Povjerljivo - Internal use

DOKUMENT S KLJUČNIM INFORMACIJAMA (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 otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, 126/19, 110/21, 76/22, 152/24,13/26, dalje: Zakon) 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 Cash, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (Fond) – **Klasa B**
ISIN: HRPBZIUCASH5
Fondom upravlja: **Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.**, član Grupe Intesa Sanpaolo, 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: 09.06.2026.

KAKAV JE OVO PROIZVOD?

Vrsta: Fond je otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (UCITS), klasificiran u kategoriju standardni novčani fond s promjenjivom neto vrijednošću imovine (VNAV MMF). Fond je odobren u Republici Hrvatskoj i regulira ga HANFA.

Ciljevi: Investicijski cilj Fonda je nastojanje očuvanja vrijednosti ulaganja i ostvarivanja prinosa u skladu s prinosom na tržištu novca u euru (EUR). Društvo će nastojati ostvariti opisani investicijski cilj te ne može dati garanciju da će isti biti ostvaren.

Investicijski cilj Fonda će se nastojati ostvariti ulaganjem najvećeg dijela imovine primarno u depozite a zatim i instrumente tržišta novca investicijske razine kreditnog rejtinga, koje izdaju ili za koje jamče, odvojeno ili zajednički, države članice Europske unije i OECD-a, Europska unija, Europska središnja banka, Europska investicijska banka, Europski stabilizacijski mehanizam ili Europski fond za financijsku stabilnost. Aktivnim upravljanjem, Društvo će analizirajući kamatne stope, duraciju (vrijeme trajanja imovine) i neovisno ocjenjujući kreditnu kvalitetu izdavatelja nastojati ostvariti investicijski cilj. Pri tom će se koristiti kombinacijom top-down (odozgo prema dolje) pristupa, odnosno pristupa koji za polazišnu točku u analizi i donošenju investicijskih odluka uzima makroekonomsko okruženje i situaciju na tržištu i bottom-up (odozdo prema gore) pristupa, odnosno pristupa koji za polazišnu točku u analizi i donošenju investicijskih odluka uzima individualne karakteristike pojedinog instrumenta. Ponderirano prosječno dospijeće ili WAM (engl. Weighted Average Maturity) portfelja Fonda u svakom trenutku iznosit će najviše šest mjeseci, dok će ponderirano prosječno trajanje ili WAL (engl. Weighted Average Life) portfelja Fonda u svakom trenutku iznositi najviše 12 mjeseci. Najmanje 7,5% imovine Fonda sastojat će se od imovine koja dospijeva dnevno, obratnih repo ugovora koje se može raskinuti uz otkazni rok od jednog radnog dana ili novca koji se može povući uz otkazni rok od jednog radnog dana. Najmanje 15% imovine Fonda sastojat će se od imovine koja dospijeva tjedno, obratnih repo ugovora koje se može raskinuti uz otkazni rok od pet radnih dana i čiji udio neće prelaziti 10% imovine Fonda ili novca koji se može povući uz otkazni rok od pet radnih dana. U normalnim tržišnim uvjetima ciljani udio depozita iznosit će 100% neto imovine Fonda. U tržišnim uvjetima kada primjerice kamatne stope na depozite značajno padnu i znatno su ispod prinosa na instrumente tržišta novca usporedivih rokova dospijeća, u slučajevima eventualne krize bankarskog sektora ili u slučajevima kada jedna ili više poslovnih banaka prestane kotirati kamatne stope na depozite i prihvaćati depozite, udio instrumenata tržišta novca može iznositi do 100% neto imovine Fonda. Dozvoljeno je ulaganje do 100% neto vrijednosti imovine Fonda u instrumente tržišta novca čiji su izdavatelji ili za koje jamče Republika Hrvatska, Republika Njemačka, Republika Francuska, Kraljevina Nizozemska, Republika Austrija, Republika Italija ili Kraljevina Španjolska. Fond može ulagati u financijske izvedenice isključivo u svrhu zaštite imovine 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 euru (EUR) i pretežito će ulagati u imovinu denominiranu u euru. Fond može ulagati u imovinu koja nije denominirana u euru u skladu s Uredbom, pri čemu će se tehnikama zaštite (engl. hedging) cjelokupna imovina Fonda štititi od valutnog rizika. Fond ima klase udjela A, B i C koje se razlikuju po iznosu naknade za upravljanje, a određuju se na temelju visine jednokratne uplate. Klasa B: jednokratne uplate od 300.000,01 EUR do 1.000.000,00 EUR.

