln HRK)** 28,76

**Cijena udjela** 94,7169 EUR

### Prinos

#### Kretanje cijene udjela

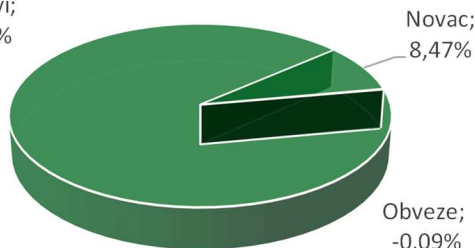


Prinos u mjesec dana	(29.07.22 - 31.08.22)	<b>-1,42%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.08.22)	<b>-7,21%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.08.21 - 31.08.22)	<b>-7,34%</b>
Prosj. god. prinos od osnivanja	(14.12.17 - 31.08.22)	<b>-1,14%</b>
Prinos u 2021. godini	(31.12.20 - 31.12.21)	<b>1,53%</b>
Prinos u 2020. godini	(31.12.19 - 31.12.20)	<b>0,73%</b>
Prinos u 2019. godini	(31.12.18 - 31.12.19)	<b>6,09%</b>
Prinos u 2018. godini	(29.12.17 - 31.12.18)	<b>-5,93%</b>

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

### Imovina

#### Struktura neto imovine

 Investicijski fondovi;  
 91,62%


#### TOP 10 POZICIJA

SPICONZ LX	Eurizon Fund - Bond Corporate EUR Short Term	8,61%
SPIABPZ LX	Eurizon Fund - Absolute Prudente	7,84%
EEMAZEU LX	Eurizon Fund - Multiasset Income	7,60%
EUROOFI LX	Eurizon Opportunita - Obbligazioni Flessibile	7,58%
EURBDTR LX	Epsilon Fund - Emerging Bond Total Return	6,89%
EUABHYZ LX	Eurizon Fund Absolute High Yield	6,77%
EUFBTRI LX	Eurizon Fund - Flexible Beta Total Return	6,58%
EISDAAI LX	Eurizon Fund - Dynamic Asset Allocation	6,22%
EESEBOZ LX	Eurizon Fund - Securitized Bond Fund-Z	5,89%
EUISTLZ LX	EURIZON BD ITALY SHORT TM-Z	4,80%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	91,18%
USD	3,25%
JPY	1,05%
HRK	0,72%
GBP	0,43%
Ostalo	3,37%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	0,03%
Razvijena tržišta	
Amerika	21,79%
Europa	65,08%
Pacifik	2,00%
Tržišta u razvoju	
Azija	3,72%
Amerika	2,73%
Europa	3,17%
Afrika	1,37%
Srednji Istok	0,12%

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

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

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

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

## Eurizon HR International Multi Asset fond

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost u posljednjih 365 dana 3,27%


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

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

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

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

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

### Komentar fond menadžera

Cijena udjela fonda u kolovozu bilježi pad od 1,42%, pri čemu su dionička i obveznička komponenta negativno doprinijele promjeni cijene udjela fonda. Nakon više nego pozitivnih rezultata ostvarenih u srpnju, globalna dionička tržišta u kolovozu su pretrpjela dosta značajne gubitke. Iako je kolovoz započeo u pozitivnom sentimentu te su nas kroz prvu polovicu mjeseca pratili uglavnom pozitivni rezultati, u drugoj polovici mjeseca sentiment se iznenada okreće na negativno te do konca mjeseca svjedočimo gotovo isključivo negativnim trgovinskim danima na svjetskim burzama. Najviše su stradala dionička tržišta Europe i Sjedinjenih Američkih Država, dok su tržišta na istočnoj strani svijeta ipak prošla znatno bolje. Sukladno rečenome, njemački dionički indeks Dax u kolovozu je oslabio za 4,81% dok je američki S&P 500 indeks izgubio 4,24% svoje vrijednosti s kraja srpnja. Japanski Nikkei 225 indeks u kolovozu je porastao za 1,04% dok je vodeći kineski dionički indeks Shanghai Composite oslabio za 1,57%. MSCI All Country World indeks na mjesečnoj je razini oslabio za 3,86%. Financijski instrumenti koji sačinjavaju dioničku komponentu fonda na mjesečnoj su razini oslabili za 4,78% odnosno 5,18%. Obveznička komponenta u kolovozu na žalost nije nastavila s dobrim performansom kao što je to bio slučaj u srpnju. Pozitivan prinos na mjesečnoj razini ostvario je jedan finansijski instrument koji pripada takozvanoj „Carry“ strategiji, dok su ostali instrumenti koji pripadaju obvezničkoj komponenti realizirali negativne rezultate. Multi – Asset segment fonda također je ostvario negativan rezultat na mjesečnoj razini. U narednom razdoblju očekuje nas nastavak borbe protiv i dalje izrazito visoke stope inflacije, te je sukladno tome očigledan i nastavak podizanja kamatnih stopa od strane monetarnih vlasti. Navedeni faktori također podrazumijevaju određenu dozu neizvjesnosti kako na obvezničkim tako i dioničkim tržištima. Izloženost direktnim dioničkim strategijama krajem mjeseca iznosila je otprilike 2,90%.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

### Podaci o fondu

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

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

## Eurizon HR Flexible 30 fond

**Neto imovina (mln HRK)**
**165,35**
**Cijena udjela**
**105,1774 EUR**

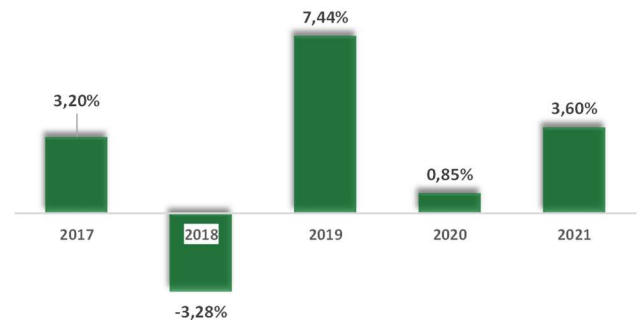
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(29.07.22 - 31.08.22)	<b>-1,44%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.08.22)	<b>-7,28%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.08.21 - 31.08.22)	<b>-6,94%</b>
Prosje. god. prinos od osnivanja	(16.11.15 - 31.08.22)	<b>0,75%</b>

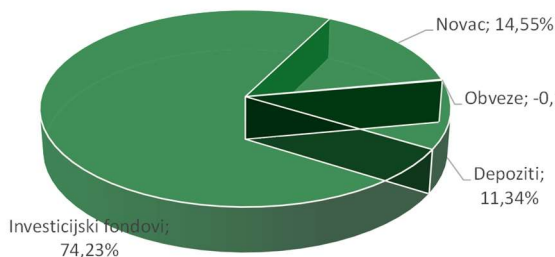
#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### TOP 10 POZICIJA

Depozit	Addiko banka	11,34%
EIUBS2I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 2-I	11,14%
EIUBS1I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 1-I	11,14%
EIUBS6I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 6-I	11,13%
EUSELZE LX	EURIZON-SLJ Emerging Local Market Debt	7,11%
SPIODZH LX	EURIZON FUND-BOND USD LTE-ZH	6,27%
SXR8 GY	ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	5,88%
SXRT GY	ISHARES CORE EURO STOXX 50	5,02%
EUROOFI LX	Eurizon Opportunita - Obbligazioni Flessibile	4,50%
EEBFZEU LX	EURIZON FUND-BOND FLEXIBLE-Z	4,50%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	72,62%
HRK	8,93%
USD	8,84%
JPY	1,95%
BRL	1,13%
Ostalo	6,53%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	2,77%
Razvijena tržišta	
Amerika	25,32%
Europa	55,65%
Pacifik	1,97%
Tržišta u razvoju	
Azija	5,34%
Amerika	4,49%
Europa	3,48%
Afrika	0,83%
Srednji Istok	0,16%
Ostalo	

