

KLJUČNI PODACI ZA ULAGATELJE UCITS FONDA (KID)

SVRHA

Ovaj dokument sadrži ključne informacije o ovom investicijskom proizvodu. Nije riječ o promidžbenom materijalu. Informacije sadržane u ovom dokumentu propisane su Zakonom o otvorenom investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, 126/19, 110/21, 76/22 Zakona) kako bi Vam pomogle u razumijevanju prirode, rizika, troškova, mogućih dobitaka i gubitaka ovog proizvoda te kako bi Vam pomogle da ga usporedite s drugim proizvodima.

PROIZVOD

Eurizon HR Dollar Bond fond 3, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (Fond)

ISIN: HRPBZIUDB3F5

Fondom upravlja: **Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.**, Ulica grada Vukovara 271, Zagreb (Društvo)

Mrežna stranica Društva: www.eurizoncapital.com/hr, Telefon: + 385 1 6363 699

Nadzorno tijelo Društva: Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Ulica Franje Račkog 6 (HANFA) izdala je odobrenje za rad Društva u Republici Hrvatskoj

Datum primjene (važenja) dokumenta: 15.2.2024.

KAKAV JE OVO PROIZVOD?

Vrsta: Fond je otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (UCITS), klasificiran u kategoriju ostali, pod-kategoriju fondovi s dospjećem. Fond je odobren u Republici Hrvatskoj i regulira ga HANFA.

Ciljevi: Investicijski cilj Fonda je izlaganje obvezničkom tržištu na razdoblje od tri (3) godine, uz očuvanje početne vrijednosti ulaganja i ostvarivanje ciljanog prinosa u rasponu od 5,74% - 5,90% (1,877% - 1,930% prosječni godišnji prinos) o dospjeću Fonda. Cilj se nastoji postići ulaganjem primarno i pretežito u državne obveznice Sjedinjenih Američkih Država te manjim dijelom u depozite. Očuvanje početne vrijednosti ulaganja o dospjeću Fonda i ostvarivanje ciljanog prinosa nije zajamčeno od strane Društva, neke kreditne ili druge institucije ili pak države, s obzirom da se isto nastoji postići ciljanom strukturom ulaganja te može biti pod utjecajem sposobnosti podmirivanja preuzetih obveza neke države i/ili kreditne institucije („potencijalni „default“).

Investicijski cilj porasta vrijednosti imovine u ciljanom rasponu u razdoblju trajanja ulaganja te istovremeno, minimiziranje vjerojatnosti gubitka uložene imovine o dospjeću Fonda, odnosno očuvanja početne vrijednosti ulaganja na dan prestanka fonda, nastoji se postići ciljanom strukturom portfelja, odnosno, na način da novčani tokovi iz ciljane strukture ulaganja (kuponi i dospjeća dužničkih vrijednosnih papira, kamate po depozitima, isplate depozita te ostali dozvoljeni instrumenti i tehnike ulaganja) na dan prestanka Fonda dosežu ciljani raspon prinosa, pritom vodeći računa o rizičnosti i disperziji ulaganja, kao i očuvanju početne vrijednosti ulaganja. Ulaganjem pretežito u državne obveznice i instrumente tržišta novca čiji su izdavatelji ili za koje jamče Sjedinjene Američke Države, države članice EU i druge države članice OECD-a te manjim dijelom u depozite, najveći dio imovine fonda bit će uloženi u instrumente s kamatonosnim prihodom i fiksnim novčanim tokom te će se nastojati da njihov zbroj nakon svih naknada i troškova Fonda, na dan prestanka Fonda, čini barem iznos jednak početnoj vrijednosti ulaganja u Fond za vrijeme razdoblja početne ponude udjela, odnosno porastu imovine u ciljanom rasponu. Alokacija između različitih klasa obveznica (na primjer izdavatelji razvijenih/zemalja u razvoju, izdavatelji s ocjenom višom/nišom od investicijske razine rejtinga) može se vremenom mijenjati kako bi se postigao cilj očuvanja početne vrijednosti ulaganja. Izdavatelji obveznica i instrumenata tržišta novca su države i s njima povezani izdavatelji bez obzira na rejting. Sukladno članku 256. Zakona, dozvoljeno je ulaganje do 100% neto vrijednosti imovine Fonda u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su izdavatelj ili za koje jamče Sjedinjene Američke Države. Fond može ulagati u terminske i opcijske ugovore u svrhu zaštite imovine Fonda i postizanja investicijskih ciljeva Fonda. Ulaganjima u financijske izvedenice neće se povećavati profil rizičnosti Fonda.

