

Dokument s ključnim informacijama

Svrha

Ovaj dokument sadrži ključne informacije o ovom investicijskom proizvodu. Nije riječ o promidžbenom materijalu. Informacije su propisane zakonom 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

BREZA d.d. zatvoreni AIF s javnom ponudom za ulaganje u neuvrštene prenosive vrijednosne papire (dalje: Fond)

Izdavatelj: BREZA d.d. zatvoreni AIF s javnom ponudom za ulaganje u neuvrštene prenosive vrijednosne papire

Društvo za upravljanje: Global Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima (dalje: Društvo), Ulica Pere Budmanija 3, Zagreb (<https://www.globalinvest.hr/kontakti.html>)

ISIN: HRBRINRA0006

Internetska stranica: <https://www.globalinvest.hr/>.

Za dodatne informacije nazovite na: +385 1 481 9572.

Nadležno tijelo Društva: Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA), Ul. Franje Račkoga 6, 10000, Zagreb.

Ovaj investicijski proizvod odobren je u Republici Hrvatskoj. Društvo je dobilo odobrenje za rad u Republici Hrvatskoj i regulira ga Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

Datum izrade dokumenta s ključnim informacijama: 19.02.2025.

Kakav je ovo proizvod?

Vrsta

Ovaj investicijski proizvod je zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom (AIF). Prema investicijskoj politici pripada vrsti dioničkih fondova.

Rok

Fond je osnovan na neodređeno vrijeme i nema datuma prestanka. Društvo nema pravo jednostrano likvidirati Fond. Odluku o likvidaciji može donijeti Glavna skupština Fonda (najmanje $\frac{3}{4}$ kapitala zastupljenog na Glavnoj skupštini pri donošenju odluke).

Depozitar Fonda je dužan provesti likvidaciju Fonda u sljedećim slučajevima: ako se na postupak prikupljanja ponuda kod prisilnog prijenosa upravljanja Fondom ne javi ni jedno društvo za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (dalje u tekstu: UAIF), ako UAIF preuzimatelj najkasnije u roku od tri dana od sklapanja ugovora s Nadzornim odborom Fonda ne podnese zahtjev za izdavanje odobrenja za preuzimanje poslova upravljanja Fondom, ako Agencija odbaci ili odbije zahtjev UAIF-a preuzimatelja za izdavanje odobrenja za preuzimanje poslova upravljanja Fondom, ako u slučaju prisilnog prijenosa upravljanja Fondom Nadzorni odbor ne donese odluku o prijenosu upravljanja Fondom i izboru UAIF-a preuzimatelja ili se Glavna skupština Fonda ne usuglasi s navedenom odlukom Nadzornog odbora Fonda. Ulagatelj može izgubiti svoj cijeli uloženi kapital u slučaju likvidacije Fonda gdje bi iznos obveza premašio postignutu likvidacijsku vrijednost imovine Fonda. Rizik od gubitka cijelog uloženog kapitala je nizak.

Postupak likvidacije detaljno je propisan u Članku 6. Pravila Fonda.

Investicijski cilj

Fond nastoji ostvariti svoj investicijski cilj ostvarivanja porasta vrijednosti imovine porastom cijena vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata koje će držati u svojem portfelju te ostvarivanje prihoda za portfelj od kamata na obveznice te prihoda od dividendi ulaganjem u fundamentalno podcijenjene vrijednosne papire koji su uvršteni u trgovanje na burzi ili drugom uređenom tržištu i koji nisu uvršteni u trgovanje na niti jednom tržištu. Društvo ne jamči za ostvarenje investicijskog cilja.

Dominantna kategorija ulaganja Fonda su dionice, a manjim dijelom i ostale dozvoljene vrste imovine: dužnički vrijednosni papiri, udjeli ili dionice investicijskih fondova, prava na stjecanje dionica, financijske izvedenice i to opcije (options), budućnosnice (futures), unaprijedni ugovori (forwards), zamjene (swaps) ili drugi izvedeni instrumenti, instrumente tržišta novca, robe kojima se trguje na robnim burzama, nekretnine, sporazume o reotkupu (aktivni i repo pasivni) i pozajmljivanje vrijednosnih papira, novac na računima. Fond će ulagati na tržištima u Republici Hrvatskoj, Crnoj Gori, Federaciji Bosne i Hercegovine, Makedoniji, Srbiji i Republici Srpskoj, zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA-e i ZND (Zajednica Neovisnih Država), te u drugim zemljama sa tržištima kapitala u razvoju, do 100% neto vrijednosti imovine Fonda. Izdavatelji dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca su države, pravne osobe i ostali subjekti bez obzira na rejting. Fond može koristiti financijsku polugu. Upotreba financijske poluge dozvoljena je u svrhu zaštite od rizika i u svrhu ostvarivanja investicijskih ciljeva Fonda. Financijska poluga koju će Fond koristiti sastoji se od repo poslova, kupnje i povratne prodaje vrijednosnih papira, pozajmica putem tržišta novca, zajma ili drugih pravnih poslova koji su po svojim ekonomskim učincima jednaki zajmu, zajma vrijednosnih papira i izvedenih financijskih instrumenata do najviše od 20% neto vrijednosti imovine Fonda.