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 instrumentima tržišta novca te njihovim karakteristikama, s niskom sposobnosti podnošenja rizika, koji mogu prihvatiti da vrijednost njihova ulaganja može tijekom razdoblja ulaganja pasti ispod vrijednosti uloženog i ne očekuju jamstva ili zaštitu ulaganja, koji imaju za cilj ostvarivanje prihoda i povećanje vrijednosti svojeg ulaganja u skladu s Investicijskim ciljem te su spremni svoja sredstva uložiti na rok od najmanje 1 (jedne) godine.

Datum dospijeća: Datum dospijeća Fonda ne postoji. Fond je osnovan na neodređeno vrijeme. 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 najmanje jedne (1) 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.

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 1 (jedan), na skali pokazatelja rizika od 1 (jedan) do 7 (sedam) kod kojega je 1 (jedan) najniži, što označava najnižu kategoriju rizika. Ovime se izražava najniža 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 najmanje jednoj (1) godini, prema različitim scenarijima, pod pretpostavkom ulaganja 10.000,00 EUR.

SCENARIJ	
Scenarij u uvjetima stresa	**U slučaju prodaje nakon 1 godine**
Mogući povrat nakon plaćanja troškova	9.925,00 €
Prosječni povrat svake godine	-0,75%
Nepovoljni scenarij	
Mogući povrat nakon plaćanja troškova	9.935,00 €
Prosječni povrat svake godine	-0,65%
Umjereni scenarij	
Mogući povrat nakon plaćanja troškova	10.035,00 €
Prosječni povrat svake godine	0,35%
Povoljni scenarij	
Mogući povrat nakon plaćanja troškova	10.345,00 €
Prosječni povrat svake godine	3,45%

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 31.12.2025. 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 MOGUĆOSTI 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 i obuhvaćaju moguće naknade za prijevremeni otkup. U brojčanim podacima pretpostavlja se početni ulog od 10.000,00 EUR. 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 EUR	Ako prodate udjele u Fondu nakon 1 godine	1 godina
Ukupni troškovi (EUR)	43,00 €	43,00 €
Godišnji utjecaj na troškove (%)	0,43%	0,43%

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. Trošak koji se u određenom trenutku naplaćuje može biti manji od najvišeg iznosa navedenog niže dokumentu, a koji u svakom trenutku možete provjerit na mrežnoj stranici Društva www.eurizoncapital.com/hr i kod distributera.

Struktura troškova	Učinak na prinos nakon 1 godine
Jednokratni troškovi	
Ulazni troškovi - 0,00% na iznos koji plaćate pri sklapanju ugovora o ulaganju	0,00 €
Izlazni troškovi - 0,00% na iznos isplaćenih sredstava, ovisno o dokumentaciji fonda	0,00 €
Tekući troškovi	
Ostali tekući troškovi - 0,42% od vrijednosti Vašeg ulaganja godišnje. To je procjena na temelju stvarnih troškova u prethodnoj godini	42,17 €
Transakcijski troškovi portfelja - 0,01% od vrijednosti Vašeg ulaganja godišnje. Predstavljaju učinak troškova kupnje i prodaje temeljnih ulaganja proizvoda	0,83 €
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: jedna (1) godina

Preporučeno razdoblje ulaganja ovisi o Investicijskoj strategiji i ciljevima Fonda, odnosno Fond je namijenjen ulagateljima koji su spremni na kombinaciju rizika i prinosa koju donose ulaganja na obvezničkom i novčanom tržištu. Fond nije namijenjen ulagateljima koji ne žele ulagati u eurima na domaćem i međunarodnom tržištu novca, ili nisu spremni prihvatiti nisku razinu rizičnosti Fonda i razdoblje ulaganja od najmanje jedne (1) godine.

Otkup udjela: rizik može biti bitno viši od navedenog u pokazatelju rizika ukoliko se udjeli iz Fonda prodaju prije preporučenog razdoblja ulaganja. Izlazne naknade nema. Društvo može obustaviti izdavanje, otkup i isplatu udjela ili aktivirati račun za odvajanje nelikvidne imovine u slučaju okolnosti, prema čl.7. Pravila Fonda. Radi zaštite ulagatelja, Društvo je predvidjelo mogućnost korištenja sljedećih Alata za upravljanje likvidnošću: naknadu za sprječavanje razvodnjavanja i produljenje roka za prethodnu obavijest.

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 14:00 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-74/spru-1-170/eurizon-hr-cash/3885 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; prituzbe@eurizonam.hr; https://www.eurizonam.hr/kontakt-72/prituzbe/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: https://www.eurizonam.hr/o-nama-73/obrasci-i-dokumenti/fondovi/scenariji-uspjesnosti/3742.

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/UserDocsImages//dokumenti/Sa%C5%BEetak%20politike%20primitaka%20studeni%202021%20%C4%8Distopis.pdf Na zahtjev će Vam se besplatno dostaviti primjerak Politike primitaka. 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. 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 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, u poslovnicama distributera te na: www.hrportfolio.hr.