

Zagreb, 19. veljače 2021.

Obavijest o bitnim i nebitnim promjenama Prospekta PBZ Global fonda

Sukladno Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, članku 193. stavku 3 (NN 44/16;126/19 dalje: Zakon), PBZ Invest d.o.o. (dalje: Društvo) Vas ovim putem obavještava o promjenama Prospekta otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (UCITS) PBZ Global fonda (dalje: Fond).

Bitne promjene Prospekta

Društvo je u svrhu jasnijeg razumijevanja i usklađenja sa Zakonom, izvršilo bitne promjene Prospekta Fonda u sljedećim dijelovima Prospekta: DIO I *Podaci o Fondu* točka 3.1. *Investicijski cilj Fonda*; točka 3.2. *Strategija ulaganja Fonda* i točka 3.3. *Vrste imovine u koje je Fondu dopušteno ulaganje i ograničenja ulaganja*; te u DIO I *Podaci o Fondu* točka 4.2. *Rizici povezani s ulaganjima i strukturom Fonda*.

Navedene promjene detaljnije se pojašnjavaju u nastavku ove obavijesti.

➤ DIO I Podaci o Fondu točka 3.1. Investicijski cilj Fonda

Društvo je u skladu s promjenama u DIO I točki 3.2. *Strategija ulaganja Fonda* i točki 3.3. *Vrste imovine u koje je Fondu dopušteno ulaganje i ograničenja ulaganja*, detaljnije opisanima u nastavku, doradilo investicijski cilj Fonda na način da je dodano kako će se pri nastojanju ostvarivanja investicijskog cilja manji dio imovine fonda ulagati i u obveznice izdane od drugih država članica EU, OECD-a i CEFTA-e.

➤ DIO I Podaci o Fondu točka 3.2. Strategija ulaganja Fonda i točka 3.3. Vrste imovine u koje je Fondu dopušteno ulaganje i ograničenja ulaganja

Upravlajući Fondom u najboljem interesu ulagatelja, kontinuirano tražimo priliku za poboljšanjem te smo je prepoznali u mogućnosti bolje diverzifikacije kroz proširene vrste imovine u koje je Fondu dopušteno ulaganje i proširenu zemljopisnu izloženost Fonda, što se odnosi prvenstveno na uvođenje obveznica i instrumenata tržišta novca čiji su izdavatelji ili za koje jamče države članice EU, OECD-a ili CEFTA-e te su određena ograničenja za ulaganja u udjele ili dionice investicijskih fondova odnosno:

- među vrste imovine u koje je Fondu dopušteno ulaganje dodane su obveznice i instrumenti tržišta novca čiji su izdavatelji ili za koje jamče države članice EU, OECD-a ili CEFTA-e;
- među vrste imovine u koje je Fondu dopušteno ulaganje dodani su i nedavno izdani prenosivi vrijednosni papiri koji se odnose na obveznice u koje je dopušteno ulagati, uz obvezu da će izdavatelj podnijeti zahtjev za uvrštenje u službenu kotaciju burze ili na drugo uređeno tržište koje redovito posluje, priznato je i otvoreno za javnost te će se uvrštenje izvršiti u roku od jedne godine od dana izdanja;
- određeno je ograničenje od najviše 20% neto imovine Fonda za ulaganje u obveznice i instrumente tržišta novca čiji su izdavatelji ili za koje jamče države članice EU, OECD-a i CEFTA-e;
- ulaganje u udjele ili dionice novčanih i obvezničkih UCITS fondova, pored fondova registriranih u Republici Hrvatskoj i zemljama OECD-a, prošireno je i na fondove registrirane u zemljama CEFTA-e;
- određeno je ograničenje od najviše 20% neto imovine Fonda za ulaganje u udjele ili dionice obvezničkih investicijskih fondova (UCITS fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici

PBZ Invest je član Intesa Sanpaolo Grupe

Hrvatskoj ili drugoj državi članici EU, otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom koji su odobrenje za rad dobili u trećoj državi, ujedno članici OECD-a ili CEFTA-e), koji svoju imovinu pretežito ulažu u obveznice;

- određeno je ograničenje od najviše 10% neto imovine Fonda za ulaganje u udjele ili dionice novčanih fondova (UCITS fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici EU, otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom koji su odobrenje za rad dobili u trećoj državi, ujedno članici OECD-a ili CEFTA-e), koji svoju imovinu pretežito ulažu u depozite i instrumente tržišta novca.

Određeno je ograničenje od najviše 25% neto imovine Fonda za ulaganje u depozite kod kreditnih institucija (poslovnih banaka) uz poštivanje sljedećih uvjeta:

- rok dospijeca depozita neće biti duži od 12 mjeseci,
- najviše 20% neto imovine fonda može biti uloženo u depozite kod jedne poslovne banke,
- banka u koju će se položiti depozit ima sjedište u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama EU te u trećim zemljama u skladu sa zakonskim ograničenjima.