Društvo koristi aktivnu strategiju upravljanja Fondom, uz potpunu diskreciju ulaganja imovine Fonda te ne koristi referentne vrijednosti. Fond prihode od dividendi i dobiti ne raspodjeljuje nego ponovno ulaže. -jer to je istina Fond dio dobiti reinvestira, dok dio zadržane dobiti isplaćuje dioničarima u obliku dividende.

Fond je zatvorenog oblika osnovan kao dioničko društvo a dionice Fonda su uvrštene u trgovanje na Zagrebačkoj burzi. Društvo ne otkupljuje niti izdaje dionice Fonda. Ulaganje u Fond moguće je isključivo kupnjom dionica Fonda na Zagrebačkoj burzi, dok je izlazak iz ulaganja moguć isključivo prodajom dionica na Zagrebačkoj burzi.

Ciljani ulagatelji

Fond je namijenjen svim ulagateljima, malim i profesionalnim kako ih definira MiFID regulatorni okvir, koji nemaju nužno prethodno iskustvo ulaganja u fondove, ali imaju barem osnovno znanje o investicijskim fondovima i ulaganjima u dionice. Fond je visoko rizičan i namijenjen ulagateljima koji traže ostvarivanje zarade izlaganjem dioničkim tržištima. Ulagatelji su spremni uložiti sredstva unutar preporučenog razdoblja držanja, 3 (tri) godine i dulje u fundamentalno podcijenjene vrijednosne papire, a istovremeno su spremni preuzeti visoki rizik kakav nosi ulaganje u dionice. Postoji vrlo visoki rizik da će u budućnosti cijena dionice na Zagrebačkoj burzi biti niža od neto vrijednosti dionice Fonda. Ulagatelj mora prihvatiti da može zbog tržišne cijene dionice ostvari gubitak ulaganja kada je u istom periodu neto vrijednost dionice bilježila rast te da se u slučaju narušene likvidnosti dionice Fonda na Zagrebačkoj burzi može dogoditi da ne može prodati svoje dionice u razumnom roku.

Ostale informacije

Depozitar Fonda: Raiffeisenbank Austria d.d.

Dokumenti vezani uz rad Fonda poput Statuta, Pravila, godišnjih i tromjesečnih financijskih izvještaja i Ključnih informacija za ulagatelje i Društva i sve ostale praktične informacije dostupni su na hrvatskom jeziku u sjedištu Društva i na mrežnoj stranici Društva <https://www.globalinvest.hr/investicijski-fondovi/breza.htm>.

Koji su rizici i što bih mogao dobiti zauzvrat?

Zbirni pokazatelj rizika



Pretpostavka je pokazatelja rizika da ćete proizvod držati tijekom 3 (tri) godine i dulje. Stvarni rizik može se znatno razlikovati ako udjele unovčite ranije, a iznos koji dobijete natrag mogao bi biti niži.

Zbirni pokazatelj rizika služi kao smjernica za razinu rizika ovog Fonda u usporedbi s drugim fondovima. Pokazuje koliko je vjerojatno da će Fond izgubiti na vrijednosti zbog kretanja na tržištima. Osim rizika uključenih u zbirni pokazatelj rizika i drugi rizici mogu utjecati na rezultat Fonda. Rizici koji nisu uključeni u ukupni pokazatelj rizika su: rizik likvidnosti, operativni rizik i rizik druge ugovorne strane. Potpuno objašnjenje rizika dostupno je u Pravilima Fonda u Članku 9. točki 9.3. Pregled rizika. Razvrstali smo Fond u kategoriju **3** od mogućih **7**, što označuje srednje nisku kategoriju rizika. Ovime se ocjenjuje da će mogući gubici od buduće aktivnosti biti na srednje niskoj razini, a loši tržišni uvjeti vjerojatno neće utjecati na našu sposobnost da Vam platimo. Fond ne uključuje nikakvu zaštitu od budućih kretanja, tako da biste mogli izgubiti određeni dio ili cjelokupno Vaše ulaganje.