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

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

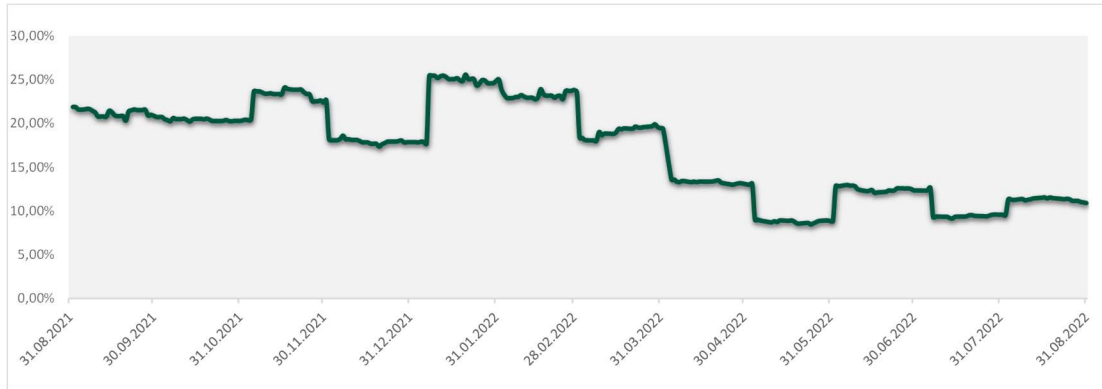
#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	74,13%
Financije i bankarstvo	25,87%



## Eurizon HR Flexible 30 fond

### Izloženost dioničkom tržištu



### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Volatlnost u posljednjih 365 dana 4,75%



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

**Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren**

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

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

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

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

### Komentar fond menadžera

Cijena udjela fonda u kolovozu bilježi pad od 1,44%, pri čemu su dionička i obveznička komponenta negativno doprinijele promjeni cijene udjela fonda. Nakon vrlo dobrih do odličnih prinosa ostvarenih u srpnju, globalna dionička tržišta u kolovozu su realizirala negativne rezultate. U prvoj polovici mjeseca sentiment na tržištu bio je vrlo sličan onome iz srpnja pa smo sukladno tome svjedočili uglavnom pozitivnim trgovinskim danima na svjetskim burzama. U drugoj polovici mjeseca, sentiment se u potpunosti okreće te nas do kraja mjeseca prate uglavnom negativni prinosi uz nekoliko pozitivnih trgovinskih dana koji su može se reći, bili izuzetak. Najslabije prinose na mjesečnoj razini ostvarili su ključni dionički indeksi zapadnih zemalja, ponajprije zemalja članica Europske unije. Sukladno tome, europski blue – chip indeks Euro Stoxx 50 u kolovozu je oslabio za 5,15% dok je američki S&P 500 indeks u istome periodu oslabio za 4,24%. Financijski instrumenti koji sačinjavaju dioničku komponentu fonda na mjesečnoj su razini oslabili za 5,09% odnosno 1,30%. Nakon pozitivnog rezultata zabilježenog u srpnju, obveznička komponenta fonda u kolovozu na žalost ponovno ostvarila negativan rezultat. Mjesec je na globalnom obvezničkom tržištu protekao u vidu porasta prinosa odnosno pada cijena dužničkih vrijednosnih papira gotovo svih skupina i podskupina. Negativan prinos na mjesečnoj razini ostvarili su svi financijski instrumenti koji sačinjavaju obvezničku komponentu izuzev jednoga instrumenta koji ulaže u dužničke vrijednosne papire zemalja u razvoju denominiranih u lokalnim valutama. Veliki utjecaj na kako dionička tako i obveznička tržišta krajem mjeseca imao je govor čelnika FED – a Jeromea Powella na godišnjem simpoziju u Jackson Holeu koji je naglasio snažnu predanost FED-a borbi protiv inflacije, što je razuvjerilo investitore kako bi FED mogao usporiti ili zaustaviti tempo dizanja kamatnih stopa. Nadalje, stopa inflacije i dalje je izrazito visoka na globalnoj razini te se u narednom razdoblju očekuje nastavak podizanja kamatnih stopa ne samo od strane američkog FED-a, no taj nas scenarij prati gotovo od početka tekuće godine. Krajem kolovoza, udio dioničkih financijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je otprilike 10,90%.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje rasta vrijednosti uloženi novčanih sredstava kroz fleksibilno ulaganje u dioničke i obvezničke financijske instrumente i diversifikaciju 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.

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

## Eurizon HR Flexible 30 fond

### Podaci o fondu

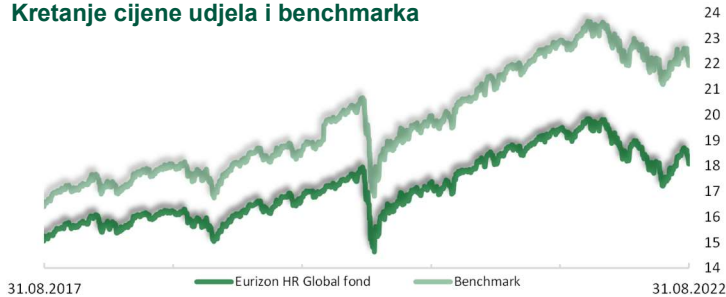
Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	1% - ukinuta do opoziva
Izlazna naknada	0,50% do 1 godine
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	1,50%
Naknada depozitaru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

## Eurizon HR Global fond

**Neto imovina (mln HRK)**
**425,96**
**Cijena udjela**
**18,0760 EUR**

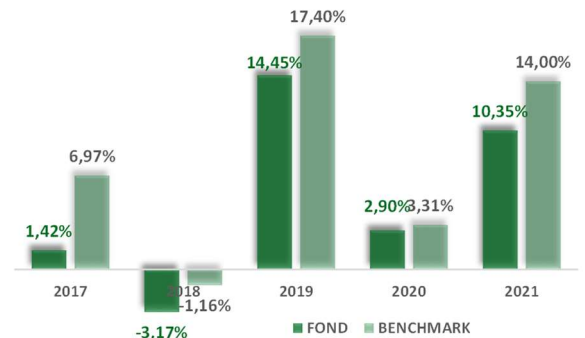
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(29.07.22 - 31.08.22)	<b>-1,54%</b>	<b>-2,79%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.08.22)	<b>-8,60%</b>	<b>-7,01%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.08.21 - 31.08.22)	<b>-7,04%</b>	<b>-4,08%</b>
Prosj. god. prinos od osnivanja	(13.09.01 - 31.08.22)	<b>3,60%</b>	<b>n/a</b>

#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

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

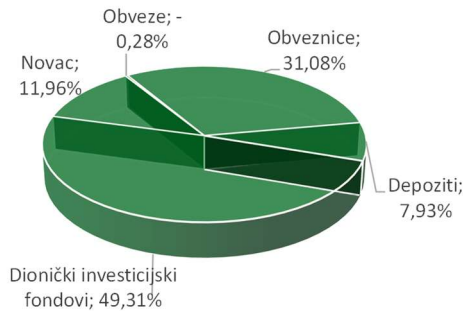
Društvo aktivno upravlja imovinom Fonda. Fond ne namjerava replicirati sastav Benchmarka. Stupanj diskrecije u odnosu na Benchmark: umjeren.