Društvo aktivno upravlja imovinom Fonda te ne koristi referentnu vrijednost (benchmark). Fond je denominiran u dolarima (USD). Sporedna valutna izloženost dozvoljena je u visini 30% neto imovine Fonda, u valutama zemalja EU i OECD-a (različitih od USD).

Raspodjela prihoda: Prihodi koje Fond ostvari ponovno se ulažu u imovinu Fonda.

Ciljani mali ulagatelj (dalje u tekstu: ulagatelji): Fond je namijenjen za ulagatelje (kako je propisano Prospektom Fonda): s osnovnim predznanjem o tržištu kapitala, investicijskim fondovima i obveznicama te njihovim karakteristikama; s umjerenom sposobnosti podnošenja rizika; koji mogu prihvatiti da vrijednost njihova ulaganja može tijekom razdoblja ulaganja pasti ispod vrijednosti uloženog; koji imaju za cilj ostvarivanje porasta vrijednosti imovine u skladu s Investicijskim ciljem te su spremni svoja sredstva uložiti na rok od tri (3) godine.

Datum dospjeća: Fond je osnovan na određeno vrijeme. Datum prestanka rada (dospjeće) Fonda je 26.10.2025. Ulagatelji mogu u bilo kojem trenutku zatražiti otkup udjela iz Fonda.

Likvidacija: Društvo ima pravo jednostrano pokrenuti postupak likvidacije Fonda ukoliko nastupe okolnosti predviđene Zakonom. Postupak dobrovoljne likvidacije propisan je u članku 9. Pravila Fonda. Postupak obvezne likvidacije propisan je u članku 10. Pravila Fonda.

Depozitna Banka (Depozitar) Fonda: Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, Zagreb

KOJI SU RIZICI I ŠTO BIH MOGAO DOBITI ZAUZVRAT?

Pokazatelj rizika:



Pretpostavka pokazatelja rizika odnosi se na ulaganja u Fond za razdoblje od tri (3) godine.

Rizik može biti bitno viši od navedenog u pokazatelju ukoliko je ulaganje kraće od preporučenog razdoblja držanja, tj. ako udjele unovčite ranije iznos koji dobijete otkupom mogao bi biti niži. Možda ćete morati platiti dodatne troškove za unovčenje fonda prije roka dospjeća. Navedeno može utjecati na likvidnost Vašeg ulaganja.

Budite svjesni valutnog rizika. Ulažete u različitim valutama od domicilne, tako da konačni prinos koji ćete ostvariti ovisi o tečaju između dviju valuta. U gore prikazanom pokazatelju ne uzima se u obzir taj rizik. Zbirni pokazatelj rizika služi kao smjernica za usporedbu razine rizika ovog Fonda u usporedbi s drugim proizvodima. Pokazuje kolika je vjerojatnost da će Fond izgubiti dio ili cjelokupno ulaganje kao posljedicu kretanja na financijskim tržištima ili zbog toga što u određenom trenutku otkupljujete udjele te zbog istog Društvo nije u mogućnosti izvršiti isplatu.

Društvo je razvrstalo ovaj proizvod pod pokazatelj rizika 2 (dva), na skali pokazatelja rizika od 1 (jedan) do 7 (sedam) kod kojega je 1 (jedan) najniži, što označava nisku kategoriju rizika. Ovime se izražava niska stopa mogućih gubitaka, dok loši tržišni uvjeti vrlo vjerojatno neće utjecati na sposobnost Društva da Vam isplati otkup udjela. Rizik Fonda može biti i bitno viši od onog koji se navodi u pokazatelju rizika ako je ulaganje kraće od preporučenog razdoblja ulaganja. U slučaju otkupa udjela prije isteka razdoblja za obračun izlazne naknade ista se može naplatiti na dio ili ukupan iznos sredstava koja se otkupljuju.

Ostale značajne kategorije rizika kojima Fond može biti izložen, a koje nisu obuhvaćene ovim pokazateljem rizika: su kreditni rizik, rizik likvidnosti, rizik druge ugovorne strane, te operativni rizik. Detaljan opis rizika odnosno njihov značaj kojima je Fond izložen propisan je Prospektom Fonda.