Scenarij uspješnosti

Prikazane brojke uključuju sve troškove samog Fonda (ali ne uključuju troškove koje plaćate svom savjetniku ili distributeru). U brojčanim podacima ne uzima se u obzir Vaša osobna porezna situacija, koja može utjecati na iznos povrata. Iznos koji ćete dobiti od Fonda ovisi o budućim tržišnim kretanjima. Budući razvoj događaja na tržištu neizvjestan je i ne može se precizno predvidjeti.

Prikazani nepovoljni, umjereni i povoljni scenariji primjer su najgore, prosječne i najbolje uspješnosti Fonda u posljednjih 10 godina. Buduća kretanja na tržištu mogla bi se znatno razlikovati od toga.

Scenarij u uvjetima stresa pokazuje iznos povrata koji biste mogli dobiti u ekstremnim tržišnim uvjetima.

Preporučeno razdoblje držanja:		3 godine	
Primjer ulaganja:		10.000 EUR	
Scenariji		U slučaju isplate nakon godine dana	U slučaju isplate nakon 3 godine
Minimalni	Nije zajamčen minimalni prinos. Mogli biste izgubiti dio ulaganja ili cjelokupno ulaganje.		
U uvjetima stresa	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitaka troškova	5.602 EUR	8.459 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-44,0%	-15,4%
Nepovoljni ¹	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitaka troškova	9.139 EUR	10.087 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-8,6%	0,9%
Umjereni ²	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitaka troškova	11.310 EUR	11.514 EUR
	Prosječni godišnji prinos	13,1%	15,1%
Povoljni ³	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitaka troškova	14.685 EUR	12.388 EUR
	Prosječni godišnji prinos	46,9%	23,9%

¹Ova vrsta scenarija nastala je u slučaju ulaganja u razdoblju od kolovoza 2015. do kolovoza 2018. godine.

²Ova vrsta scenarija nastala je u slučaju ulaganja u razdoblju od rujna 2021. do rujna 2024. godine.

³Ova vrsta scenarija nastala je u slučaju ulaganja u razdoblju od rujna 2018. do rujna 2021. godine.

Što se događa ako Društvo nije u mogućnosti izvršiti isplatu?

Društvo i Fond ne primaju uplate ulagatelja niti ulagatelje isplaćuju. Fond je dioničko društvo čije su dionice uvrštene u trgovinu na uređenom tržištu Zagrebačke burze. Ulagatelj može kupovati i prodavati dionice Fonda na Zagrebačkoj burzi u bilo kojem trenutku u skladu s tržišnim uvjetima. Gubici ostvareni ulaganjem u Fond nisu pokriveni nikakvom naknadom za ulagatelje ili jamstvenim programom.

Koji su troškovi?

Osoba koja Vam prodaje ili Vas savjetuje o ovom Fondu ili ga prodaje može Vam zaračunati i druge troškove. U tom će Vam slučaju ta osoba dati informacije o tim troškovima i o tome kako će oni utjecati na Vaše ulaganje.

Troškovi tijekom vremena

U tablicama su prikazani iznosi koji se naplaćuju iz Vašeg ulaganja za podmirenje raznih vrsta troškova. Ti iznosi ovise o iznosu Vašeg ulaganja i razdoblju držanja Fonda. Ovdje prikazani iznosi samo su primjeri izrađeni na temelju oglednog iznosa ulaganja i mogućih razdoblja ulaganja. Pretpostavili smo sljedeće:

- U prvoj godini Vaš povrat bio bi jednak iznosu Vašeg ulaganja (godišnji prinos 0%). Za druga razdoblja držanja primijenili smo pretpostavku o uspješnosti Fonda prikazanoj u umjerenom scenariju.
- Ulaganje iznosi 10.000 EUR.

	U slučaju isplate nakon godine dana	U slučaju isplate nakon 3 godine
Ukupni troškovi	345 EUR	735 EUR
Godišnji učinak troškova *	3,5% svake godine	2,5% svake godine

*Iz ovog je vidljivo kako troškovi smanjuju Vaš prinos svake godine u razdoblju držanja. Na primjer, ako izađete na kraju preporučenog razdoblja držanja, projicirani prosječni prinos iznosi 17,6% prije troškova i 15,1% nakon troškova.