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

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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### TOP 10 POZICIJA

IQQN GY	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	15,98%
IWV US	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	14,58%
DEPOZIT EUR	Addiko banka	7,93%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	5,92%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	4,19%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	3,89%
MACEDONIA25	Sjeverna Makedonija	3,43%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	3,36%
IQQJ GY	ISHARES MSCI JAPAN FUND	3,34%
ROMANIA30(3)	Rumunjska	3,19%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.8.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	102,1780 EUR
CROATIA27	102,5050 EUR
CROATIA28	100,5750 EUR
CROATIA29	89,1470 EUR
CROATIA31	86,370 EUR
MACEDONIA23	100,8250 EUR
MACEDONIA25	94,3570 EUR
MACEDONIA26	93,5950 EUR
RHMF-O-247E	107,4890 EUR
RHMF-O-24BA	96,8380 HRK
RHMF-O-26CA	108,0540 HRK
RHMF-O-287A	88,8450 HRK
RHMF-O-297A	96,8960 HRK
ROMANIA26	95,4960 EUR
ROMANIA30(3)	72,2070 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.8.2022.

Izdavatelj: Republika Hrvatska, Sjeverna Makedonija, Rumunjska

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	20,97%
Razvijena tržišta	
Amerika	34,43%
Europa	19,39%
Pacifik	4,10%
Tržišta u razvoju	
Azija	5,81%
Amerika	0,41%
Europa	14,64%
Afrika	0,21%
Srednji Istok	0,04%

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

## Eurizon HR Global fond

### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	43,06%
USD	33,85%
HRK	8,09%
JPY	3,34%
GBP	2,27%
Ostali	9,39%

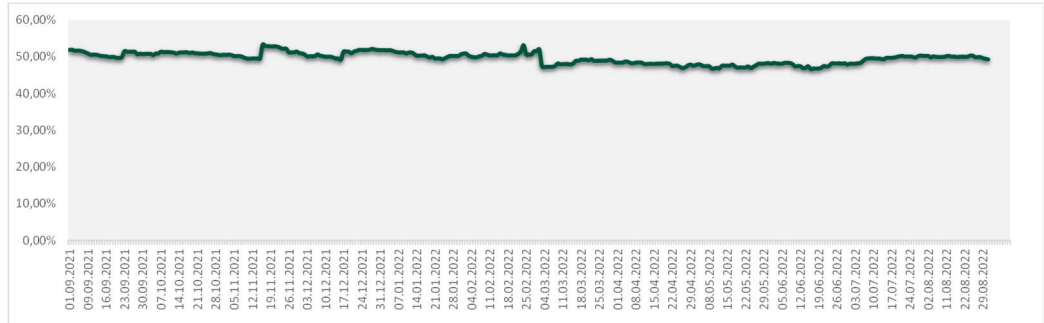
### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH/države članice **24,20%**

### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	55,83%
Država	35,19%
Financije i bankarstvo	8,98%

### Izloženost dioničkom tržištu



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

## Rizik

### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,39
Modificirana duracija	1,35
Volatilnost fonda u posljednjih 365 dana	8,55%
Volatilnost benchmarka u posljednjih 365 dana	9,60%

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

### Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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



## Komentar fond menadžera

Cijena udjela fonda u kolovozu bilježi pad od 1,54%, uz negativan doprinos dioničke komponente fonda koja se sastoji od izloženosti prema svjetskim dioničkim tržištima. Pozitivan prinos bilježe financijski instrumenti (ETF-ovi) izloženi prema regiji Azija bez Japana (+1,48%) i tržištima u razvoju (+0,70%), dok negativan prinos bilježe ETF-ovi izloženi prema ostalim regijama, pri čemu je najveći pad ostvario ETF izložen prema europskim dioničkim tržištima (-6,05%). Obnovljeni strahovi od viših kamatnih stopa i slabljenja gospodarstva, zajedno s oštrm retorikom guvernera američkog FED-a Jeromea Powella i drugih dužnosnika FED-a, doveli su do pada dioničkih tržišta u kolovozu. Mjesec je počeo u pozitivnom tonu, nadovezujući se na porast iz srpnja, a raspoloženje ulagača podiglo je izvješće o Indeksu potrošačkih cijena (CPI) za srpanj u SAD-u, koje je pokazalo blago usporavanje inflacije. Svježa serija pozitivnih iznenađenja po pitanju poslovnih rezultata kompanija pružila je dodatni poticaj za dionice. Općenito, poslovni rezultati kompanija pokazali su se boljim od onoga što je većina ulagača očekivala. Ali upravo taj pozitivan trend tržišta kroz srpanj i početak kolovoza vjerojatno su dijelom nagnali i čelnike FED-a da do kraja mjeseca u svojim javnim istupima naglase da je FED-u prioritet borba protiv inflacije te da se može očekivati nastavak dizanja kamatnih stopa sve dok ne bude čvrstih dokaza da inflacija usporava. Dugo iščekivani govor čelnika FED-a Powella na ekonomskom simpoziju u Jackson Holeu 26. kolovoza potvrdio je takvu retoriku i odredio negativan trend tržišta do kraja mjeseca. Powellovi komentari nisu uključivali ništa što ulagači već nisu čuli, ali odlučnost kojom je priopćio predanost FED-a smanjenju inflacije nagnala je investitore na novu prilagodbu očekivanja, što je rezultiralo volatilnošću i negativnim prinosima na dioničkom tržištu. Europski investitori također su u svoja očekivanja uključili pretpostavku da će i ECB slijediti FED u restriktivnoj monetarnoj politici, uz snažnije dizanje kamatnih stopa u rujnu od u srpnju najavljenih daljnjih 0,25 postotnih bodova. Naime, protekli mjesec zabilježili smo ponovno rekordne stope inflacije od čak 9,1% u euro području, nakon čega su pojedini čelnici ECB-a ukazali na potrebu za još restriktivnijom monetarnom politikom te ne isključuju podizanje kamatnjaka za 75 baznih bodova početkom rujna, što ECB još nikad nije napravila od svog osnutka. Američki S&P 500 indeks bilježi pad od 4,4% u kolovozu, njemački DAX indeks -4,81%, francuski CAC 40 -5,02%, kineski Shanghai Composite -1,57% a japanski Nikkei 225 rast od 1,04%. Krajem kolovoza udio dioničkih financijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je 49,31%, što predstavlja smanjenu izloženost za otprilike 1 postotni bod u odnosu na kraj srpnja. Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos ovaj mjesec. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Rumunjske dospjeća 2030. godine, a po negativnoj izvedbi slijedile su ih euroobveznice Republike Hrvatske dospjeća 2031. godine. Spomenuti govor čelnika FED-a u Jackson Holeu još jednom je stavio fokus na stabilizaciju stope inflacije, koja iako u blagom padu, je na previsokim razinama. S obzirom na pozitivno stanje ekonomije te dobre pokazatelje s tržišta rada, očekuje se nastavak izrazito restriktivne monetarne politike u rujnu, uz treće u nizu podizanje referentnog kamatnjaka za 75 baznih bodova. U Europi je spomenuti porast inflacije u euro području i ponovno zaoštavanje retorike FED-a, nagnalo investitore da ponovno prilagođavaju svoja očekivanja po pitanju daljnjeg smjera monetarne politike ECB-a, a što je rezultiralo padom obvezničkih tržišta. Modificirana duracija fonda krajem kolovoza iznosi 1,35.

