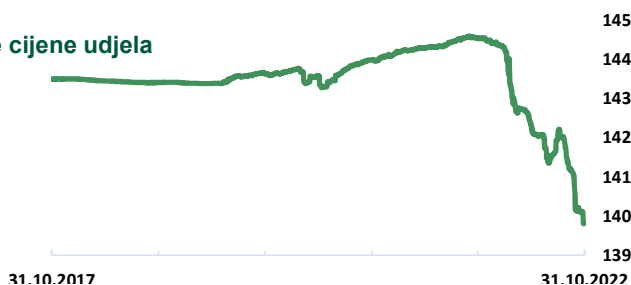


## Eurizon HR Start fond

**Neto imovina (mln HRK)**
**376,81**
**Cijena udjela**
**139,8203 HRK**

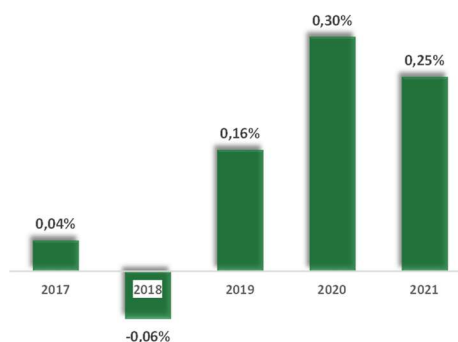
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(30.09.22 - 31.10.22)	<b>-0,25%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.10.22)	<b>-3,21%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.10.21 - 31.10.22)	<b>-3,27%</b>
Prosje. god. prinos od osnivanja	(31.03.99 - 31.10.22)	<b>3,33%</b>

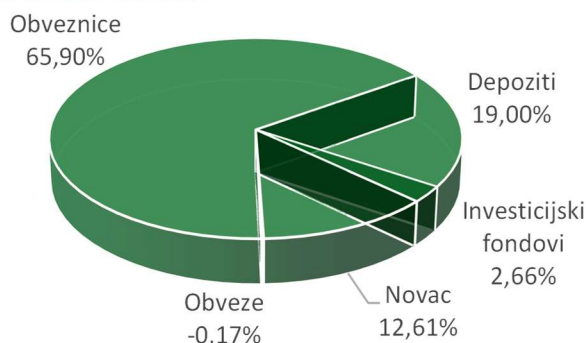
#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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	27,88%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	20,15%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	10,54%
DEPOZIT	Erste banka	6,37%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	6,00%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	4,66%
DEPOZIT	Erste banka	3,45%
DEPOZIT	Erste banka	3,18%
ALLCASH CZ	Allianz Cash IF	2,66%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	2,05%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.10.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.10.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska:

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
RHMF-O-23BA	99,8290 HRK
RHMF-O-24BA	94,9640 HRK
RHMF-O-253A	93,7980 HRK
RHMF-O-257A	105,1920 HRK
RHMF-O-26CA	103,7290 HRK
RHMF-O-287A	83,8840 HRK

#### VALUTNA IZLOŽENOST

HRK 100,00%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska 100,00%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice 65,90%

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	31,55%
Država	65,79%
Fondovi	2,66%

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	1,05
Modificirana duracija	1,04
Volatilnost u posljednjih 365 dana	0,82%

Niži rizik

potencijalno niža uspješnost

Viši rizik

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 listopadu pao za -0,25% ulažući u obveznice Republike Hrvatske te upravljajući ročnošću depozita kod najvećih banaka u Republici Hrvatskoj. Duracija Eurizon HR Start fonda je krajem mjeseca bila 1,05.

Trgovanje na novčanom tržištu i dalje karakterizira smanjena potražnja za kunama, niski volumeni trgovanja te značajan višak likvidnosti u sustavu od čak 78 milijardi kuna. U listopadu je održana jedna aukcija trezorskih zapisa na kojoj je upisano 230 mil. kuna šestomjesečnog trezorca po nepromijenjenom prinosu od 0,10% te 546 mil. kuna godišnjeg trezorca 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

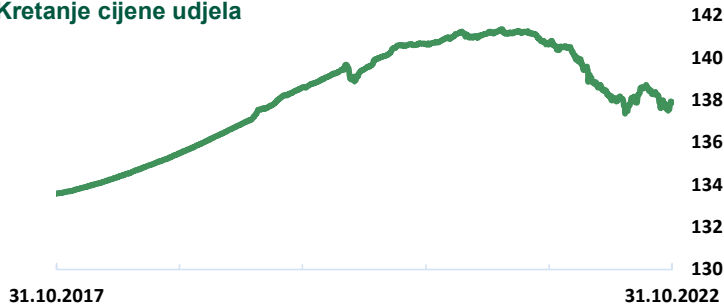
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

## Eurizon HR D-Start fond

**Neto imovina (mln HRK)**
**294,06**
**Cijena udjela**
**137,8766 USD**

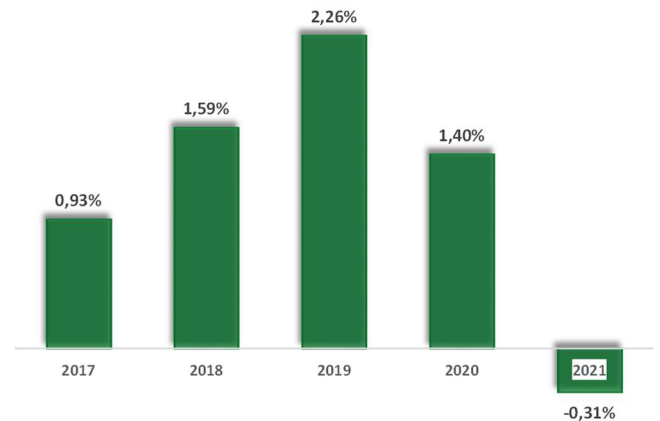
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(30.09.22 - 31.10.22)	<b>0,14%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.10.22)	<b>-1,86%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.10.21 - 31.10.22)	<b>-1,95%</b>
Prosje. god. prinos od osnivanja	(13.04.05 - 31.10.22)	<b>1,85%</b>

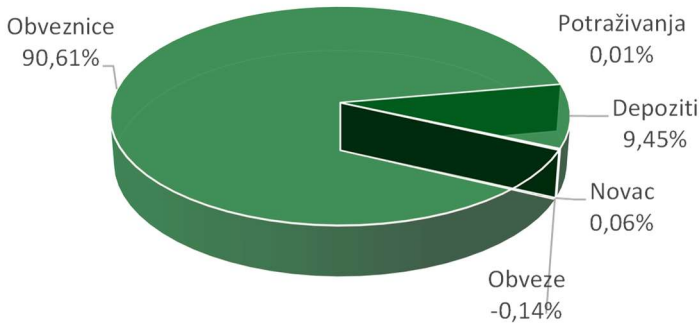
#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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	28,67%
CROATIA23	Republika Hrvatska	27,91%
ROMANIA23	Rumunjska	13,21%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	11,73%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	9,45%
ITALY 24	Republika Italija	4,81%
T-Note 15.08.30	SAD	1,99%
T-Note 15.05.32	SAD	1,18%
T-Note 15.08.29	SAD	1,10%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.10.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.10.2022.; Izdavatelji: Republika Hrvatska, Sjedinjene Američke Države, Rumunjska, Italija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA24	100,7130 USD
ITALY24	94,0950 USD
RHMF-O-26CA	103,7290 HRK
ROMANIA23	99,5050 USD
ROMANIA24(2)	99,4570 USD
T-Note 15.08.29	86,26560 USD
T-Note 15.08.30	78,39060 USD
T-Note 15.05.32	92,53130 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	99,97%
HRK	0,04%
EUR	-0,01%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	65,99%
Rumunjska	24,93%
Italija	4,81%
SAD	4,27%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	86,34%
Uređena tržišta treće države	4,28%

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	9,49%
Država	90,51%

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	1,12
Modificirana duracija	1,09
Volatilnost u posljednjih 365 dana	0,94%



**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 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 listopadu porastao za 0,14% ulažući u obveznice Republike Hrvatske denominirane u dolaru, obveznice Rumunjske i Italije denominirane u dolaru, obveznice i trezorske zapise Sjedinjenih Američkih Država te upravljajući ročnošću depozita kod najvećih banaka. Duracija Eurizon HR D-Start fonda je krajem mjeseca bila 1,12.

Američka središnja banka je na zasjedanju u rujnu, u borbi protiv i dalje rastuće inflacije, povećala referentni kamatnjak za 75 baznih bodova te se sada nalazi u rasponu 3,00-3,25%. Rastuće stope inflacije nastavljaju zabrinjavati FED pa tako tržišni sudionici očekuju podizanje kamatne stope za 75 baznih bodova i na idućem zasjedanju u studenom. 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

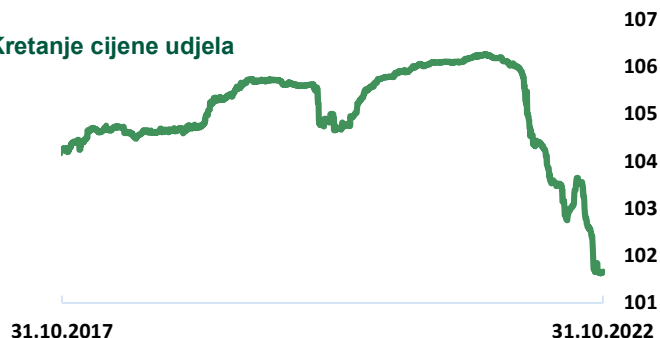
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

## Eurizon HR Short Term Bond fond

Neto imovina (mln HRK)	230,10
Cijena udjela	101,6558 HRK

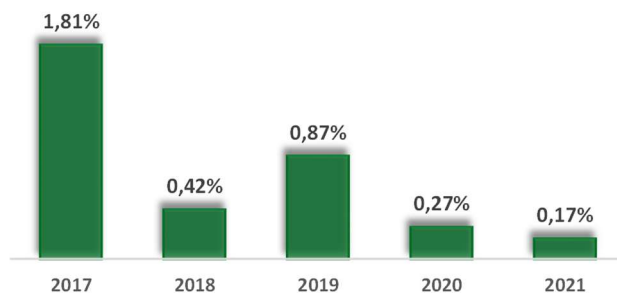
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana (30.09.22 - 31.10.22)	<b>-0,05%</b>
Prinos u tekućoj godini (31.12.21 - 31.10.22)	<b>-4,16%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana (31.10.21 - 31.10.22)	<b>-4,27%</b>
Prosječan godišnji prinos od osnivanja (27.07.15 - 31.10.22)	<b>0,23%</b>