U proizvodu ne postoji rizik nastanka dodatnih financijskih obveza osim iznosa koji je uplaćen. Maksimalni gubitak od ulaganja u ovaj proizvod mogu biti ukupno uložena sredstva. Ovaj Fond ne uključuje nikakvu zaštitu od budućih tržišnih kretanja, tako da je moguće izgubiti određeni dio ili cjelokupan ulog. Ako Društvo neće biti u mogućnosti izvršiti isplatu otkupljenih udjela ulagatelj može izgubiti cjelokupan ulog.

Scenariji uspješnosti: Prikazani su različiti scenariji uspješnosti ulaganja u Fond i to: scenarij u uvjetima stresa, nepovoljni scenarij, umjereni scenarij i povoljni scenarij. Iznos koji ulagatelj može dobiti od proizvoda ovisi o budućim tržišnim kretanjima, koja su neizvjesna i ne mogu se preciznije predvidjeti. U ovoj tablici prikazuje se povrat od ulaganja koji ulagatelj može ostvariti u sljedeće tri (3) godine, prema različitim scenarijima, pod pretpostavkom ulaganja 10.000,00 USD.

SCENARIJ			
Scenarij u uvjetima stresa		U slučaju prodaje nakon 1 godine	U slučaju prodaje nakon 3 godine
Mogući povrat nakon plaćanja troškova		8.510,00 €	10.974,40 €
Prosječni povrat svake godine		-14,92%	1,88%
Nepovoljni scenarij			
Mogući povrat nakon plaćanja troškova		9.340,00 €	10.974,40 €
Prosječni povrat svake godine		-6,58%	1,88%
Umjereni scenarij			
Mogući povrat nakon plaćanja troškova		9.720,00 €	10.988,41 €
Prosječni povrat svake godine		-2,78%	1,90%
Povoljni scenarij			
Mogući povrat nakon plaćanja troškova		9.910,00 €	11.002,97 €
Prosječni povrat svake godine		-0,85%	1,93%

Scenariji uspješnosti informativnog su karaktera i nisu garancija budućih prinosa i rezultata Fonda te nisu obvezujući za Društvo. Podaci su izračunati na temelju povijesnih podataka Fonda i njihovih pretpostavljenih vrijednosti (engl. *proxy*) zaključno s 31.12.2023. Prikazani scenariji procjena su buduće uspješnosti na temelju prošlog iskustva o promjeni vrijednosti predmetnog ulaganja te nisu pokazatelj očekivanja. Ono što će ulagatelj ostvariti razlikovati će se ovisno o kretanjima na tržištu i o tome koliko dugo traje ulaganje. Scenarij u uvjetima stresa pokazuje povrat koji ulagatelj može ostvariti u ekstremnim tržišnim uvjetima. Prikazani nepovoljni, umjereni i povoljni scenarij primjer su najgore, prosječne i najbolje uspješnosti u posljednjih deset (10) godina. U budućnosti bi se tržišta mogla ponašati sasvim drugačije. Prikazane brojke uključuju sve troškove samog proizvoda. Brojčani podaci ne uzimaju u obzir poreznu situaciju ulagatelj koja može utjecati na krajnji efekt ulaganja.

ŠTO SE DOGAĐA AKO DRUŠTVO NIJE U MOGUĆNOSTI IZVRŠITI ISPLATU?

Imovina Fonda drži se kod Depozitara koji osigurava odvojenost imovine Fonda od ostalih UCITS Fondova kojima Društvo upravlja kao i od imovine Društva. Imovina Fonda ne pripada Društvu, nije dio njegove imovine, njegove likvidacijske ili stečajne mase, niti može biti predmet ovrhe radi namirenja tražbina prema Društvu ili Depozitaru (detaljno u Pravilima Fonda članak 23 i 35). S obzirom na to, mogućnost izvršenja otkupa udjela iz Fonda ne ovisi o kreditnoj sposobnosti ili imovini Društva već ovisi isključivo o razini likvidnosti imovine Fonda. Uložena sredstva nisu osigurana od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju niti su pokrivena bilo kojim drugim jamstvenim programom.

KOJI SU TROŠKOVI?