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

## Eurizon HR Global fond

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

### Podaci o fondu

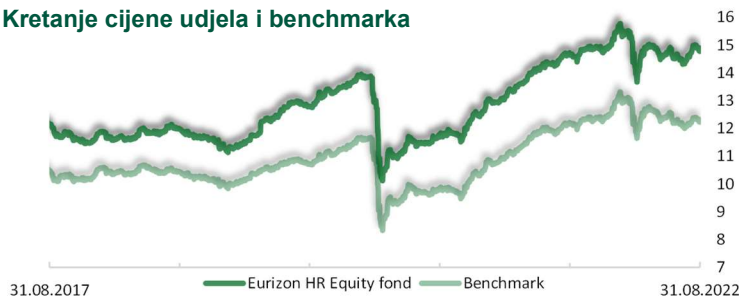
Vrsta Fonda	Mješoviti UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	nema
Izlazna naknada	0,5% do 1 godine (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 300.000 HRK)
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u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

## Eurizon HR Equity fond

**Neto imovina (mln HRK)**
**343,83**
**Cijena udjela**
**14,7736 EUR**

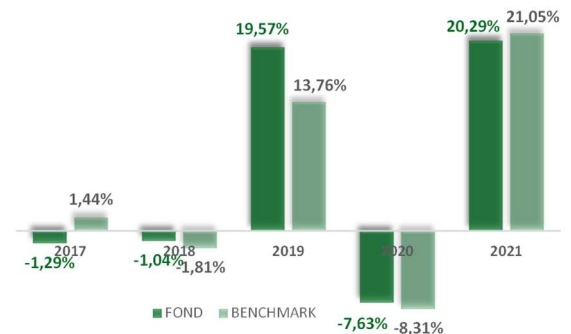
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(29.07.22 - 31.08.22)	<b>1,25%</b>	<b>0,62%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.08.22)	<b>-2,76%</b>	<b>-3,73%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.08.21 - 31.08.22)	<b>0,88%</b>	<b>0,55%</b>
Prosje. god. prinos od osnivanja	(05.09.05 - 31.08.22)	<b>0,69%</b>	<b>n/a</b>

#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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

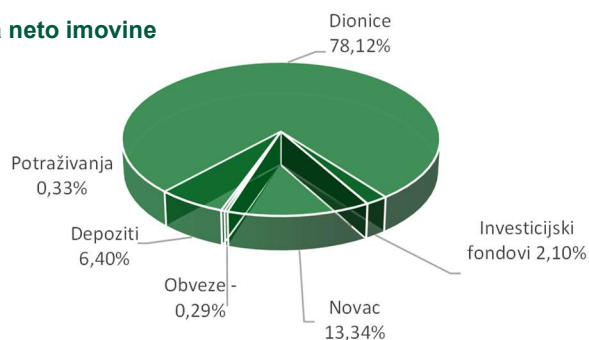
**SASTAVNICE BENCHMARKA:** €STR 10,00%, BET 10,00%, BELEX15 15,00%, SBITOP 20,00%, CROBEX 45,00%

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

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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### TOP 10 POZICIJA

ADRS-P-A	Adris grupa d.d.	5,95%
KOEI-R-A	Končar d.d.	5,53%
HT-R-A	HRVATSKI TELEKOM d.d.	5,44%
KRKG SV	Krka d.d.	5,19%
PODR-R-A	Podravka d.d.	5,18%
ATGR-R-A	Atlant Group	5,09%
RIVP-R-A	Riviera holding d.d.	4,49%
ERNT-R-A	Ericsson Nikola Tesla d.d.	4,41%
PETG SV	Petrol d.d. Ljubljana	4,04%
NLBR SV	Nova Ljubljanska banka d.d.	3,63%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

HRK	52,58%
EUR	26,86%
RON	16,40%
RSD	4,16%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	51,93%
Slovenija	31,05%
Rumunjska	12,93%
Srbija	4,09%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH/države članice	74,13%
Uređena tržišta treće države	3,99%

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

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

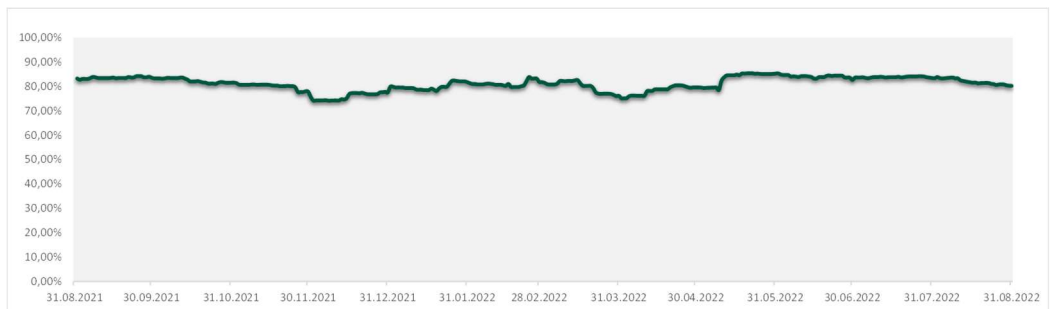


## Eurizon HR Equity fond

### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	40,51%
Telekomunikacije i IT	10,85%
Energija	10,65%
Prehrana	10,27%
Industrija	8,91%
Turizam i hoteljerstvo	6,94%
Farmacija	5,19%
Prijevoz	4,04%
Fondovi	2,11%
Građevinarstvo	0,54%

### Izloženost dioničkom tržištu



## Rizik

### POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost fonda u posljednjih 365 dana	9,63%
Volatilnost benchmarka u posljednjih 365 dana	9,50%



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

### Ukupan profil rizičnost Fonda: Značajan

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

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

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

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

## Komentar fond menadžera

U kolovozu su regionalna dionička tržišta realizirala mješovite prinose, a sveukupan doprinos tih tržišta na prinos portfelja fonda bio je pozitivan. Tako je cijena Eurizon HR Equity fonda u kolovozu porasla za 1,25%.

Domaći dionički indeks CROBEX u kolovozu je realizirao najveći dobitak (+1,62%), a među likvidnijim dioničkim komponentama CROBEX indeksa najveći oporavak zabilježile su dionice Ericsson Nikola Tesle d.d. koja su porasle 8,55%. Ukupan dionički promet na Zagrebačkoj burzi u kolovozu iznosio je 96,2 milijuna kuna, što predstavlja pad od 32% na mjesečnoj razini te pad od 18,9% na godišnjoj razini. Ovaj pad je većinom uobičajen za ljetno doba godine.

Drugi najveći rast indeksa realiziralo je tržište dionica u Srbiji gdje je lokalni dionički BELEX15 ojačao za 1,49%.

Dionice u Sloveniji su zabilježile negativan prinos, a lokalni dionički indeks oslabio za 0,99%.

Najveći pad u kolovozu zabilježile su rumunjske dionice, a lokalni dionički indeks BET oslabio je za 3,23%. Pad su predvodile dionice iz energetskog sektora, a među njima prednjači dionica OMV Petrom-a (SNP RO) koja je oslabila u kolovozu za 10,57%.

Mi smo u kolovozu smanjivali izloženost rumunjskom dioničkom tržištu, dok na ostalim regionalnim tržištima nije bilo značajnijih promjena.

