

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 otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, 126/19, 110/21, 76/22, 152/24, dalje: 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 Target 2025 III fond, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (Fond)

ISIN: HRPBZIUT2533

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: 15.2.2025.

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 dvadeset pet (25) mjeseci, uz očuvanje početne vrijednosti ulaganja i ostvarivanje ciljanog prinosa u rasponu od 1,36% - 1,40% (0,649% - 0,671% prosječni godišnji prinos) o dospjeću Fonda. Cilj se nastoji postići ulaganjem primarno i pretežito u državne obveznice te manjim dijelom u depozite. Očuvanje početne vrijednosti ulaganja o dospjeću Fonda i ostvarivanje ciljanog prinosa nije zajamčeno od strane Društva, neke kreditne ili druge institucije ili pak države, s obzirom da se isto nastoji postići ciljanom strukturom ulaganja te može biti pod utjecajem sposobnosti podmirivanja preuzetih obveza neke države i/ili kreditne institucije („potencijalni „default““).

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 tijekovi iz ciljne strukture ulaganja (kupon 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 države članice EU i 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 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. Fond može ulagati u terminske i opsijske 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 eurima (EUR). Sporedna valutna izloženost dozvoljena je u visini 30% neto imovine Fonda, u valutama zemalja EU (različitih od EUR) i OECD-a.

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

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

Datum dospjeća: Fond je osnovan na određeno vrijeme. Datum prestanka rada (dospjeće) Fonda je 28.2.2025. 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 dvadeset pet (25) mjeseci. 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.

Zbirni pokazatelj rizika služi kao smjernica za razinu 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 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.

Imate mogućnost povrata Vašeg ulaganja u rasponu od 1,36% - 1,40%, sukladno investicijskom cilju Fonda propisanom u točki 3.1. Prospekta 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 sljedećih dvadeset pet (25) mjeseci, prema različitim scenarijima, pod pretpostavkom ulaganja 10.000,00 EUR.

SCENARIJ		
Scenarij u uvjetima stresa	U slučaju prodaje nakon 1 godine	U slučaju držanja do dospjeća*
Mogući povrat nakon plaćanja troškova	8.460,00 €	10.136,00 €
Prosječni povrat svake godine	-15,43%	0,65%
Nepovoljni scenarij		
Mogući povrat nakon plaćanja troškova	8.890,00 €	10.136,00 €
Prosječni povrat svake godine	-11,12%	0,65%
Umjereni scenarij		
Mogući povrat nakon plaćanja troškova	9.450,00 €	10.138,00 €
Prosječni povrat svake godine	-5,52%	0,66%
Povoljni scenarij		
Mogući povrat nakon plaćanja troškova	9.660,00 €	10.140,00 €
Prosječni povrat svake godine	-3,44%	0,67%

*Scenariji kod držanja do dospjeća se odnose na razdoblje od početka rada fonda

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 31.12.2024. 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 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.