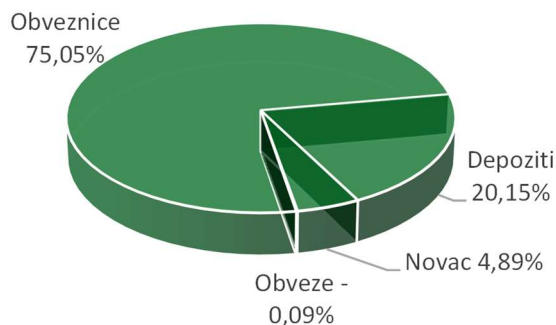
#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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 31.10.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.10.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
RHMF-O-23BA	99,8290 HRK
RHMF-O-24BA	94,9640 HRK
RHMF-O-253A	93,7980 HRK
RHMF-O-257A	105,1920 HRK
RHMF-O-26CA	103,7290 HRK
RHMF-O-287A	83,8840 HRK
RHMF-O-297A	92,6680 HRK

#### TOP 10 POZICIJA

RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	27,18%
RHMF-O-253A	Republika Hrvatska	25,43%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	22,38%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	11,45%
DEPOZIT	Erste banka	8,69%
RHMF-O-257A	Republika Hrvatska	0,05%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	0,005%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	0,003%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	0,002%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

HRK	88,56%
EUR	11,44%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

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

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	74,98%
Financije i bankarstvo	25,02%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	75,05%
-------------------------------------	--------

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	1,34
Modificirana duracija	1,33
Volatilnost u posljednjih 365	1,01%



**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 listopadu izgubio na vrijednosti 0,05%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi porastao je na mjesečnoj razini te je iznosio 510 milijuna kuna. Dominantan dio prometa ovaj mjesec ostvaren je kuskim obvezničkim izdanjima Republike Hrvatske, a ponajviše se ponovo trgovalo obveznicama Republike Hrvatske duljih dospeljeća 2026. te 2029. godine, uz prinose od 3,25% te 4,00%. Prinosi na domaćem obvezničkom tržištu zabilježili su mješovitu izvedbu uz manje cjenovne promjene te se nakon poduljeg perioda mogao primijetiti povećan interes investitora za kupnjama, koji je u prva tri kvartala ove godine bio na skromnim razinama. Modificirana duracija fonda krajem listopada iznosi 1,33.

### 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

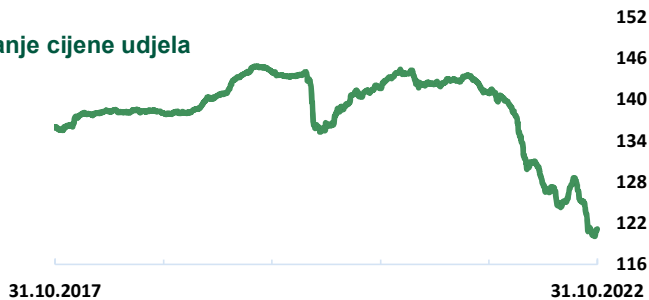
Vrsta Fonda	Obveznički UCITS
Valuta Fonda	HRK
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	400,00 HRK / 100,00 HRK
Ulazna naknada	1% - ukinuta do opoziva
Izlazna naknada	0,50% do 3 mjeseca
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	1,30%
Naknada depozitaru 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)**
**481,00**
**Cijena udjela**
**121,1599 EUR**

### Prinos

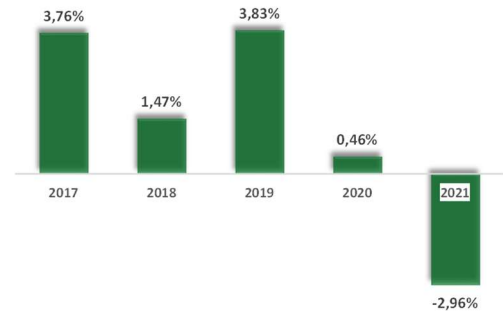
#### Kretanje cijene udjela



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

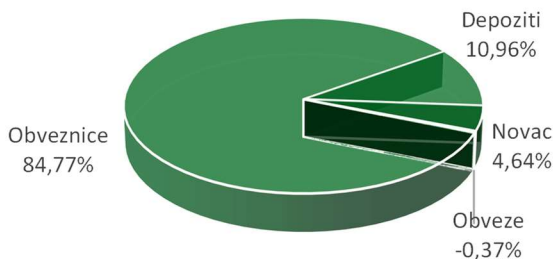
Prinos u mjesec dana	(30.09.22 - 31.10.22)	<b>0,28%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.10.22)	<b>-13,26%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.10.21 - 31.10.22)	<b>-14,01%</b>
Prosje. god. prinos od osnivanja	(12.03.03 - 31.10.22)	<b>1,42%</b>

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



### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.10.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	99,7090 EUR
CROATIA27	98,140 EUR
MACEDONIA23	99,5850 EUR
MACEDONIA25	90,7310 EUR
RHMF-O-247E	105,7890 EUR
RHMF-O-24BA	94,9640 HRK
RHMF-O-253A	93,7980 HRK
RHMF-O-26CA	103,7290 HRK
RHMF-O-282A	96,7570 HRK
RHMF-O-287A	83,8840 HRK
RHMF-O-297A	92,6680 HRK
ROMANIA30(2)	75,430 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.10.2022.

Izdavatelj: Republika Hrvatska i Rumunjska

#### TOP 10 POZICIJA

CROATIA25	Republika Hrvatska	18,84%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	12,69%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	12,11%
ROMANIA30(2)	Rumunjska	11,68%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	10,27%
RHMF-O-282A	Republika Hrvatska	7,99%
DEPOZIT	Addiko banka	4,70%
DEPOZIT	Addiko banka	4,70%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	3,86%
RHMF-O-24BA	Republika Hrvatska	2,05%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	51,40%
HRK	48,60%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	84,23%
Rumunjska	12,20%
Sjeverna Makedonija	3,58%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	81,34%
-------------------------------------	--------

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	84,45%
Financije i bankarstvo	15,55%

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

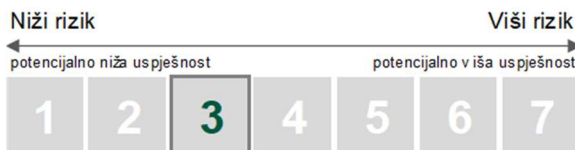
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

## Eurizon HR Bond fond

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	3,57
Modificirana duracija	3,46
Volatilnost u posljednjih 365 dana	3,03%



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

**Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren**

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

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

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

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

### Komentar fond menadžera

Fond je u listopadu porastao za 0,28%. ECB je na redovitom sastanku u listopadu podigao referentni kamatnjak za 75 baznih bodova, čime je depozitna stopa dosegla razinu od 1,50%, što je najviše od daleke 2009. godine. Navedena odluka je donesena pod utjecajem visokih inflacijskih pritisaka u Europi uslijed još jedne objave stope inflacije koje je bila iznad očekivanja, s tim da u kratkoročnom vremenskom razdoblju možemo očekivati vrhunac stope inflacije ako već nije zabilježen. ECB se obvezao nastaviti s oštrom monetarnom politikom i nastavkom podizanja kamata u sličnom intenzitetu, sve dok se ne obuzdaju brojke vezane uz inflaciju. Obvezničko tržište zabilježilo je blago pozitivnu izvedbu uslijed sužavanja „spreada“ (raspona) obveznica Republike Hrvatske zbog skorog ulaska u Eurozonu te očekivanja kako je većina negativnih informacija već uračunata od strane investitora. Najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Rumunjske dospjeća 2030. godine, a slijedile su ih euroobveznice Republike Hrvatske dospjeća 2025. godine. Modificirana duracija fonda krajem listopada iznosi 3,46.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

### Podaci o fondu

Vrsta Fonda	Obveznički UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,5% do 6 mjeseci (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 300.000 HRK)
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	1,50%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	0,15%
Datum početka rada Fonda	12.3.2003.
Početna vrijednost udjela Fonda	100,00 EUR
Društvo za upravljanje	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Depozitar Fonda	Privredna Banka Zagreb d.d.
Kontakt društva	Ulica grada Vukovara 271, Zagreb; www.eurizoncapital.com/hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: eurizonam@eurizonam.hr

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.

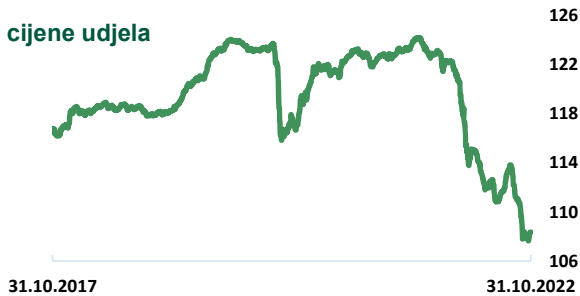


## Eurizon HR Conservative 10 fond

**Neto imovina (mln HRK)**
**436,18**
**Cijena udjela**
**108,3546 EUR**

### Prinos

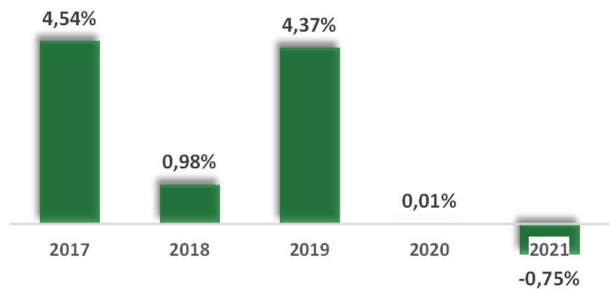
#### Kretanje cijene udjela



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

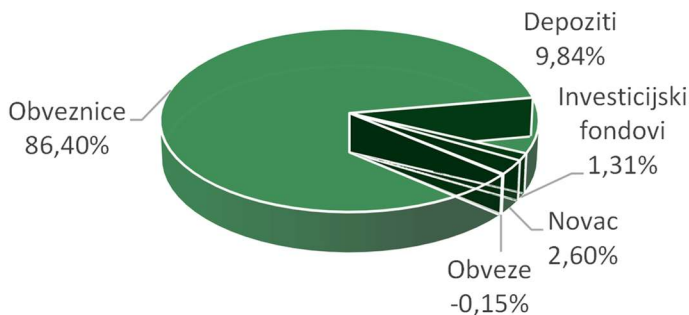
Prinos u mjesec dana	(30.09.22 - 31.10.22)	<b>0,50%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.10.22)	<b>-11,33%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.10.21 - 31.10.22)	<b>-11,75%</b>
Prosječan god. prinos od osnivanja	(24.11.14 - 31.10.22)	<b>1,02%</b>

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



### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### TOP 10 POZICIJA

CROATIA27	Republika Hrvatska	19,74%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	13,09%
CROATIA25	Republika Hrvatska	12,44%
RHMF-O-26CA	Republika Hrvatska	10,92%
RHMF-O-23BA	Republika Hrvatska	9,05%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	7,91%
CROATIA28	Republika Hrvatska	5,74%
DEPOZIT	Addiko banka	5,18%
RHMF-O-297A	Republika Hrvatska	4,02%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	2,59%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.10.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	99,7090 EUR
CROATIA27	98,140 EUR
CROATIA28	95,1780 EUR
RHMF-O-23BA	99,8290 HRK
RHMF-O-247E	105,7890 EUR
RHMF-O-24BA	94,9640 HRK
RHMF-O-253A	93,7980 HRK
RHMF-O-26CA	103,7290 HRK
RHMF-O-282A	96,7570 HRK
RHMF-O-287A	83,8840 HRK
RHMF-O-297A	92,6680 HRK

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.10.2022.