## Eurizon HR Equity fond

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

### Podaci o fondu

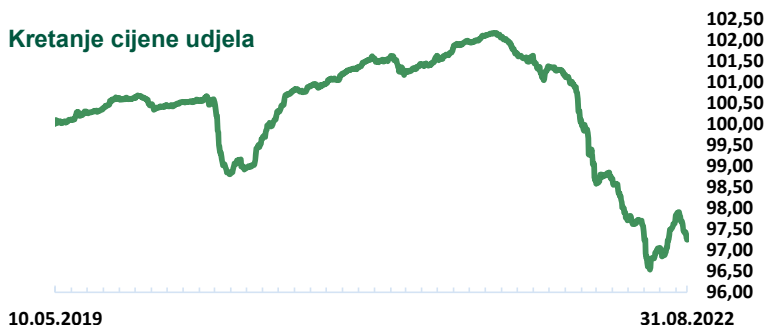
Vrsta Fonda	Dionički UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	2,00% do 1 godine; 1,50% od 1 do 2 godine; 1% od 2 do 3 godine, (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 300.000 HRK)
Naknada društvu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

# Eurizon HR Euro Short Term Bond fond

<b>Neto imovina (mln HRK)</b>	193,69
<b>Cijena udjela</b>	97,2541 EUR

## Prinos

### Kretanje cijene udjela



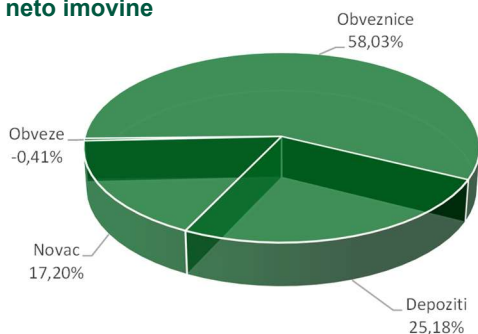
Prinos u mjesec dana (29.07.22 - 31.08.22)	<b>-0,24%</b>
Prinos u tekućoj godini (31.12.21 - 31.08.22)	<b>-3,98%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana (31.08.21 - 31.08.22)	<b>-2,75%</b>
Prosje. god. prinos od osnivanja (10.05.19 - 31.08.22)	<b>-0,86%</b>
Prinos u 2021. godini (31.12.20 - 31.12.21)	<b>1,04%</b>
Prinos u 2020. godini (31.12.19 - 31.12.20)	<b>1,04%</b>
Prinos u 2019. godini (31.12.18 - 31.12.19)	<b>0,48%</b>

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

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

## Imovina

### Struktura neto imovine



### TOP 10 POZICIJA

ROMANIA24	Rumunjska	19,36%
DEPOZIT	Addiko Bank d.d.	15,50%
ROMANIA26	Rumunjska	11,26%
CROATIA25	Republika Hrvatska	10,86%
MACEDONIA25	Sjeverna Makedonija	5,21%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	4,62%
MACEDONIA23	Sjeverna Makedonija	4,01%
DEPOZIT	Erste banka	3,87%
DEPOZIT	Erste banka	3,87%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	2,72%

### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	97,01%
HRK	2,99%

### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	52,13%
Rumunjska	36,79%
Sjeverna Makedonija	11,07%

### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	48,82%
-------------------------------------	--------

### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	57,79%
Financije i bankarstvo	42,21%

### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.8.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.8.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska, Rumunjska i Sjeverna Makedonija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	102,1780 EUR
MACEDONIA23	100,8250 EUR
MACEDONIA25	94,3570 EUR
RHMF-O-247E	107,4890 EUR
RHMF-O-287A	88,8450 HRK
ROMANIA24	99,3160 EUR
ROMANIA26	95,4960 EUR

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

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

## Eurizon HR Euro Short Term Bond fond

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,44
Modificirana duracija	1,39
Volatilnost u posljednjih 365 dana	1,09%



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

**Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren**

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

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

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

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

### Komentar fond menadžera

Fond je u kolovozu izgubio na vrijednosti za 0,24%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi bio je tipično ljetno skroman, uz i nadalje veći broj dana bez ostvarenog prometa. Veći dio ovomjesečnog prometa ostvaren je izdanjima vezanim uz euro, a najviše se trgovalo obveznicama Republike Hrvatske duljih dospjeća 2032. te 2030. godine uz prinose od 2,70% te 2,78%. Nastavak oštrije retorike od strane glavnih centralnih banaka ( ECB-a i FED-a) uzrokovao je podignuta očekivanja vezana uz dizanje kamatnih stopa što se negativno reflektiralo na obveznička tržišta kako Republike Hrvatske tako i zemalja regije, u ovom slučaju Rumunjske i Sjeverne Makedonije. Modificirana duracija fonda krajem kolovoza iznosi 1,39.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

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

### Podaci o fondu

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

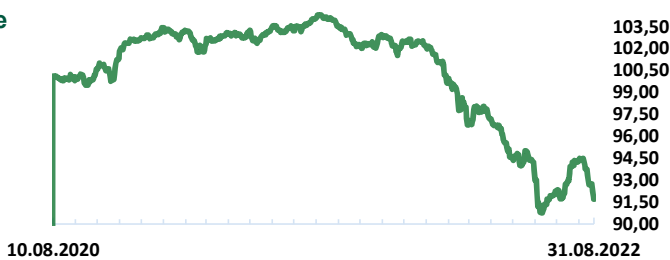
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

## Eurizon HR Moderate 30 fond

Neto imovina (mln HRK) **28,8**  
 Cijena udjela **91,6927 EUR**

### Prinos

Kretanje  
cijene  
udjela

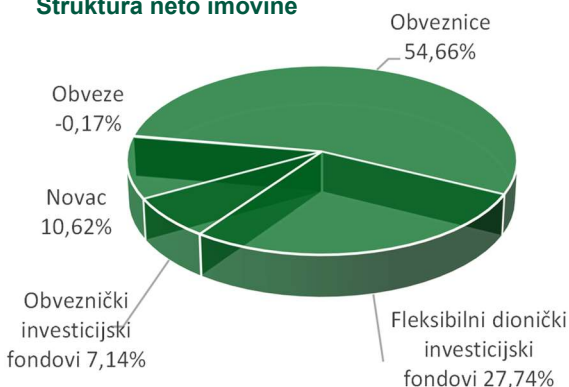


Prinos u mjesec dana (29.07.22 - 31.08.22)	<b>-2,38%</b>
Prinos u tekućoj godini (31.12.21 - 31.08.22)	<b>-10,53%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana (31.08.21 - 31.08.22)	<b>-11,87%</b>
Prosje. god. prinos od osnivanja (10.08.20 - 31.08.22)	<b>-4,18%</b>
Prinos u 2021. godini (31.12.20 - 31.12.21)	<b>-0,48%</b>

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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### TOP 10 POZICIJA