Metodologija izračuna troškova temelji se na *ex-post* godišnjim troškovima. Transakcijski troškovi izračunati su kao prosjek stvarnih transakcijskih troškova u zadnje tri (3) godine. Transakcijski troškovi nastaju kad Društvo trguje različitim financijskim instrumentima i vrijednosnicama u ime i za račun Fonda.

U tablicama su prikazani iznosi uzeti iz ulaganja za prikaz više različitih vrsta troškova. Ti iznosi ovise o veličini i trajanju ulaganja proizvoda te učinkovitosti proizvoda. Iznosi su ovdje prikazani u ilustrativne svrhe i temelje se na primjeru iznosa ulaganja i nekoliko mogućih razdoblja ulaganja. Pretpostavka za izračun scenarija je da prinos na ulaganje u prvoj godini iznosi nula (nula %). Za ostala razdoblja ulaganja pretpostavka je ostvarenje umjerenog scenarija.

Iznosi koji su ovdje iskazani su zbirni troškovi samog proizvoda za dva (2) različita razdoblja držanja i obuhvaćaju moguće naknade za prijevremeni otkup. U brojčanim podacima pretpostavlja se početni ulog od 10.000,00 USD. Efekti procjene mogu biti različiti u budućnosti. Smanjenje prinosa pokazuje kakav učinak imaju ukupni troškovi na prinos od ulaganja. Ukupni se troškovi u obzir uzimaju jednokratne, tekuće i povremene troškove.

Troškovi tijekom vremena

Učinak na prinos po godinama pokazuje koliko ukupni troškovi, iskazani u postotnom iznosu, na godišnjoj razini umanjuju prinos ulaganja. Osoba koja Vam prodaje ili Vas savjetuje o ovom proizvodu može Vam zaračunati druge troškove. Ako to bude slučaj, ta će Vam osoba pružiti informacije o tim troškovima te će Vam pokazati učinak koji će svi troškovi imati na Vaše ulaganje tijekom vremena.

Uz pretpostavljeni iznos početnog ulaganja od 10.000 USD	Ako prodate udjele u Fondu nakon	
	1 godine	3 godine
Ukupni troškovi (USD)	69,00	207,00
Godišnji utjecaj na troškove* (%)	0,69%	0,69%

Struktura troškova

Niže navedena tablica prikazuje učinak koji svake godine imaju različite vrste troškova na prinos od ulaganja koji biste mogli dobiti na kraju preporučenog razdoblja ulaganja te značenje različitih troškovnih kategorija.

Struktura troškova	Učinak na prinos nakon 1 godine
Jednokratni troškovi	
Ulazni troškovi - Učinak troškova koje plaćate pri sklapanju ugovora o ulaganju	0,00%
Izlazni troškovi - Učinak troškova koje plaćate pri izlasku iz ulaganja	5,00%
Tekući troškovi	
Ostali tekući troškovi - Učinak troškova koje godišnje naplaćujemo za upravljanje Vašim ulaganjima	0,67%
Transakcijski troškovi portfelja - Učinak troškova kupnje i prodaje temeljnih ulaganja proizvođača	0,02%
Povremeni troškovi	
Naknada za uspješnost - Učinak naknade na uspješnost	nema
Udio u dobiti - Učinak udjela u dobiti	nema

KOLIKO BIH DUGO TREBAO DRŽATI ULAGANJE U FONDU I MOGU LI PODIĆI NOVAC RANIJE?

Preporučeno razdoblje ulaganja: tri (3) godine

Preporučeno razdoblje ulaganja ovisi o Investicijskoj strategiji i ciljevima Fonda, odnosno Fond je namijenjen ulagateljima koji žele ulagati u američkim dolarima na međunarodnim obvezničkim tržištima, a spremni su prihvatiti nisku razinu rizičnosti Fonda i razdoblje ulaganja od tri (3) godine. Fond nije namijenjen ulagateljima koji ne žele ulagati u dolarima na domaćem i međunarodnim obvezničkim tržištima i dioničkim tržištima primarno u EU, te koji nisu spremni prihvatiti umjerenu razinu rizičnosti Fonda i razdoblje ulaganja od tri (3) godine.