Izdavatelj: Republika Hrvatska

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	58,11%
HRK	41,89%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	98,66%
Njemačka	1,34%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	86,40%
-------------------------------------	--------

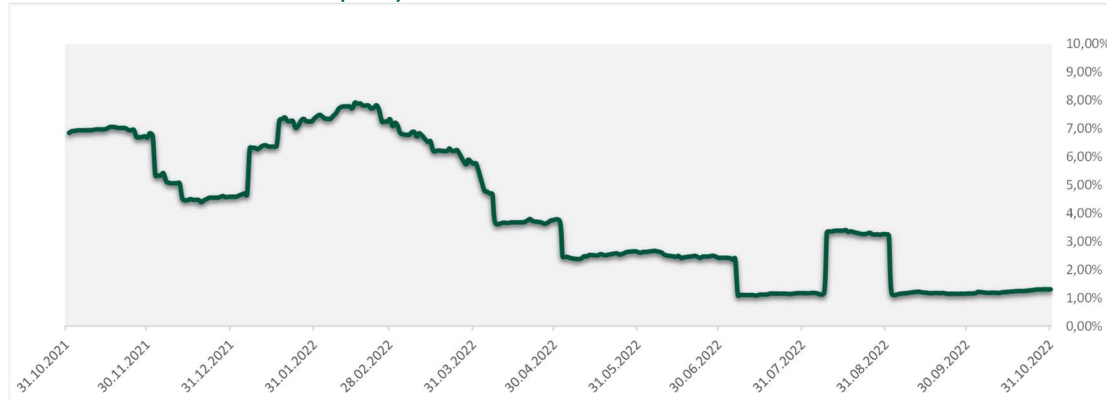
#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	86,27%
Financije i bankarstvo	12,42%
Fondovi	1,31%

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	3,10
Modificirana duracija	3,03
Volatilnost u posljednjih 365 dana	2,93%

Niži rizik

Viši rizik

← potencijalno niža uspješnost

potencijalno viša uspješnost →



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

**Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren**

**Kreditni rizik:** rizik da izdavaljci 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 listopadu uvećao svoju vrijednost 0,50%, a obveznička komponenta fonda ovaj mjesec je imala pozitivan doprinos. Najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Republike Hrvatske dospjeća 2027. godine, a slijedile su ih euroobveznice Republike Hrvatske dospjeća 2025. godine. ECB je na redovitom sastanku u listopadu podigao referentni kamatnjak za 75 baznih bodova, čime je depozitna stopa dosegla razinu od 1,50%, što je najviše od daleke 2009. godine. Navedena odluka je donesena pod utjecajem visokih inflacijskih pritisaka u Europi uslijed još jedne objave stope inflacije koje je bila iznad očekivanja. Obvezničko tržište zabilježilo je blago pozitivnu izvedbu uslijed sužavanja „spreada“ (raspona) obveznica Republike Hrvatske zbog skorog ulaska u Eurozonu te očekivanja kako je većina negativnih informacija već uračunata od strane investitora. Modificirana duracija fonda krajem listopada iznosi 3,03.

Dionička komponenta fonda koja se sastoji od finansijskog instrumenta (ETF-a) s izloženošću prema njemačkom DAX indeksu bilježi pozitivan doprinos prinosu fonda, s izvrsnim rastom od 9,56% u listopadu. Nakon izrazito negativnog rujna listopad je bio pozitivan za zapadnoeuropska dionička tržišta, a potporu oporavku dioničkih tržišta pružili su uglavnom bolji od očekivanja poslovni rezultati kompanija te tržišta ovog puta nisu negativno reagirala na daljnji rast prinosa na obveznice razvijenih zemalja. Udio dioničke komponente u neto imovini fonda krajem rujna je iznosio 1,31%, što predstavlja neznatan rast u odnosu na kraj rujna.

## Eurizon HR Conservative 10 fond

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

### Podaci o fondu

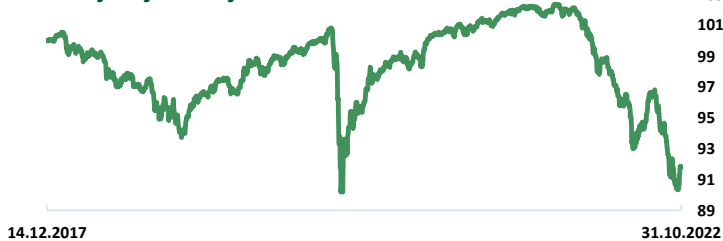
Vrsta Fonda	Obveznički UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	1% - ukinuta do opoziva
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 300.000 HRK)
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (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)	25,67
Cijena udjela	91,8377 EUR

### Prinos

#### Kretanje cijene udjela

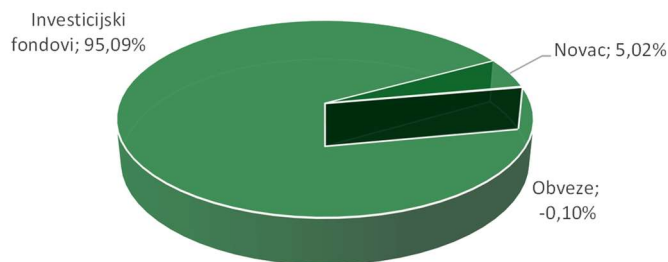


Prinos u mjesec dana	(30.09.22 - 31.10.22)	<b>0,71%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.10.22)	<b>-10,03%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.10.21 - 31.10.22)	<b>-9,90%</b>
Prosje. god. prinos od osnivanja	(14.12.17 - 31.10.22)	<b>-1,73%</b>
Prinos u 2021. godini	(31.12.20 - 31.12.21)	<b>1,53%</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



#### TOP 10 POZICIJA

SPIABPZ LX	Eurizon Fund - Absolute Prudente	9,02%
SPICONZ LX	Eurizon Fund - Bond Corporate EUR Short Term	8,92%
EEMAZEU LX	Eurizon Fund - Multiasset Income	8,04%
EUROOFI LX	Eurizon Opportunita - Obbligazioni Flessibile	7,85%
EURBDTR LX	Epsilon Fund - Emerging Bond Total Return	6,98%
EUABHYZ LX	Eurizon Fund Absolute High Yield	6,94%
EUFBTRI LX	Eurizon Fund - Flexible Beta Total Return	6,90%
EISDAAI LX	Eurizon Fund - Dynamic Asset Allocation	6,61%
EESEBOZ LX	Eurizon Fund - Securitized Bond Fund-Z	5,91%
EUISTLZ LX	EURIZON BD ITALY SHORT TM-Z	4,95%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	91,88%
USD	2,81%
JPY	0,96%
GBP	0,49%
INR	0,48%
Ostalo	3,38%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	0,02%
Razvijena tržišta	
Amerika	22,81%
Europa	65,21%
Pacifik	1,82%
Tržišta u razvoju	
Azija	3,07%
Amerika	2,49%
Europa	3,23%
Afrika	1,22%
Srednji Istok	0,14%

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

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

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

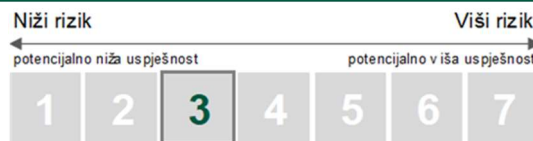
Detaljnju podjelu (Razvijena tržišta i Tržišta u razvoju) po državama možete vidjeti na [www.msci.com/market-cap-weighted-indexes](http://www.msci.com/market-cap-weighted-indexes)

## Eurizon HR International Multi Asset fond

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost u posljednjih 365 dana 3,99%


**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 listopadu bilježi porast od 0,71%, pri čemu su dionička i obveznička komponenta pozitivno doprinijele promjeni cijene udjela fonda. Nakon vrlo slabih rezultata zabilježenih u rujnu, globalna dionička tržišta u listopadu su ostvarila upravo suprotne, odnosno vrlo dobre rezultate. Iako su u prvoj polovici mjeseca prinosi bili vrlo mješoviti uz podjednak broj negativnih i pozitivnih trgovinskih dana na svjetskim burzama, druga polovica listopada ugodno je iznenadila pa smo sukladno tome do kraja mjeseca imali prilike svjedočiti uglavnom pozitivnim prinosima, barem što se tiče zapadnih tržišta. Prema tome, MSCI All Country World indeks na mjesečnoj je razini porastao za 5,96%. Navise prinose u listopadu ostvarili su vodeći dionički indeksi zemalja članica Europske unije, pa je tako njemački Dax indeks zabilježio porast od 9,56%. Odlične prinose ostvarili su i vodeći dionički indeksi Sjedinjenih Američkih Država S&P 500 i Dow Jones, ojačavši za 7,99% odnosno 13,95% na mjesečnoj razini. Mješovite prinose ostvarili su ključni dionički indeksi regije Azija – Pacifik pa je sukladno tome kineski Shanghai Composite oslabio za 4,33%, dok je japanski Nikkei 225 ojačao za 6,36%. Finansijski instrumenti koji sačinjavaju dioničku komponentu fonda u proteklom su mjesecu porasli za 8,05% odnosno 6,00%. Obveznička komponenta fonda u listopadu je ostvarila pozitivan rezultat, a veseli činjenica da su gotovo svi instrumenti koji sačinjavaju obvezničku komponentu na mjesečnoj razini ostvarili pozitivan prinos. Najviše prinose ostvarili su dužnički finansijski instrumenti koji ulažu u korporativne obveznice te obveznice visokog prinosa. Također, finansijski instrumenti koji ulažu u multi – asset strategije u listopadu su ostvarili vrlo dobre rezultate. Pozitivan sentiment iz druge polovice listopada ponajprije se može pripisati uglavnom boljim od očekivanih kvartalnim rezultatima kompanija za treće tromjesečje. Krajem listopada, udio dioničkih finansijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je otprilike 2,10%.

### 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 Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka niti od neke druge finansijske institucije.