EURASFZ LX	Eurizon Fund - Azioni Strategia Flessibile	17,83%
BTPS 31	Italija	10,47%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	7,91%
EUBINTZ LX	EURIZON FUND GLOBAL BOND CLASS Z	7,14%
CROATIA27	Republika Hrvatska	5,41%
CROATIA25	Republika Hrvatska	5,40%
ROMANIA24	Rumunjska	5,30%
ROMANIA26	Rumunjska	5,05%
EISFE2I LX	EIS-Flexible Equity STRAT2-I	4,98%
EISFE3I LX	EIS-Flexible Equity STRAT3-I	4,93%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	85,89%
HRK	8,48%
USD	1,76%
CNY	1,17%
INR	0,54%
Ostali	2,16%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	17,90%
Razvijena tržišta	
Amerika	11,69%
Europa	41,67%
Pacifik	0,85%
Tržišta u razvoju	
Azija	3,03%
Amerika	0,36%
Europa	24,38%
Afrika	0,11%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.8.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
BTPS 31	79,9930 EUR
CROATIA25	102,1780 EUR
CROATIA27	102,5050 EUR
RHMF-O-24BA	96,8380 HRK
ROMANIA24	99,3160 EUR
ROMANIA26	95,4960 EUR
ROMANIA26(2)	92,1660 EUR
ROMANIA28	86,3350 EUR
ROMANIA30(2)	83,4420 EUR
ROMANIA31	71,5330 EUR

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

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

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	54,66%
-------------------------------------	--------

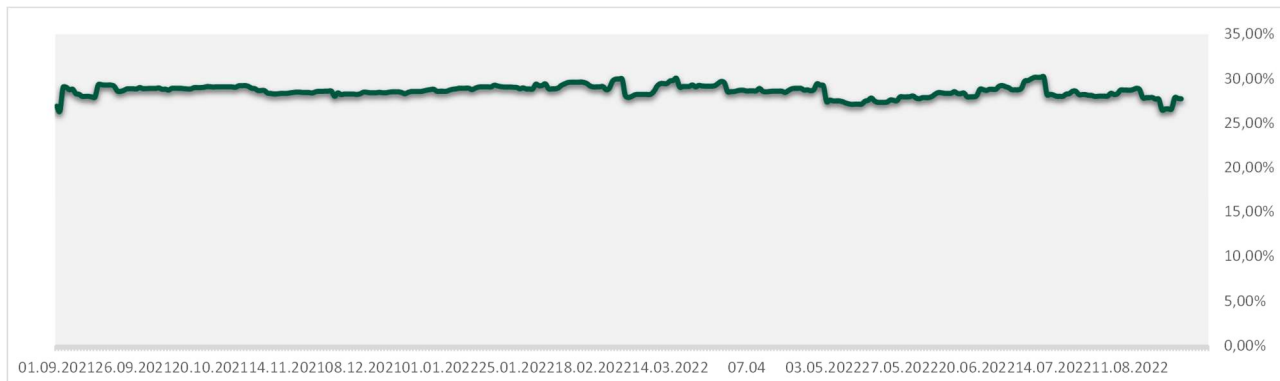
#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	61,05%
Fondovi	38,95%

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

## Eurizon HR Moderate 30 fond

### Izloženost dioničkom tržištu



### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	2,61
Modificirana duracija	2,52



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

**Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren**

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

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

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

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

### Komentar fond menadžera

Fond je u kolovozu izgubio na vrijednosti 2,38%. Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos. Od obvezničkog segmenta najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Rumunjske dospjeća 2031. godine, koje su po negativnoj izvedbi slijedile euroobveznice Rumunjske dospjeća 2030. godine. U kolovozu američki FED se nije sastajao dok su očekivanja za rujnu da će nastaviti sa izrazito restriktivnom monetarnom politikom te treći put u nizu podignuti referentni kamatnjak za 75 baznih bodova kako bi suzbili i nadalje visoku stopu inflacije, što kao posljedicu ima rast prinosa, odnosno pad cijena obveznica globalno. Dionička komponenta fonda koja se sastoji od investicijskih fondova s fleksibilnom izloženosti prema dioničkim tržištima SAD-a i Europe bilježi negativan doprinos u kolovozu, pri čemu su cijene udjela fondova zabilježile prinose u rasponu od -3,33% do -4,16%. Obnovljeni strahovi od viših kamatnih stopa i slabljenja gospodarstva, zajedno s oštrm retorikom guvernera američkog FED-a Jeromea Powella i drugih dužnosnika FED-a, doveli su do pada američkog i europskog dioničkog tržišta u kolovozu. Mjesec je počeo u pozitivnom tonu, nadovezujući se na porast iz srpnja, a raspoloženje ulagača podiglo je izvješće o Indeksu potrošačkih cijena (CPI) za srpanj u SAD-u, koje je pokazalo blago usporavanje inflacije. Svježja serija pozitivnih iznenađenja po pitanju poslovnih rezultata kompanija pružila je dodatni poticaj za dionice. Općenito, poslovni rezultati kompanija pokazali su se boljim od onoga što je većina ulagača očekivala. Ali upravo taj pozitivan trend tržišta kroz srpanj i početak kolovoza vjerojatno su dijelom nagnali i čelnike FED-a da do kraja mjeseca u svojim javnim istupima naglase da je FED-u prioritet borba protiv inflacije te da se može očekivati nastavak dizanja kamatnih stopa sve dok ne bude čvrstih dokaza da inflacija usporava. Dugo iščekivani govor čelnika FED-a Powella na ekonomskom simpoziju u Jackson Holeu 26. kolovoza potvrdio je takvu retoriku i odredio negativan trend tržišta do kraja mjeseca. Powellovi komentari nisu uključivali ništa što ulagači već nisu čuli, ali odlučnost kojom je priopćio predanost FED-a smanjenju inflacije nagnala je investitore na novu prilagodbu očekivanja, što je rezultiralo volatilnošću i negativnim prinosima na dioničkom tržištu. Europski investitori također su u svoja očekivanja uključili pretpostavku da će i ECB slijediti FED u restriktivnoj monetarnoj politici, uz snažnije dizanje kamatnih stopa u rujnu od u srpnju najavljenih daljnjih 0,25 postotnih bodova. Američki S&P 500 indeks primjerice bilježi pad od 4,4% u kolovozu, njemački DAX indeks -4,81% a francuski CAC 40 -5,02% Krajem kolovoza, udio investicijskih fondova s fleksibilnom izloženosti prema dioničkim tržištima SAD-a i Europe u neto imovini fonda, iznosio je 27,74%, što predstavlja neznatno smanjenje u odnosu na kraj srpnja.



## Eurizon HR Moderate 30 fond

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

### Podaci o fondu

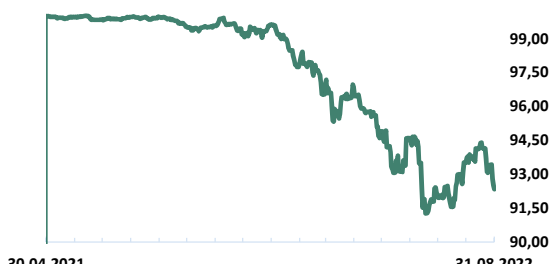
Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	1,30%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena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

## Eurizon HR Dollar Progressive fond

Neto imovina (mln HRK)	41,04
Cijena udjela	92,3396 USD

### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



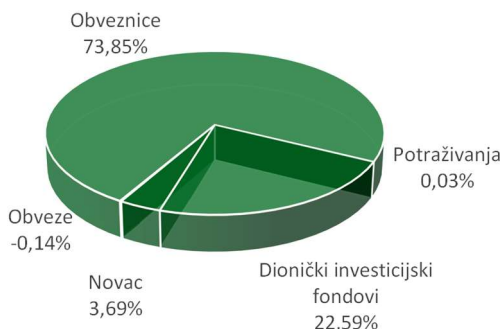
Prinos u mjesec dana (29.07.22 - 31.08.22)	<b>-1,25%</b>
Prinos u tekućoj godini (31.12.21 - 31.08.22)	<b>-7,29%</b>
Prinos u 2021. godini* (31.12.20 - 31.12.21)	<b>-0,39%</b>

\*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).