Otkup udjela: rizik može biti bitno viši od navedenog u pokazatelju rizika ukoliko se udjeli iz Fonda prodaju prije preporučenog razdoblja ulaganja. U slučaju otkupa udjela prije isteka razdoblja za naplatu izlazne naknade na dio imovine ili ukupan iznos koji se prodaje iz Fonda naplaćuje se izlazna naknada. Izlazna naknada je ovisna o trajanju ulaganja u Fond i vrijednosti isplate iz Fonda. Izlazna naknada iznosi 5,0%. Izlazna naknada se naplaćuje za povlačenje dijela ili svih sredstava iz Fonda prije dana dospijeca Fonda. Izlazna naknada ne naplaćuje se po dospelju Fonda.

Neovisno o navedenom, udjele u Fondu možete otkupiti u svakom trenutku, podnošenjem zahtjeva za otkup udjela, po cijeni važećoj na dan kada Društvo zaprimi zahtjev, uz uvjet da su dostavljeni svi potrebni dokumenti. Ako je zahtjev za otkup udjela zaprimljen radnim danom poslije 16:00 sati ili na dan koji nije radni dan, datumom otkupa smatra se prvi sljedeći radni dan. Detaljnije informacije o troškovima, uključujući informacije o naknadama vezanima za poslovanje mogu se pronaći u „Dokumenti fonda“ koje su dostupne na mrežnoj stranici Društva na <https://www.eurizonam.hr/fondovi-s-dospijecem-1021/spru-2-3560/eurizon-hr-dollar-bond-fond-3/dokumenti-fonda-3592-3608-3643-3649/3649> te u prostorijama distributera Fonda.

KAKO SE MOGU ŽALITI?

Mali ulagatelj ima mogućnost uložiti pritužbu na proizvod ili ponašanje Društva ili na osobu koja savjetuje o proizvodu ili ga prodaje.

Kako: Pritužbe se mogu podnijeti pisanim putem i to putem redovne pošte na adresi sjedišta Društva, putem elektroničke pošte te usmeno na zapisnik na adresi sjedišta Društva

Kome: Ulica grada Vukovara 271, 10000 Zagreb s naznakom: n/r Funkcije obrade pritužbi; pritužbe@eurizonam.hr; <https://www.eurizonam.hr/kontakt-72/pritužbe/3271>

DRUGE RELEVANTNE INFORMACIJE

Povijesni prinosi Fonda nalaze se na mrežnoj stranici Društva. Povijesni prinosi nisu pokazatelji budućih prinosa. Prikaz Vam može pomoći kako se Fondom upravljalo u prošlosti. Fond nema povijesni prinos. Scenariji uspješnosti mjesečno se objavljuju na mrežnoj stranici Društva.

Pojedinosti aktualne Politike primitaka, uključujući opis načina izračuna, identitet osoba odgovornih za dodjelu primitaka te sastav Odbora za primitke, dostupni su na mrežnoj stranici Društva:

<https://www.eurizonam.hr/UserDocImages/dokumenti/Sa%C5%BEetak%20politike%20primitaka%20studenim%202021%20%C4%8Distopis.pdf> Na zahtjev će Vam se besplatno dostaviti primjerak Politike primitaka u papirnatom obliku. Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. je, u skladu s člankom 59. važećeg Zakona usvojilo Politiku primitaka Društva, uzimajući u obzir načela navedena u članku 60. Zakona. Depozitar Fonda je Privredna banka Zagreb d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 50.

Društvo će Vam, uz ovaj dokument (KID), dostaviti i sljedeće informativne dokumente: Sve dodatne informacije i dokumenti o Fondu, Prospekt i pravila fonda, Ex ante prikaz troškova i naknada, polugodišnji i revidirani godišnji izvještaji Fonda i Društva besplatno su dostupni na hrvatskom jeziku na mrežnoj stranici Društva <https://www.eurizonam.hr/fondovi-s-dospijecem-1021/spru-2-3560/eurizon-hr-dollar-bond-fond-3/dokumenti-fonda-3592-3608-3643-3649/3649>; <https://www.eurizonam.hr/izvjestaji-76/ostalo/financijski-izvjestaji/217>, u sjedištu Društva i distributera te će Vam se na zahtjev besplatno dostaviti.

Objava vrijednosti udjela: Vrijednost udjela Fonda objavljuje se svakodnevno na mrežnoj stranici Društva: www.eurizoncapital.com/hr, te u poslovnica distributera.