## Eurizon HR Flexible 30 fond

**Neto imovina (mln HRK)**
**158,24**
**Cijena udjela**
**101,8789 EUR**

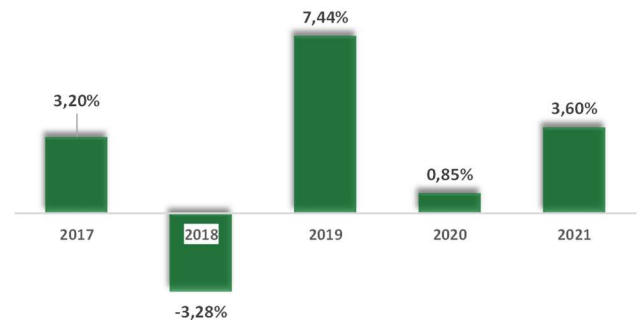
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



Prinos u mjesec dana	(30.09.22 - 31.10.22)	<b>0,10%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.10.22)	<b>-10,19%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.10.21 - 31.10.22)	<b>-9,73%</b>
Pros. god. prinos od osnivanja	(16.11.15 - 31.10.22)	<b>0,27%</b>

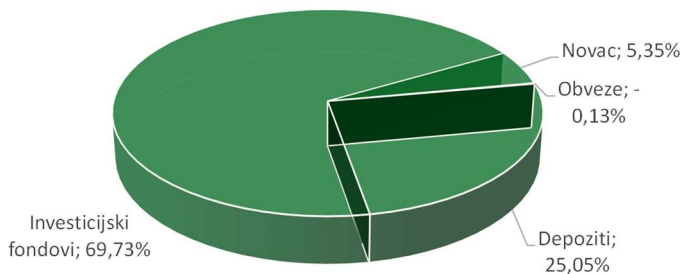
#### Prinosi u razdoblju od 31.12.2016. do 31.12.2021.



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	11,90%
EIUBS1I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 1-I	11,18%
EIUBS6I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 6-I	11,17%
EIUBS2I LX	EIS-INSURANCE UNIT BD ST 2-I	11,17%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	8,09%
EUSELZE LX	EURIZON-SLJ Emerging Local Market Debt	7,02%
SPIODZH LX	EURIZON FUND-BOND USD LTE-ZH	6,22%
EEBFZEU LX	EURIZON FUND-BOND FLEXIBLE-Z	5,87%
EUROOFI LX	Eurizon Opportunita - Obbligazioni Flessibil	5,87%
DEPOZIT	Erste banka	5,06%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	11,45%
Razvijena tržišta	
Amerika	22,74%
Europa	53,85%
Pacifik	0,33%
Tržišta u razvoju	
Azija	4,19%
Amerika	3,91%
Europa	2,64%
Afrika	0,74%
Srednji Istok	0,15%
Ostalo	

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	69,64%
Financije i bankarstvo	30,36%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

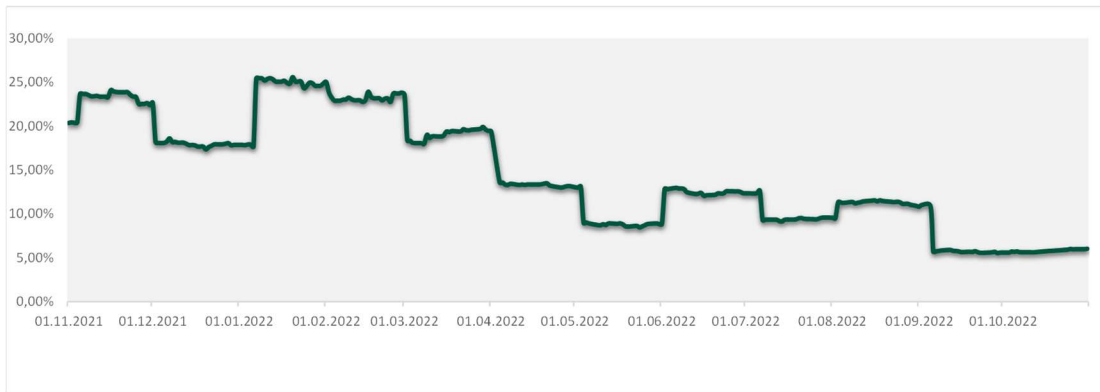
EUR	77,85%
HRK	9,12%
USD	5,17%
BRL	1,04%
MXN	0,95%
Ostalo	5,87%

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 Flexible 30 fond

### Izloženost dioničkom tržištu



### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost u posljednjih 365 dana 5,26%



**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 listopadu bilježi porast od 0,10%, pri čemu je dionička komponenta dala pozitivan doprinos dok je obveznička komponenta negativno doprinijela promjeni cijene udjela fonda. Svjetska dionička tržišta, u listopadu su prekinula negativan trend koji nas je neprekidno pratio još od druge polovice kolovoza. Prvu polovicu mjeseca obilježili su poprilično mješoviti prinosi, odnosno podjednak broj pozitivnih i negativnih trgovinskih dana na svjetskim burzama. Međutim, u drugoj polovici mjeseca, sentiment na dioničkim tržištima diljem svijeta se okreće te nas do kraja mjeseca prate gotovo isključivo pozitivni prinosi. Najbolji rezultati na mjesečnoj razini ostvareni su na europskom dioničkom tržištu te je sukladno tome europski blue – chip indeks Euro Stoxx 50 u listopadu ojačao za 9,02%. Nešto slabiji ali i dalje odlični prinosi ostvareni su na dioničkom tržištu Sjedinjenih Američkih Država pa je tako jedan od tamošnjih vodećih dioničkih indeksa S&P 500 u listopadu ojačao za 7,99%. Finansijski instrumenti koji sačinjavaju dioničku komponentu fonda u listopadu su porasli za 9,22% odnosno 4,93%. Obveznička komponenta fonda u listopadu je nažalost nastavila s negativnim prinosom, no vrijedi napomenuti da je isti u proteklome mjesecu ipak bio znatno bolji nego u prethodnim mjesecima. Pojedini instrumenti koji sačinjavaju obvezničku komponentu fonda a pripadaju kategorijama korporativnih te konvertibilnih obveznica na mjesečnoj su razini ostvarili pozitivan prinos. Kao i u prethodnim mjesecima, najveći utjecaj na negativan trend na obvezničkom tržištu pripada većoj od očekivane stope inflacije za prethodni mjesec u Sjedinjenim Američkim Državama, ali i očekivanom nastavku podizanja kamatnih stopa od strane FED – a u narednom razdoblju. Krajem listopada, udio dioničkih finansijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je otprilike 6,00%.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

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

## Eurizon HR 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

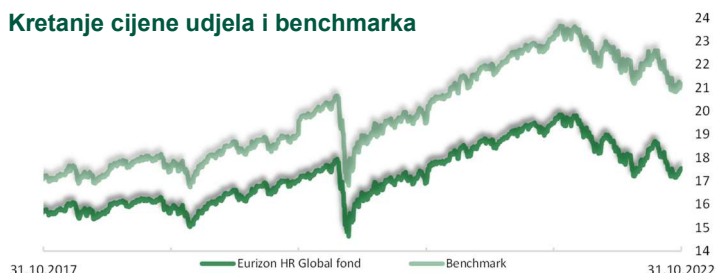


## Eurizon HR Global fond

Neto imovina (mln HRK)	408,64
Cijena udjela	17,5484 EUR

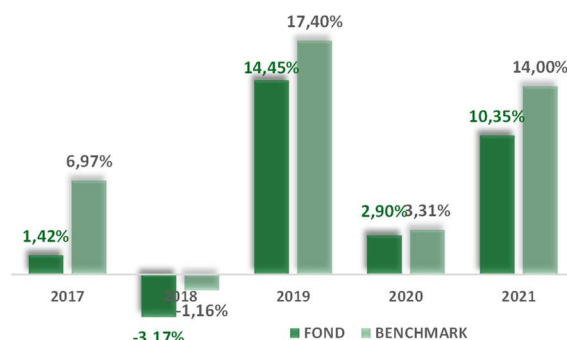
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(30.09.22 - 31.10.22)	1,84%	0,22%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.10.22)	-11,26%	-10,40%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.10.21 - 31.10.22)	-10,01%	-8,76%
Prosj. god. prinos od osnivanja	(13.09.01 - 31.10.22)	3,43%	n/a

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



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

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

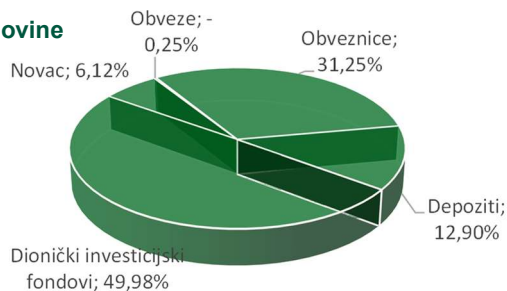
Društvo aktivno upravlja imovinom Fonda. Fond ne namjerava replicirati sastav Benchmarka. Stupanj diskrecije u odnosu na Benchmark: umjeren.

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

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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.10.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	99,7090 EUR
CROATIA27	98,140 EUR
CROATIA28	95,1780 EUR
CROATIA29	83,3470 EUR
CROATIA31	79,5310 EUR
MACEDONIA23	99,5850 EUR
MACEDONIA25	90,7310 EUR
MACEDONIA26	87,710 EUR
RHMF-O-247E	105,7890 EUR
RHMF-O-24BA	94,9640 HRK
RHMF-O-26CA	103,7290 HRK
RHMF-O-287A	83,8840 HRK
RHMF-O-297A	92,6680 HRK
ROMANIA26	90,8440 EUR
ROMANIA30(3)	64,9190 EUR

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.10.2022.

Izdavatelj: Republika Hrvatska, Sjeverna Makedonija, Rumunjska

#### TOP 10 POZICIJA

IQQN GY	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	16,50%
IVV US	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	15,01%
DEPOZIT EUR	Addiko Bank d.d.	7,37%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	6,17%
DEPOZIT EUR	Privredna banka Zagreb	5,53%
RHMF-O-287A	Republika Hrvatska	3,83%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	3,80%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	3,51%
MACEDONIA25	Sjeverna Makedonija	3,50%
IQQJ GY	ISHARES MSCI JAPAN FUND	3,29%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	25,73%
Razvijena tržišta	
Amerika	33,26%
Europa	18,03%
Pacifik	3,73%
Tržišta u razvoju	
Azija	4,75%
Amerika	0,43%
Europa	13,83%
Afrika	0,20%
Srednji Istok	0,05%
Ostalo	

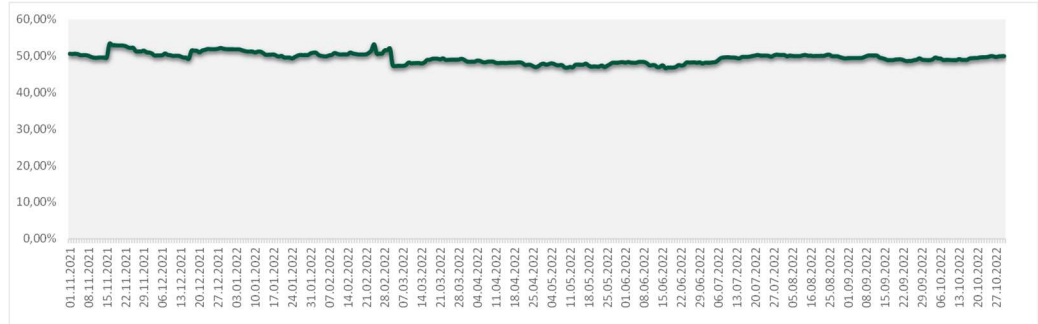
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