Račlamba troškova

Jednokratni troškovi po ulasku ili izlasku		U slučaju isplate nakon 1 godine
Ulazni troškovi	Trošak brokerske provizije ukoliko je dionica Fonda kupljena na Zagrebačkoj burzi. Fond/Društvo ne raspolažu podacima o visini brokerske provizije koju će platiti kupac dionica Fonda. Osoba koja Vam prodaje proizvod informirat će Vas o stvarnoj naknadi.	0 EUR
Izlazni troškovi	Trošak brokerske provizije ukoliko je dionica Fonda kupljena na Zagrebačkoj burzi. Fond/Društvo ne raspolažu podacima o visini brokerske provizije koju će platiti prodavatelj dionica Fonda. Osoba koja Vam prodaje proizvod informirat će Vas o stvarnoj naknadi.	0 EUR
Kontinuirani troškovi nastali svake godine		
Naknade za upravljanje i drugi administrativni troškovi ili troškovi poslovanja	2,29% vrijednosti Vašeg ulaganja godišnje. Riječ je o procjeni na temelju stvarnih troškova u prethodnoj godini.	229 EUR
Transakcijski troškovi	0,16% vrijednost Vašeg ulaganja godišnje. Riječ je o procjeni troškova koji nastaju uslijed ulaganja sredstava Fonda u prenosive vrijednosne papire i druge oblike imovine.	16 EUR
Povremeni troškovi nastali u posebnim okolnostima		
Naknade za uspješnost	Ne naplaćuje se naknada za uspješnost za ovaj Fond.	0 EUR

Koliko bih ga dugo trebao držati i mogu li podići novac ranije?

Preporučeno razdoblje držanja je tri (3) godine i dulje te je Fond namijenjen dugoročnom ulaganju. Fond nema obvezno najkraće razdoblje držanja. Preporučeno razdoblje držanja odabrano je u skladu sa strategijom ulaganja u Fond i vremenskim periodom unutar kojeg se očekuje da bi se mogao ostvariti investicijski cilj Fonda. Ako ulaganje isplatite prije isteka preporučenog razdoblja držanja, postoji mogućnost da Fond neće ostvariti svoj investicijski cilj i da ćete dobiti manji iznos od očekivanog. Fond je dioničko društvo čije su dionice uvrštene u trgovinu na uređenom tržištu Zagrebačke burze. Ulagatelj može kupovati i prodavati dionice Fonda na Zagrebačkoj burzi u bilo kojem trenutku u skladu s tržišnim uvjetima.

Kako se mogu žaliti?

Ulagatelj može Društvu podnijeti pisanu pritužbu na poštansku adresu: Global Invest d.o.o., Ulica Pere Budmanija 3, Zagreb ili putem e-maila: info@fgi.hr. Društvo postupa s pritužbama u skladu sa odredbama internog Pravilnika o postupanju s pritužbama ulagatelja koji je dostupan na mrežnoj stranici Društva <https://mojifimafond.fgi.hr/documents/Pravilnik%20o%20postupanju%20s%20pritu%C5%BEbama%20ulagatelja%202024-%C4%8Distopis.pdf>.

Druge relevantne informacije

- Dokumenti vezani uz rad Fonda poput Statuta, Pravila, godišnjih i tromjesečnih financijskih izvještaja i Ključnih informacija za ulagatelje i sve ostale praktične informacije dostupni su u sjedištu Društva i na mrežnoj stranici Društva <https://www.globalinvest.hr/investicijski-fondovi/breza.htm>. Također možete nam se obratiti putem besplatnog info telefona 0800 20 00 40 ili putem e-maila: info@fgi.hr i zatražiti besplatnu kopiju svih navedenih dokumenata. Svi dokumenti dostupni su na hrvatskom jeziku.
- Pojedinosti aktualne politike primitaka Društva, uključujući opis načina izračuna primitaka te identitet osoba odgovornih za dodjelu primitaka, dostupne su na mrežnoj stranici Društva <https://mojifimafond.fgi.hr/documents/Politika%20primitaka%202024-%20za%20stranicu-%C4%8Distois.pdf>.
Na zahtjev ulagatelja primjerak politike primitaka u papirnatom obliku dostavlja se besplatno.
- Fond je započeo sa radom 11. rujna 1998. godine. Podatke o povijesnom prinosu Fonda za posljednjih 10 godina možete pronaći na: <https://mojifimafond.fgi.hr/documents/Godi%C5%A1nji%20Prinosi%20za%20brezu%20za%20web.pdf>.
- Scenariji uspješnosti izračunavaju se i objavljuju mjesečno te ih možete pronaći na: <https://mojifimafond.fgi.hr/documents/SCENARIJI%20USPJE%20C5%A0NOSTI%20ZA%20FOND%20ZAIF%20BREZA%20DD-01-2025.pdf>
- Društvo se može smatrati odgovornim samo na temelju bilo koje izjave sadržane u ovom dokumentu koja je obmanjujuća, netočna i neusklađena s odgovarajućim dijelovima Pravila Fonda.
- Informacije iz ovog dokumenta s ključnim informacijama nisu nikakva preporuka za kupnju ili prodaju Fonda ni zamjena za individualno savjetovanje s Vašim skrbnikom ili savjetnikom.