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### TOP 10 POZICIJA

ITALY24	Republika Italija	26,26%
CROATIA24	Republika Hrvatska	16,95%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	16,27%
CROATIA23	Republika Hrvatska	9,50%
EUEPZZ2 LX	EURIZON-EQUITY PLANET-Z2	7,65%
EUEIU2 LX	EURIZON-EQUITY INNOVATION-Z2	7,49%
EUEPZU2 LX	EURIZON-EQUITY PEOPLE-Z2	7,45%
ROMANIA23	Rumunjska	3,95%
HUNGARY 23/02	Mađarska	0,92%
FX SPT EUR/USD	Privredna banka Zagreb	0,02%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

USD	92,40%
EUR	3,15%
GBP	1,33%
JPY	1,13%
CHF	0,56%
Ostalo	1,42%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	29,78%
Razvijena tržišta	
Amerika	16,03%
Europa	31,78%
Pacifik	1,46%
Tržišta u razvoju	
Europa	20,87%
Azija	0,07%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.8.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA24	102,7590 USD
HUNGARY 23/02	100,630 USD
ITALY24	95,1690 USD
ROMANIA23	100,10 USD
ROMANIA24(2)	100,4750 USD

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	72,93%
-------------------------------------	--------

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	76,59%
Fondovi	23,43%
Financije i bankarstvo	-0,02%

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

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

## Eurizon HR Dollar Progressive fond

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,09
Modificirana duracija	1,07



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

**Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren**

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

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

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

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

### Komentar fond menadžera

Fond je u kolovozu umanjio svoju vrijednost za 1,25%. Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos. Najveći negativan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su dolarske obveznice Republike Italije a slijedile su ih dolarske obveznice Republike Hrvatske, obje dospjeća 2024. godine. U kolovozu američki FED se nije sastajao dok su očekivanja za rujna da će nastaviti sa izrazito restriktivnom monetarnom politikom te treći put u nizu podignuti referentni kamatnjak za 75 baznih bodova kako bi suzbili i nadalje visoku stopu inflacije, što kao posljedicu ima rast prinosa, odnosno pad cijena obveznica globalno. Modificirana duracija fonda krajem kolovoza iznosi 1,07. Dionička komponenta fonda koja se sastoji od udjela u investicijskim fondovima s izloženošću prema globalnom dioničkom tržištu u kolovozu je zabilježila negativan rezultat, uz negativan prinos sva tri dionička fonda, Eurizon Fund Equity Innovation (-5,92%), Eurizon Fund Equity Planet (-6,24%) i Eurizon Fund Equity People (-5,24%). Nakon odličnih prinosa zabilježenih u srpnju, svjetska dionička tržišta u kolovozu su ostvarila negativne rezultate. Iako su prinosi u prvoj polovici mjeseca bili vrlo dobri, u nekim danima čak i odlični, sredinom mjeseca slika tržišta se u potpunosti mijenja. Sukladno tome, do kraja mjeseca svjedočimo uglavnom negativnim prinosima te većina vodećih svjetskih indeksa kolovoz završava znatno ispod razine na kojoj su zaključili srpanj. Glavni razlozi za pesimizam na tržištima u drugoj polovici mjeseca, ponovno su zabrinutost oko i dalje visoke stope inflacije te očekivana ponovna podizanja kamatnih stopa od strane centralnih banaka u narednom razdoblju. Američki S&P 500 indeks u kolovozu je oslabio za 4,24%, njemački Dax indeks za 4,81%, a japanski Nikkei 225 porastao je za 1,04%. Krajem kolovoza, udio dioničkih finansijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je otprilike 22,60%.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

## Eurizon HR Dollar Progressive fond

### Podaci o fondu

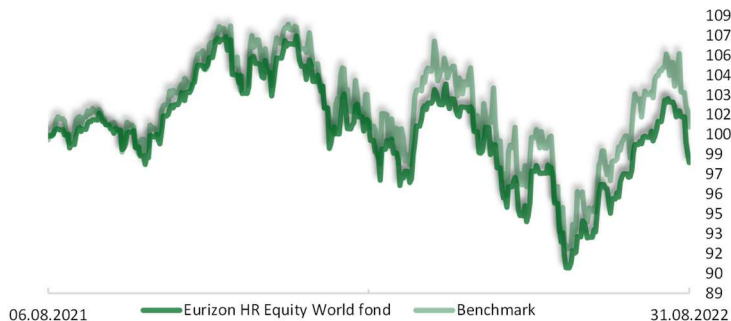
Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	USD
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 USD / 15,00 USD
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	do 31.12.2021. 0,80%; od 01.01.2022. do 31.12.2022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

## Eurizon HR Equity World fond

Neto imovina (mln HRK)	71,46
Cijena udjela	98,2288 EUR

### Prinos

#### Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana (29.07.22 - 31.08.22)		<b>-1,29%</b>	<b>-2,26%</b>
Prinos u tekućoj godini (31.12.21 - 31.08.22)		<b>-7,86%</b>	<b>-6,41%</b>
Prinos u 2021. godini* (31.12.20 - 31.12.21)		<b>6,61%</b>	<b>7,66%</b>

\*prinos od 06.08.2021

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

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

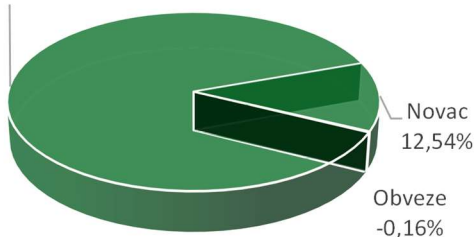
Društvo aktivno upravlja imovinom Fonda. Fond ne namjerava replicirati sastav Benchmarka. Stupanj diskrecije u odnosu na Benchmark: umjeren.

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

### Imovina

#### Struktura neto imovine

Dionički investicijski fondovi  
87,62%



#### TOP 10 POZICIJA

SXR8 GY	ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	18,20%
IQQN GY	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	16,50%
EUUEQUZ LX	EURIZON FUND-EQUITY USA	10,12%
SPIONAZ LX	Eurizon Fund - Equity North America LTE-Z	9,22%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	7,60%
IQQJ GY	ISHARES PLC - ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF (DIST)	6,26%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	4,70%
SPIOBEZ LX	Eurizon Fund - Equity Emerging Markets Smart Volatility-Z	4,52%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	4,47%
SPIOEUZ LX	Eurizon Fund - Equity Europe LTE-Z	3,25%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

USD	53,69%
EUR	11,38%
HRK	8,50%
JPY	6,12%
GBP	3,75%
Ostalo	16,56%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Razvijena tržišta	
Amerika	61,61%
Europa	18,21%
Pacifik	7,57%
Tržišta u razvoju	
Azija	10,53%
Amerika	0,78%
Europa	0,83%
Afrika	0,40%
Srednji Istok	0,07%
Ostalo	