## Eurizon HR Global fond

### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	42,52%
USD	34,75%
HRK	8,30%
JPY	3,29%
GBP	2,33%
Ostali	8,82%

### 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)

### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH/države članice	24,21%
-----------------------------------	--------

### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	53,09%
Država	33,20%
Financije i bankarstvo	13,70%

## Rizik

### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	1,33
Modificirana duracija	1,28
Volatilitnost fonda u posljednjih 365 dana	8,98%
Volatilitnost benchmarka u posljednjih 365 dana	10,49%



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

### Ukupan profil rizičnost Fonda: Umjeren

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

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

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

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

## Komentar fond menadžera

Cijena udjela fonda u listopadu bilježi rast od 1,84%, uz pozitivan doprinos dioničke komponente fonda koja se sastoji od izloženosti prema svjetskim dioničkim tržištima. Svi financijski instrumenti (ETF-ovi) izuzev onih izloženih prema regiji Azija bez Japana i tržištima u razvoju, bilježe rast. Najveći rast bilježi ETF izložen prema američkom dioničkom tržištu (8,12%), dok najveći pad bilježi ETF izložen prema regiji Azija bez Japana (-8,42%). Nakon izrazito negativnog rujna listopad je bio pozitivan za zapadna dionička tržišta a negativan za azijska tržišta i brojna tržišta u razvoju. Potporu oporavku zapadnih dioničkih tržišta pružili su uglavnom bolji od očekivanja poslovni rezultati kompanija. Negativnim prinosima azijskih tržišta i tržišta u razvoju doprinio je negativan sentiment investitora nakon održanog kongresa Komunističke partije Kine u drugoj polovici listopada, na kojem je potvrđen i treći mandat trenutnom predsjedniku Xi Jinpingu, a koji je stavio naglasak na sigurnost ispred gospodarskog rasta i isključio iz vlasti pojedince koje se zalažu za pro tržišne ekonomske reforme. Američki S&P 500 indeks bilježi rast od 7,99% u listopadu, njemački DAX 9,41%, europski blue-chip indeks Euro Stoxx 50 9,02%, japanski Nikkei 225 6,36% a kineski Shanghai Composite pad od 4,33%. Krajem listopada udio dioničkih financijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je 49,98%, što predstavlja povećanje izloženosti za otprilike 1 postotni bod u odnosu na kraj rujna.

Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos ovaj mjesec. Najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Rumunjske dospjeća 2030. godine, a slijedile su ih euroobveznice Republike Hrvatske dospjeća 2031. godine. ECB je na redovitom sastanku u listopadu podigao referentni kamatnjak za 75 baznih bodova, čime je depozitna stopa dosegla razinu od 1,50%, što je najviše od daleke 2009. godine. Navedena odluka je donesena pod utjecajem visokih inflacijskih pritisaka u Europi uslijed još jedne objave stope inflacije koje je bila iznad očekivanja. Obvezničko tržište zabilježilo je blago pozitivnu izvedbu uslijed sužavanja „spreada“ (raspona) obveznica Republike Hrvatske zbog neminovnog skorog ulaska u Eurozonu te očekivanja kako je većina negativnih informacija već uračunata od strane investitora. Modificirana duracija fonda krajem listopada iznosi 1,28.

## 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

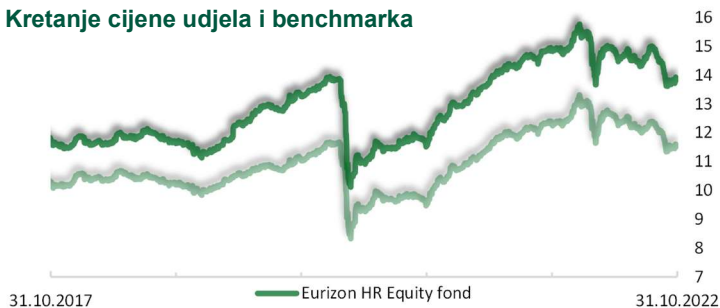
Vrsta Fonda	Mješoviti UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	nema
Izlazna naknada	0,5% do 1 godine (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 300.000 HRK)
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u 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

<b>Neto imovina (mln HRK)</b>	<b>310,85</b>
<b>Cijena udjela</b>	<b>13,8510 EUR</b>

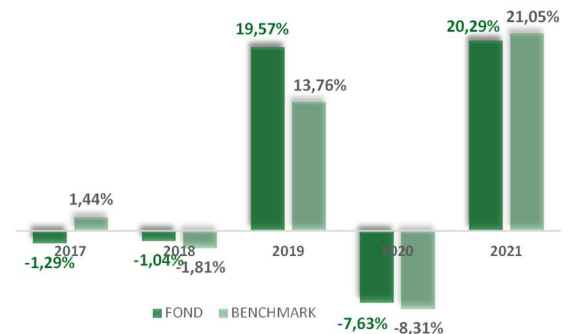
### Prinos

#### Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
Prinos u mjesec dana	(30.09.22 - 31.10.22)	<b>1,35%</b>	<b>1,39%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.10.22)	<b>-8,84%</b>	<b>-9,15%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.10.21 - 31.10.22)	<b>-6,78%</b>	<b>-6,21%</b>
Prosje. god. prinos od osnivanja	(05.09.05 - 31.10.22)	<b>0,31%</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.

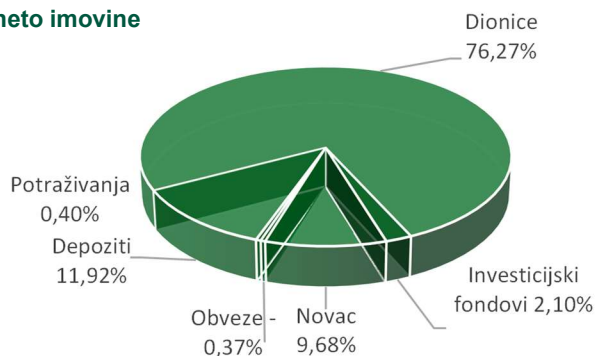
**SASTAVNICE BENCHMARKA:** €STR 10,00%, BET 10,00%, BELEX15 15,00%, SBITOP 20,00%, CROBEX 45,00%

**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

KOEI-R-A	Končar d.d.	5,71%
PODR-R-A	Podravka d.d.	5,45%
ADRS-P-A	Adris grupa d.d.	5,26%
ATGR-R-A	Atlantic Grupa	5,06%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	4,85%
HT-R-A	HRVATSKI TELEKOM d.d.	4,78%
ERNT-R-A	Ericsson Nikola Tesla d.d.	4,62%
RIVP-R-A	Riviera holding d.d.	4,45%
KRKG SV	Krka d.d.	4,33%
PETG SV	Petrol d.d. Ljubljana	4,18%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	54,85%
Slovenija	28,06%
Rumunjska	12,69%
Srbija	4,40%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH/države članice	72,01%
Uređena tržišta treće države	4,26%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

HRK	51,93%
EUR	31,05%
RON	12,93%
RSD	4,09%

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.

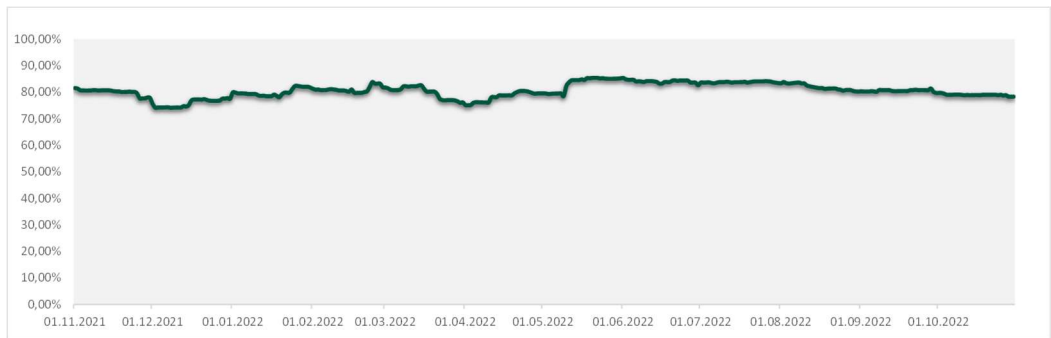
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

## Eurizon HR Equity fond

### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	41,22%
Energija	10,63%
Prehrana	10,52%
Telekomunikacije i IT	10,38%
Industrija	9,05%
Turizam i hoteljerstvo	7,16%
Farmacija	4,33%
Prijevoz	4,05%
Fondovi	2,10%
Građevinarstvo	0,55%

### Izloženost dioničkom tržištu



## Rizik

### POKAZATELJI RIZIKA

Volatilnost fonda u posljednjih 365 dana	10,07%
Volatilnost benchmarka u posljednjih 365 dana	9,92%