Također je određeno ograničenje da udio pojedine vrste imovine u Fondu neće prelaziti 60% neto imovine Fonda, pri čemu je ulaganje u udjele ili dionice investicijskih fondova koji svoju imovinu pretežito ulažu u dionice i dioničke financijske instrumente te ulaganje u dionice koje kotiraju na uređenim tržištima, svedeno pod zajedničku vrstu imovine – dionički financijski instrumenti, a ulaganje u obveznice i instrumente tržišta novca, uključujući nedavno izdane, te ulaganje u udjele ili dionice obvezničkih investicijskih fondova koji svoju imovinu pretežito ulažu u obveznice, svedeno pod zajedničku vrstu imovine – obveznice i instrumenti tržišta novca te ostali obveznički financijski instrumenti.

Kod ulaganja u financijske izvedenice dodatno je pojašnjeno kako se pod termske i opcijske ugovore (financijske izvedenice), kao primjere (ali ne isključive) izdvaja sljedeće: forward, futures, swap, opcije, investicijski proizvodi (subjekti za zajednička ulaganja, instrumenti tržišta novca, obveznice) koji u sebi imaju ugrađenu izvedenicu. Također je pojašnjeno kako će Društvo dominantno ulagati u izvedenice koje omogućavaju postizanje valutne izloženosti i/ili valutnu zaštitu (forward, swap) te koje utječu na izloženost prema dioničkom tržištu (npr. DAX Futures) i duraciju Fonda (npr. Bund Futures).

Kod navođenja vrste izdavatelja prema kojima je dopuštena izloženost, odnosno suverenim izdavateljima i drugim s njima povezanim izdavateljima, municipalnim izdavateljima i korporativnim izdavateljima, dodatno je pojašnjeno kako je izloženost dopuštena bez obzira na rejting.

U skladu s gore navedenim promjenama izvršena su ažuriranja ostalih dijelova Prospekta Fonda (DIO I Podaci o fondu točka 1. Glavne karakteristike Fonda; točka 2. Ulagatelji u Fond).

➤ **DIO I Podaci o Fondu točka 4.2. Rizici povezani s ulaganjima i strukturom Fonda**

Zbog povećane volatilnosti tržišta na koje Fond ulaže, uzrokovane pandemijom COVID-19, prekoračen je limit Fonda za jednu od komponenti profila rizičnosti Fonda – rizik promjene cijena, iako se struktura ulaganja Fonda nije značajnije mijenjala u odnosu na razdoblje prije povećanja volatilnosti.

Rizik promjene cijena predstavlja rizik od pada tržišne vrijednosti pojedinih financijskih instrumenta u koje je uložena imovina Fonda.

Sukladno navedenom, Prospektom se povećava limit za rizik promjene cijena – na značajan rizik. Naglašavamo da ukupni profil rizičnosti Fonda i dalje ostaje umjeren kako je od prije definirano Prospektom Fonda.

U preostalim bitnim dijelovima Prospekt PBZ Global fonda ostaje neizmijenjen.



Nebitne promjene Prospekta

Pored bitnih izmjena Prospekta Društvo je izvršilo i nebitne promjene Prospekta Fonda kako slijedi:

- **DIO I Podaci o Fondu** – u uvodu je naznačena klasifikacija, tj. vrsta Fonda prema kojoj je Fond klasificiran kao mješoviti fond.

Prava ulagatelja

Navedene bitne i nebitne promjene Prospekta Fonda stupaju na snagu 31. ožujka 2021.

Sukladno članku 193. stavka 4. Zakona, u razdoblju od 19. veljače 2021. do zaključno 30. ožujka 2021. godine svi ulagatelji PBZ Global fonda mogu tražiti otkup udjela bez odbitka izlazne naknade ukoliko bi izlazna naknada inače bila plativa pri otkupu udjela.

Novi Prospekt Fonda u skladu s prethodno navedenim bitnim i nebitnim izmjenama biti će dostupan na mrežnim stranicama Društva u trenutku kada iste stupe na snagu, odnosno od 31. ožujka 2021.

PBZ Invest je član Intesa Sanpaolo Grupe

PBZ Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, Ulica grada Vukovara 271, 10000 Zagreb, Hrvatska; tel.: +385 1 63 63 699; faks: +385 1 63 63 688; www.pbzinvest.hr; e-mail: pbz.invest@pbzinvest.hr. Upisan u registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem 080266490, matični broj: 1417240, OIB: 73073960573, s računom br.: HR2423400091101010616 koji je otvoren kod Privredne banke Zagreb, Radnička cesta 50, Zagreb. Temeljni kapital PBZ Investa u iznosu od 5.000.000,00 kuna, uplaćen je u cijelosti. Uprava: Marin Hrešić (predsjednik Uprave), Ivan Radić (član Uprave)