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

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

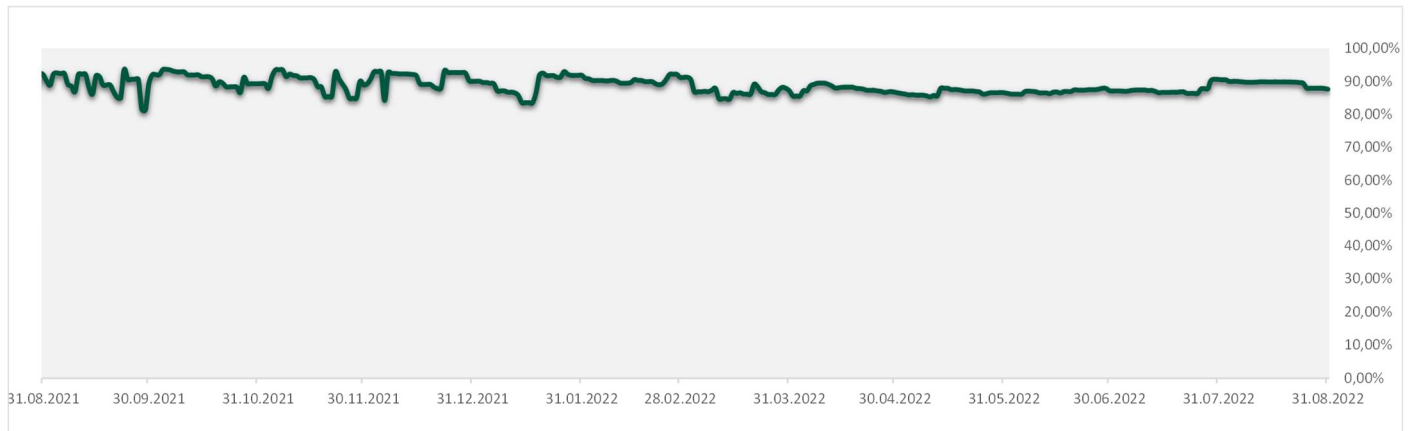
#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

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

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

## Eurizon HR Equity World fond

### Izloženost dioničkom tržištu



### Rizik



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

**Ukupan profil rizičnost Fonda: Visok**

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

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

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

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

### Komentar fond menadžera

Cijena udjela Eurizon HR Equity World fonda u kolovozu je pala za 1,29%. Većina je dioničkih komponenti Fonda zabilježila negativne prinose, a najviše je oslabila dionička komponenta koja prati dionička tržišta Europe (IQQY GY - ISHARES CORE MSCI EUROPE; -6.05%). S druge strane dionička komponenta koja prati dioničko tržište u Aziji bez Japana realizirala je najveći pozitivni prinos (XAXJ GY - XTRACKERS MSCI AC ASIA EX JAPAN: +1,48%). Na strani dobitnika bila su i dionička tržišta u razvoju SPIOBEZ LX (+0,76%) i IQQE GY (+0,70%).

Najslabije prinose na mjesečnoj razini ostvarili su vodeći dionički indeksi zapadnih zemalja, ponajprije zemalja članica Europske Unije. Tako je europski indeks Euro Stoxx 50 u kolovozu je oslabio za 5,15% dok je američki S&P 500 indeks u istome periodu oslabio za 4,24%. Značajan utjecaj na dionička tržišta krajem mjeseca imao je govor čelnika FED – a Jeromea Powella na godišnjem simpoziju u Jackson Holeu koji je potvrdio nastavak naglašeno restriktivne monetarne politike FED-a te negativno utjecao na tržišta u zadnjim danima mjeseca. Nadalje, stopa inflacije i dalje je izrazito visoka na globalnoj razini te se u narednom razdoblju očekuje nastavak podizanja kamatnih stopa od strane centralnih banaka no taj nas scenarij prati gotovo od početka tekuće godine.

Krajem kolovoza, udio dioničkih finansijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je 87,62%.



## Eurizon HR Equity World fond

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

### Podaci o fondu

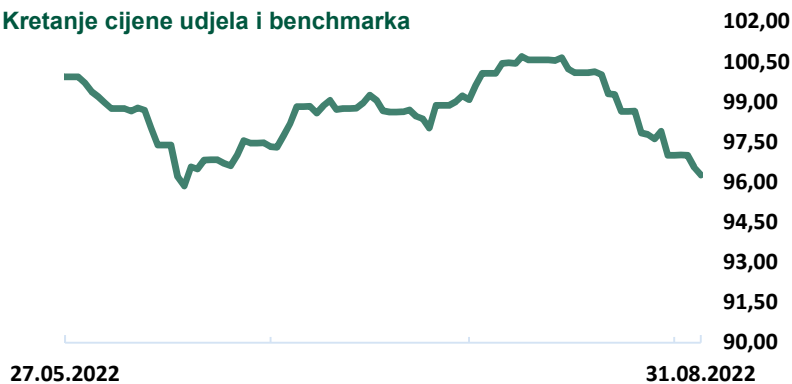
Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	1,40%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena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

## Eurizon HR Active Defensive fond

Neto imovina (mln HRK)	66,01
Cijena udjela	96,2580 EUR

### Prinos

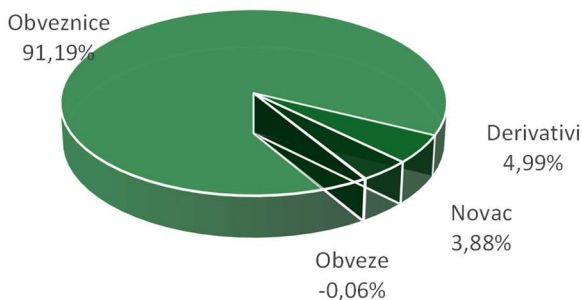
#### Kretanje cijene udjela i benchmarka



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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### TOP 10 POZICIJA

ITALY27/08	Republika Italija	27,48%
CROATIA28	Republika Hrvatska	24,49%
CROATIA27	Republika Hrvatska	20,66%
ITALY27/04	Republika Italija	9,03%
ITALY27/09	Republika Italija	8,51%
SX5E C	SX5E 2027 CALL	3,00%
SD3E C	SD3E 2027 CALL	1,99%
CROATIA29	Republika Italija	1,02%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.8.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA27	102,5050 EUR
CROATIA28	100,5750 EUR
CROATIA29	89,1470 EUR
ITALY27/04	91,9010 EUR
ITALY27/08	95,570 EUR
ITALY27/09	90,3440 EUR

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	99,99%
HRK	0,01%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	46,14%
Razvijena tržišta	
Europa	53,86%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	91,19%
-------------------------------------	--------

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	91,13%
Financije i bankarstvo	5,17%
Energija	0,99%
Industrija	0,82%
Potrošačka dobra i usluge	0,73%
Telekomunikacije	0,53%
Prehrana	0,23%
Građevinarstvo	0,14%
Fondovi	0,12%
Telekomunikacije i IT	0,11%
Prijevoz	0,04%

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

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

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

## Eurizon HR Active Defensive fond

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	4,61
Modificirana duracija	4,44



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

**Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren**

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

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

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

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

### Komentar fond menadžera

Fond je u kolovozu umanjio svoju vrijednost za 3,80%. Obveznički dio portfelja ostvario je negativan doprinos uslijed nastavka restriktivne monetarne politike od strane FED-a i ECB-a. Modificirana duracija fonda krajem kolovoza iznosi 4,44. Komponenta fonda koja se sastoji od call opcija na europske dioničke indekse u kolovozu je ostvarila negativan rezultat. Europsko dioničko tržište, poput ostalih zapadnih tržišta, u proteklom je mjesecu realiziralo slabe rezultate. Blue – chip indeks Euro Stoxx 50 na mjesečnoj je razini oslabio za 5,15% dok je Euro Stoxx Select Dividend 30 indeks oslabio za 3,14%.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

### Podaci o fondu

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

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