Niži rizik

potencijalno niža uspješnost

Viši rizik

potencijalno viša uspješnost



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

**Ukupan profil 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 listopadu je većina regionalnih dioničkih tržišta realizirala pozitivne prinose, te je tako sveukupan doprinos tih tržišta prinosu portfelja Eurizon HR Equity fonda bio pozitivan. Cijena udjela Eurizon HR Equity fonda u listopadu je porasla za 1,35%. Jedino regionalno dioničko tržište koje je zabilježilo pad je tržište dionica u Srbiji gdje je lokalni dionički BELEX15 oslabio za 4%. Najveći oporavak u listopadu realiziralo je slovensko tržište dionica gdje je lokalni dionički indeks SBITOP zabilježio rast od 5,71%. Ukupan promet dionicama na Ljubljanskoj burzi u listopadu iznosio je 25,9 milijuna eura, što predstavlja pad od 8,4% na mjesečnoj razini te rast od 15,5% na godišnjoj razini. Većina sastavnica SBITOP indeksa oporavila se u ovom periodu od gubitaka zabilježenih u rujnu. Petrol d.d. je povratio dio svoje kapitalizacije rastom cijene dionice od 16,5% u listopadu, a značajan oporavak zabilježile su i dionice iz sektora osiguranja. Rumunjske dionice su zabilježile rast u listopadu, a lokalni dionički indeks BET10 je ojačao za 1,53%. Rast su predvodile dionice iz energetskog sektora, a među njima prednjači dionica OMV Petrom-a s.a. koja je porasla u listopadu za 8,13%. Nuclearelectrica s.a. ponovno je spojila na mrežu jednu od dvije jedinice elektrane od 700 MW koje su bile zatvorene zbog radova prilagodbe. Blok 1 NE Cernavoda zatvoren je 16. listopada kako bi se izvršiti radove podešavanja pojedinih parametara i zaštitnih granica generatora električne energije. Domaći dionički indeks CROBEX u listopadu je realizirao dobitak (+1,19%), a među likvidnijim dioničkim komponentama CROBEX indeksa najveći oporavak zabilježile su dionice Podravke d.d. koje su porasle 10,07%. Tijekom listopada 2022. godine zabilježen značajan blok promet dionicama Sunce hotela d.d. u iznosu od 229,2 milijuna kuna (30,4 milijuna eura). Tom transakcijom je većinski vlasnik Sunce hotela d.d., Jako Andabak-a prodao skoro 70% svojih dionica tvrtki Eagle Hills Zagreb Real Estate, iza koje stoji Mohamed Ali Rashed Alabbar iz Ujedinjenih Arapskih Emirata. Domaće kompanije su počele s objavama finansijskih rezultata za treće tromjesečje ove godine. Treće tromjesečje 2022. godine obuhvaća i rezultate ljetne turističke sezone, a prema svim pokazateljima ona je uspjela po ostvarenim prihodima nadmašiti pred-pandemijsku 2019. godinu. Tako rezultati Valamar Riviere d.d. u trećem kvartalu ove godine pokazuju značajan oporavak u odnosu na isto razdoblje iz prethodne dvije godine, kada je još uvijek bio izražen utjecaj pandemije. Prihodi i dobit Valamar Riviere d.d. na svim razinama bilježe dvoznamenkaste stope rasta. Kompanije iz sektora prehrane povećale su prihode zbog viših cijena prodanih proizvoda, ali je profitabilnost patila zbog viših troškova (materijala i plaća zaposlenika). Telekom sektor ostaje stabilan, dok su industrijske kompanije poput Ericssona NT d.d. i AD Plastika d.d. bila pod utjecajem snažnih inflatornih pritisaka. Tako je je prihod Hrvatskog Telekom d.d. porastao 7% u trećem kvartalu ove godine, dok operativna dobit (EBIT) bilježi pad od 17% uslijed inflatornih pritisaka na operativne troškove, prije svega se to odnosi na troškove energije. Mi smo u listopadu smanjivali izloženost prema domaćim i rumunjskim dionicama, dok ostalih značajnijih promjena nije bilo.

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 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

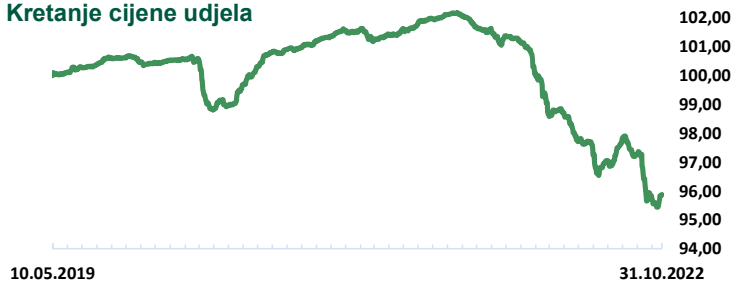
Vrsta Fonda	Dionički UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	2,00% do 1 godine; 1,50% od 1 do 2 godine; 1% od 2 do 3 godine, (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 300.000 HRK)
Naknada društvu 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>	<b>178,54</b>
<b>Cijena udjela</b>	<b>95,8805 EUR</b>

### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



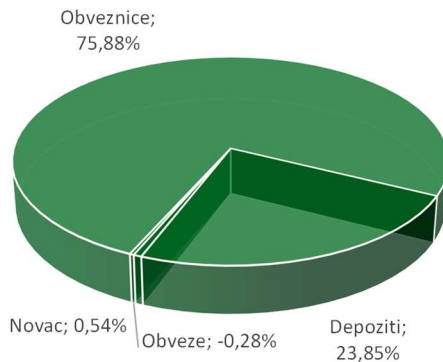
Prinos u mjesec dana (30.09.22 - 31.10.22)	<b>0,20%</b>
Prinos u tekućoj godini (31.12.21 - 31.10.22)	<b>-5,34%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana (31.10.21 - 31.10.22)	<b>-4,12%</b>
Prosječan godišnji prinos od osnivanja (10.05.19 - 31.10.22)	<b>-1,23%</b>
Prinos u 2021. godini (31.12.20 - 31.12.21)	<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 indicaciju mogućih prinosa u budućnosti.

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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### TOP 10 POZICIJA

Simbol	Ime	Postotak
ITALY 22/11	Italija	16,86%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	13,31%
ROMANIA26	Rumunjska	11,74%
CROATIA25	Republika Hrvatska	11,68%
ROMANIA24	Sjeverna Makedonija	9,68%
AUSTRIA 22/11	Austrija	8,72%
DEPOZIT	Addiko Bank d.d.	7,59%
MACEDONIA25	Sjeverna Makedonija	5,53%
RHMF-O-247E	Republika Hrvatska	4,97%
MACEDONIA23	Sjeverna Makedonija	4,36%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	97,13%
HRK	2,87%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	42,97%
Rumunjska	21,48%
Italija	16,90%
Sjeverna Makedonija	9,91%
Austrija	8,74%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	57,28%
-------------------------------------	--------

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	75,67%
Financije i bankarstvo	24,33%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.10.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.10.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska, Rumunjska i Sjeverna Makedonija

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA25	99,7090 EUR
MACEDONIA23	99,5850 EUR
MACEDONIA25	90,7310 EUR
RHMF-O-247E	105,7890 EUR
RHMF-O-287A	83,8840 HRK
ROMANIA24	97,0250 EUR
ROMANIA26	90,8440 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	1,20
Modificirana duracija	1,16
Volatilnost u posljednjih 365 dana	1,34%



**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 listopadu uvećao svoju vrijednost za 0,20%. Ukupni mjesečni promet obveznicama u sastavu indeksa CROBISTR na Zagrebačkoj burzi porastao je na mjesečnoj razini te je iznosio 510 milijuna kuna. I ovaj mjesec jedan skromniji dio ukupnog prometa ostvaren je obvezničkim izdanjima Republike Hrvatske vezanim uz euro, a ponajviše se trgovalo obveznicama Republike Hrvatske kraćeg dospjeća, 2024. godine, uz prinos od 2,65%. S obzirom na podizanje referentnih kamatnih stopa od strane ECB-a za 75 baznih bodova, kratkoročni prinosi zemalja Europske unije postali su atraktivni za ulaganja te smo u listopadu investirali u kratkoročne obveznice Italije i Austrije, uz regionalne obveznice kojima smo do sada bili izloženi. Modificirana duracija fonda krajem listopada iznosi 1,16.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

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

### Podaci o fondu

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

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

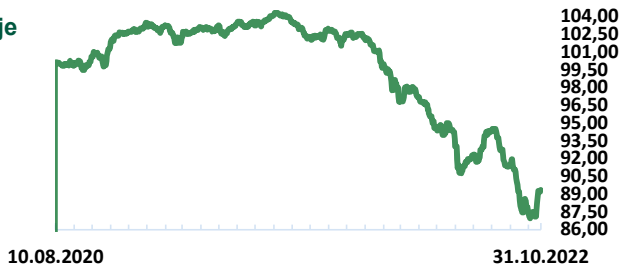


## Eurizon HR Moderate 30 fond

**Neto imovina (mln HRK)** 26,58  
**Cijena udjela** 89,3318 EUR

### Prinos

Kretanje  
cijene  
udjela

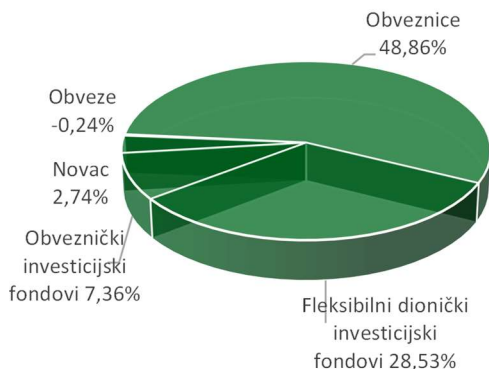


Prinos u mjesec dana	(30.09.22 - 31.10.22)	<b>2,16%</b>
Prinos u tekućoj godini	(31.12.21 - 31.10.22)	<b>-12,83%</b>
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.10.21 - 31.10.22)	<b>-12,51%</b>
Prosječan godišnji prinos od osnivanja	(10.08.20 - 31.10.22)	<b>-4,99%</b>
Prinos u 2021. godini	(31.12.20 - 31.12.21)	<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



#### VALUTNA IZLOŽENOST

EUR	92,44%
USD	2,27%
CNY	1,21%
HRK	1,12%
INR	0,58%
Ostali	2,38%

#### TOP 10 POZICIJA

EURASFZ LX	Eurizon Fund - Azioni Strategia Flessibile	18,40%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	12,75%
BTPS 31	Italija	11,05%
EUBINTZ LX	EURIZON FUND GLOBAL BOND CLASS Z	7,36%
CROATIA25	Republika Hrvatska	5,80%
CROATIA27	Republika Hrvatska	5,76%
ROMANIA24	Rumunjska	5,46%
ROMANIA26	Rumunjska	5,26%
EISFE3I LX	EIS-Flexible Equity STRAT2-I	5,15%
EISFE2I LX	EIS-Flexible Equity STRAT3-I	4,98%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	21,03%
Razvijena tržišta	
Amerika	12,38%
Europa	39,82%
Pacifik	0,46%
Tržišta u razvoju	
Azija	2,72%
Amerika	0,48%
Europa	23,00%
Afrika	0,12%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice 48,86%

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	50,11%
Fondovi	36,81%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.10.2022.

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
BTPS 31	76.4470 EUR
CROATIA25	99.7090 EUR
CROATIA27	98.140 EUR
RHMF-O-24BA	94.9640 HRK
ROMANIA24	97.0250 EUR
ROMANIA26	90.8440 EUR
ROMANIA26(2)	86.9230 EUR
ROMANIA28	79.0690 EUR
ROMANIA30(2)	75.430 EUR
ROMANIA31	63.7970 EUR

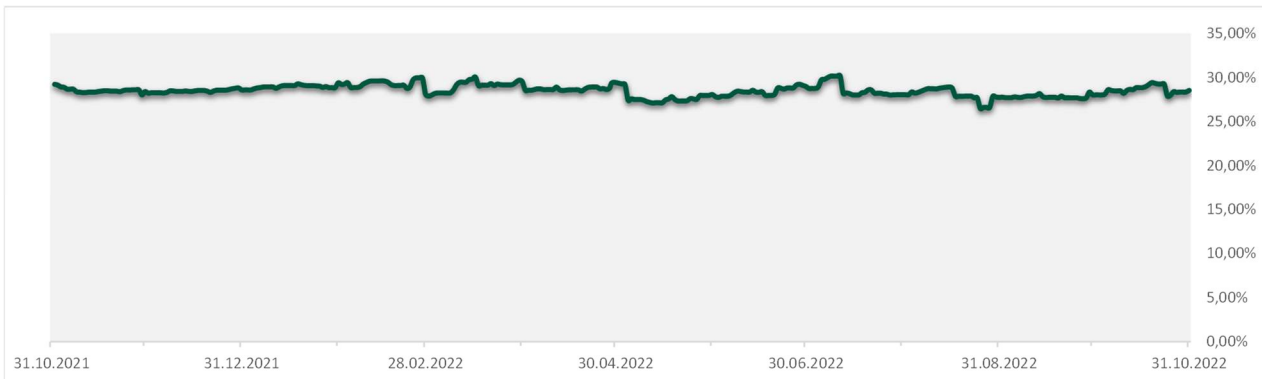
Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.10.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska, Italija i Rumunjska:

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

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 Moderate 30 fond

### Izloženost dioničkom tržištu



### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	2,46
Modificirana duracija	2,36



**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 listopadu porastao na vrijednosti 2,16%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Od obvezničkog segmenta najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su euroobveznice Italije dospjeća 2031. godine koje su po pozitivnoj izvedbi slijedile euroobveznice Rumunjske dospjeća 2031. godine. ECB je na redovitom sastanku u listopadu podigao referentni kamatnjak za 75 baznih bodova, čime je depozitna stopa dosegla razinu od 1,50%, što je najviše od daleke 2009. godine. Navedena odluka je donesena pod utjecajem visokih inflacijskih pritisaka u Europi uslijed još jedne objave stope inflacije koje je bila iznad očekivanja. Obvezničko tržište zabilježilo je blago pozitivnu izvedbu uslijed sužavanja „spreada“ (raspona) obveznica Republike Hrvatske zbog neminovnog skorog ulaska u Eurozonu te očekivanja kako je većina negativnih informacija već uračunata od strane investitora.

Dionička komponenta fonda koja se sastoji od investicijskih fondova s fleksibilnom izloženošću prema dioničkim tržištima SAD-a i Europe bilježi pozitivan doprinos u listopadu, pri čemu su cijene udjela fondova zabilježile prinose u rasponu od 3,94% do 6,86%. Nakon izrazito negativnog rujna listopad je bio pozitivan za američko i europsko dioničko tržište, a potporu oporavku tržišta pružili su uglavnom bolji od očekivanja poslovni rezultati kompanija te tržišta ovog puta nisu negativno reagirala na daljnji rast prinosa na obveznice razvijenih zemalja. Primjerice, američki S&P 500 indeks bilježi rast od 7,99% u listopadu, njemački DAX 9,41%, francuski CAC40 8,75% a europski blue-chip indeks Euro Stoxx 50 9,02%. Krajem listopada, udio investicijskih fondova s fleksibilnom izloženošću prema dioničkim tržištima SAD-a i Europe u neto imovini fonda, iznosio je 28,53%, što predstavlja neznatno povećanje u odnosu na kraj rujna.

## 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

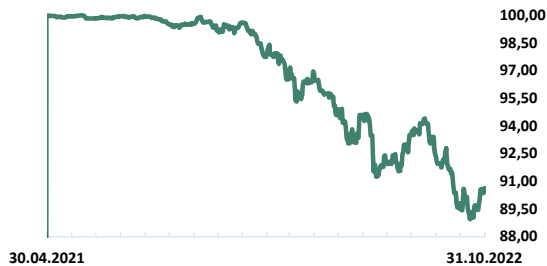
Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci
Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela)	1,30%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena 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

<b>Neto imovina (mln HRK)</b>	<b>38,49</b>
<b>Cijena udjela</b>	<b>90,6316 USD</b>

### Prinos

#### Kretanje cijene udjela



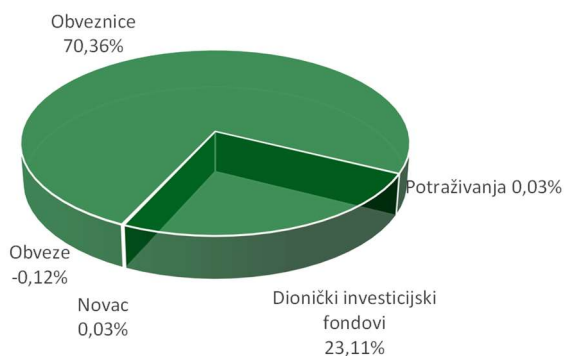
Prinos u mjesec dana (30.09.22 - 31.10.22)	<b>1,27%</b>
Prinos u tekućoj godini (31.12.21 - 31.10.22)	<b>-9,01%</b>
Prinos u 2021. godini* (31.12.20 - 31.12.21)	<b>-0,39%</b>

\*prinos od 30.04.2021

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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### TOP 10 POZICIJA

ITALY 24	Republika Italija	27,55%
ROMANIA24(2)	Rumunjska	17,49%
CROATIA24	Republika Hrvatska	10,07%
CROATIA23	Republika Hrvatska	10,01%
EUEPZZ2 LX	EURIZON-EQUITY PLANET-Z2	7,89%
EUEPZU2 LX	EURIZON-EQUITY PEOPLE-Z2	7,64%
EUEIZU2 LX	EURIZON-EQUITY INNOVATION-Z2	7,58%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	6,61%
ROMANIA23	Rumunjska	4,25%
HUNGARY 23/02	Mađarska	0,99%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

USD	93,00%
EUR	2,84%
GBP	1,24%
JPY	1,03%
CHF	0,43%
Ostalo	1,46%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	26,54%
Razvijena tržišta	
Amerika	17,07%
Europa	32,13%
Pacifik	1,73%
Tržišta u razvoju	
Europa	22,41%
Azija	0,11%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.10.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.10.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska, Italija, Mađarska i Rumunjska:

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA24	100,7130 USD
HUNGARY 23/02	99,8670 USD
ITALY24	94,0950 USD
ROMANIA23	99,5050 USD
ROMANIA24(2)	99,4570 USD

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	70,36%
-------------------------------------	--------

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	70,31%
Fondovi	23,09%
Financije i bankarstvo	6,60%

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	0,94
Modificirana duracija	0,91



**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 listopadu uvećao svoju vrijednost 1,27%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos. Najveći pozitivan utjecaj na prinos fonda unutar mjeseca imale su dolarske obveznice Republike Hrvatske dospjeća 2024. godine. Iz američkog FED-a nastavlja se čuti tonovi vezani uz njihov strog fokus na i nadalje povijesno gledano previsoke stope inflacije te sve dok se navedeno ne promijeni, nastavak restriktivne monetarne politike. Modificirana duracija fonda krajem listopada iznosi 0,91. Dionička komponenta fonda koja se sastoji od udjela u investicijskim fondovima s izloženošću prema globalnom dioničkom tržištu u listopadu je zabilježila pozitivan rezultat, uz pozitivan prinos sva tri dionička fonda, Eurizon Fund Equity Innovation (+6,17%), Eurizon Fund Equity Planet (+6,61%) i Eurizon Fund Equity People (+5,88%).

Globalna dionička tržišta u listopadu su prekinula negativan trend koji traje još od druge polovice kolovoza te su ostvarila odlične prinose. Prva polovica mjeseca, bila je poprilično neutralna u vidu prinosa, odnosno zabilježen je podjednak broj pozitivnih i negativnih trgovinskih dana na svjetskim burzama. U drugoj polovici listopada trend se u potpunosti okreće na pozitivno te većina najvećih svjetskih dioničkih indeksa do kraja mjeseca bilježi vrlo lijepe rezultate. Za pozitivnu sliku dioničkih tržišta iz druge polovice mjeseca ponajviše možemo zahvaliti uglavnom boljim od očekivanih tromjesečnim rezultatima kompanija. Američki S&P 500 indeks u listopadu je porastao za 7,99%, njemački Dax indeks za 9,56% a japanski Nikkei 225 za 6,36%. Krajem listopada, udio dioničkih finansijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je otprilike 23,10%.

### 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

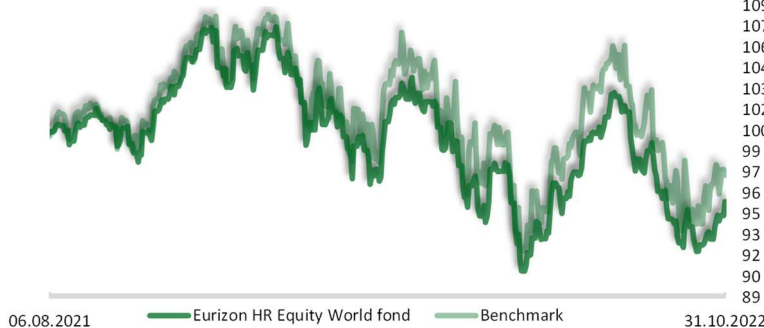
Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	USD
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 USD / 15,00 USD
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	do 31.12.2021. 0,80%; od 01.01.2022. do 31.12.2022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

<b>Neto imovina (mln HRK)</b>	<b>69,34</b>
<b>Cijena udjela</b>	<b>95,4506 EUR</b>

### Prinos

#### Kretanje cijene udjela i benchmarka



		FOND	BENCHMARK
109	Prinos u mjesec dana (30.09.22 - 31.10.22)	<b>2,99%</b>	<b>2,38%</b>
107	Prinos u tekućoj godini (31.12.21 - 31.10.22)	<b>-10,47%</b>	<b>-9,70%</b>
106	Prinos u 2021. godini* (31.12.20 - 31.12.21)	<b>6,61%</b>	<b>7,66%</b>
104			
103			
102	*prinos od 06.08.2021		
100			
99			
97			
96			
95			
93			
92			
90			
89			

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

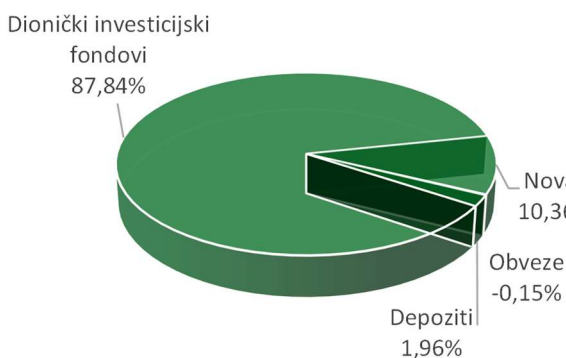
**SASTAVNICE BENCHMARKA:** 90% MSCI ACWI i 10% €STR

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

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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### TOP 10 POZICIJA

SXR8 GY	ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	18,67%
IQQN GY	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	16,84%
EUEQUZ LX	EURIZON FUND-EQUITY USA	10,39%
SPIONAZ LX	Eurizon Fund - Equity North America LTE-Z	9,37%
IQQY GY	ISHARES MSCI EUROPE	7,83%
IQQJ GY	ISHARES PLC - ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF (DIST)	6,10%
CEMR GY	ISH EDGE MSCI ERP MOMENTUM	4,85%
SPIOBEZ LX	Eurizon Fund - Equity Emerging Markets Smart Volatility-Z	4,09%
IQQE GY	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	4,01%
SPIOEUZ LX	Eurizon Fund - Equity Europe LTE-Z	3,29%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

USD	54,81%
EUR	10,92%
HRK	9,05%
JPY	5,99%
GBP	3,78%
Ostalo	15,44%

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	2,14%
Razvijena tržišta	
Amerika	61,17%
Europa	18,46%
Pacifik	7,13%
Tržišta u razvoju	
Azija	8,99%
Amerika	0,87%
Europa	0,80%
Afrika	0,38%
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)

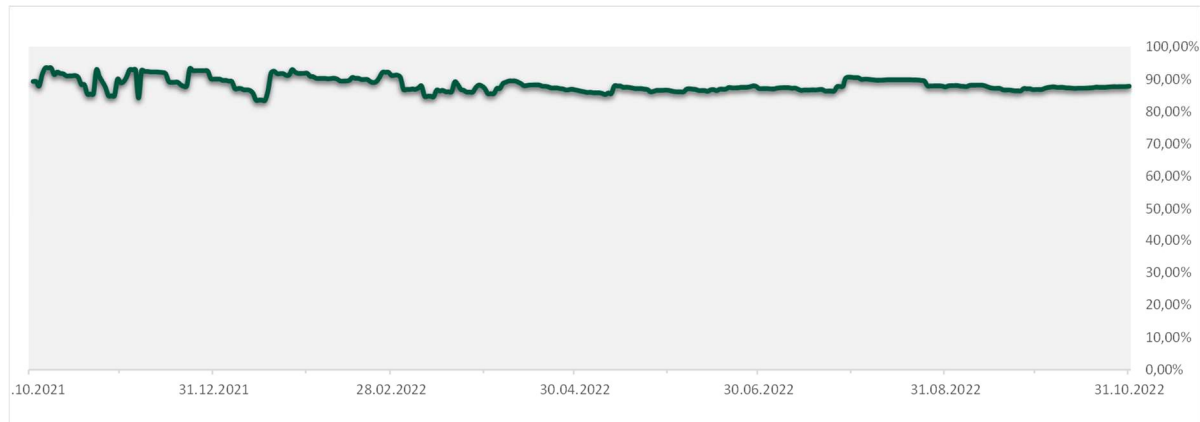
#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Fondovi	97,82%
---------	--------

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 listopadu je porasla za 2,99%. Većina je dioničkih komponenti Fonda zabilježila pozitivne prinose. Najviše su ojačale dioničke komponente koje prate razvijena tržišta (EUUEQUZ LX - EURIZON FUND-EQUITY USA-Z; +7,58%). S druge pak strane, tržišta u razvoju su zabilježila najveće minuse, tako je dionička komponenta koja pokriva dionička tržišta Azije bez Japana (XAXJ GY - XTRACKERS MSCI AC ASIA EX JAPAN) oslabila za 8,42%.

Američki S&P 500 indeks bilježi rast od 7,99% u listopadu, njemački DAX 9,41%, europski blue-chip indeks Euro Stoxx 50 9,02%, japanski Nikkei 225 6,36%, a kineski Shanghai Composite zabilježio je pad od 4,33%.

Krajem listopada, udio dioničkih finansijskih instrumenata u neto imovini fonda iznosio je 87,84%.



## 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

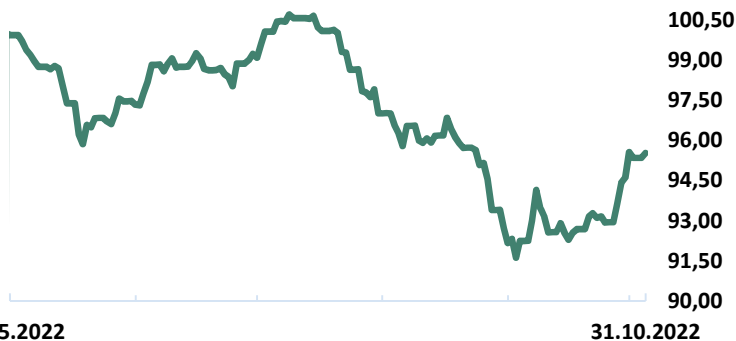
Vrsta Fonda	Ostali UCITS
Valuta Fonda	EUR
Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu	100,00 EUR / 15,00 EUR
Ulazna naknada	Nema
Izlazna naknada	0,50% do 6 mjeseci
Naknada društvu za upravljanje iz Prospketa (uključena u cijenu udjela)	1,40%
Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena 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)	65,69
Cijena udjela	95,5185 EUR

### Prinos

#### Kretanje cijene udjela i benchmarka



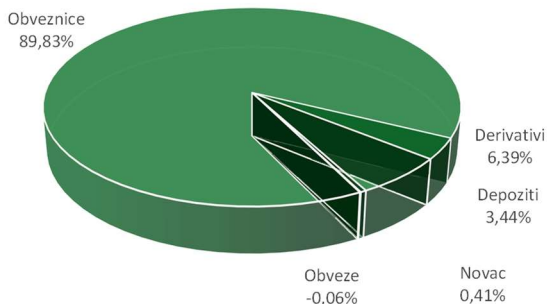
Prinos u mjesec dana (30.09.22 - 31.10.22)	<b>3,55%</b>
Prinos u tekućoj godini* (31.12.21 - 31.10.22)	<b>-4,55%</b>

\*prinos od 27.05.2022

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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### TOP 10 POZICIJA

ITALY27/08	Republika Italija	27,33%
CROATIA28	Republika Hrvatska	23,79%
CROATIA27	Republika Hrvatska	20,38%
ITALY27/04	Republika Italija	8,93%
ITALY27/09	Republika Italija	8,41%
SX5E C	SX5E 2027 CALL	3,84%
Depozit	Privredna banka Zagreb	3,44%
SD3E C	SD3E 2027 CALL	2,55%

#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.10.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 31.10.2022.; Izdavatelj: Republika Hrvatska i Italija:

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA27	98,140 EUR
CROATIA28	95,1780 EUR
CROATIA29	83,3470 EUR
ITALY27/04	89,5890 EUR
ITALY27/08	92,990 EUR
ITALY27/09	87,760 EUR

#### VALUTNA IZLOŽENOST

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

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	48,56%
Razvijena tržišta	
Europa	51,44%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	89,83%
-------------------------------------	--------

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	89,77%
Financije i bankarstvo	5,65%
Energija	1,27%
Industrija	1,03%
Potrošačka dobra i usluge	0,88%
Telekomunikacije i IT	0,76%
Prehrana	0,28%
Građevinarstvo	0,16%
Fondovi	0,15%
Prijevoz	0,05%

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

Detaljnju podjelu (Razvijena tržišta i Tržišta u razvoju) po državama možete vidjeti na [www.msci.com/market-cap-weighted-indexes](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	4,45
Modificirana duracija	4,24



**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 listopadu povećao svoju vrijednost za 3,55%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos uslijed oporavka na globalnom obvezničkom tržištu. Modificirana duracija fonda krajem listopada iznosi 4,24. Derivativna komponenta fonda koja se sastoji od call opcija na europske dioničke indekse u listopadu je ostvarila pozitivan rezultat. Europsko dioničko tržište, u proteklom je mjesecu ostvarilo odlične rezultate. Blue – chip indeks Euro Stoxx 50 na mjesečnoj je razini porastao za 9,02% dok je Euro Stoxx Select Dividend 30 indeks porastao za 7,75%.

### 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

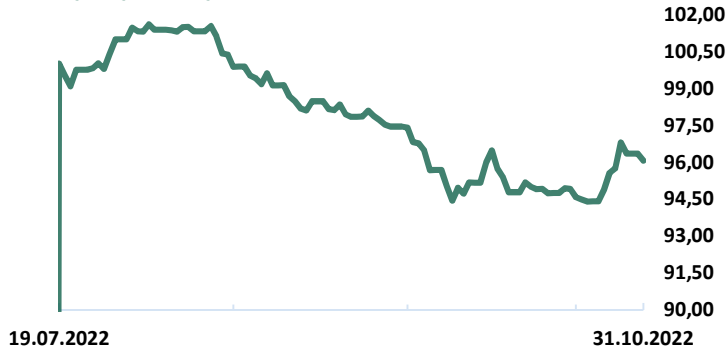
Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za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

## Eurizon HR Target 2027 fond

Neto imovina (mln HRK)	160,35
Cijena udjela	96,0614 EUR

### Prinos

#### Kretanje cijene udjela i benchmarka



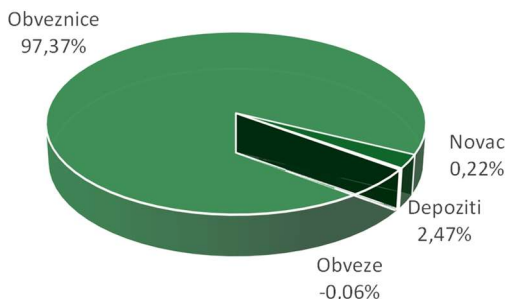
Prinos u mjesec dana (30.09.22 - 31.10.22)	<b>0,93%</b>
Prinos u tekućoj godini* (31.12.21 - 31.10.22)	<b>-4,89%</b>

\*prinos od 20.07.2022

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

### Imovina

#### Struktura neto imovine



#### Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 31.10.2022.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora,  
 Datum zadnje procjene 31.10.2022.; Izdavatelj:  
 Republika Hrvatska i Italija:

Vrijednosni papir	Procijenjena vrijednost
CROATIA27	98,140 EUR
HUNGARY 27/10	85,9720 EUR
POLAND 27/05	89,8240 EUR
ROMANIA27	84,8370 EUR
ITALY27/04	89,5890 EUR
ITALY27/06	94,0080 EUR
ITALY27/08	92,990 EUR

#### TOP 10 POZICIJA

ITALY 27/06	Republika Italija	25,44%
ITALY 27/08	Republika Italija	25,41%
ITALY 27/04	Republika Italija	15,21%
POLAND 27/05	Poljska	13,11%
CROATIA27	Republika Hrvatska	8,45%
ROMANIA27	Rumunjska	5,32%
HUNGARY 27/10	Mađarska	4,42%
DEPOZIT	Privredna banka Zagreb	2,47%

#### VALUTNA IZLOŽENOST

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

#### GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	11,12%
Razvijena tržišta	
Europa	66,03%
Tržišta u razvoju	
Europa	22,85%

#### IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH / države članice	97,37%
-------------------------------------	--------

#### SEKTORSKA IZLOŽENOST

Država	97,53%
Financije i bankarstvo	2,47%

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 Target 2027 fond

### Rizik

#### POKAZATELJI RIZIKA

Duracija	4,27
Modificirana duracija	4,17



**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 listopadu povećao svoju vrijednost za 0,93%. Obveznički dio portfelja ostvario je pozitivan doprinos uslijed oporavka na globalnom obvezničkom tržištu. Modificirana duracija fonda krajem listopada iznosi 4,17.

### Investicijski cilj i strategija ulaganja

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

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

### Podaci o fondu

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

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