

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.

ZAIF BREZA d.d. – zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom (dalje: Fond)

ISIN: HRBRINRA0006

Društvo za upravljanje je Global Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, Radićeva 14, Zagreb (dalje: Društvo)

Nadležno tijelo Društva je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA), Miramarska 24b, Zagreb

Datum izrade dokumenta: 20.02.2019.

Kakav je ovo proizvod?

Ovaj investicijski proizvod je alternativni investicijski fond koji posluje u skladu sa odredbama Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (NN 21/2018) i propisima donesenim na temelju toga zakona.

Osnovni cilj Fonda jest ostvarivanje 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. Društvo će voditi visoko rizičnu politiku ulaganja sredstava Fonda. Navedeni ciljevi ostvarit će se ulagačkom politikom Fonda s fokusom na ulaganje u fundamentalno podcijenjene vrijednosne papire. Društvo ne jamči za ostvarenje investicijskog cilja.

Portfelj Fonda formirat će se ulaganjem sredstava Fonda u:

a) vlasničke vrijednosne papire kojima se trguje na burzama (uređenom tržištu) ili na drugom uređenom tržištu, koje redovito posluje, priznato je i otvoreno za javnost u Republici Hrvatskoj, Crnoj Gori, Federaciji Bosne i Hercegovine, Makedoniji, Srbiji i Republici Srpskoj, drugim 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.

b) dužničke vrijednosne papire kojima se trguje na burzama (uređenom tržištu) ili na drugom uređenom tržištu, koje redovito posluje, priznato je i otvoreno za javnost u Republici Hrvatskoj, Crnoj Gori, Federaciji Bosne i Hercegovine, Makedoniji, Srbiji i Republici Srpskoj, drugim zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA-e i ZND (Zajednica Neovisnih Država), te u drugim zemljama sa tržištima kapitala u razvoju, do 30% neto vrijednosti imovine Fonda;

c) udjele ili dionice investicijskih fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugim državama članicama Europske unije, CEFTA-e i OECD-a do 20% neto vrijednosti imovine Fonda pod uvjetom da ne naplaćuju upravljačku naknadu veću od 3,5%, te da zadovoljavaju uvjete propisane člankom 10. stavkom 2. točkom 4. Pravilnika o vrstama alternativnih investicijskih fondova (NN 105/13 i 28/15);

d) prava na stjecanje dionica, do 30 % neto vrijednosti imovine Fonda;

e) opcijske i termenske poslove (financijske izvedenice i to opcije (options), budućnosnice (futures), unaprijedni ugovori (forwards), zamjene (swaps) ili drugi izvedeni instrumenti) u svrhu ostvarivanja investicijskih ciljeva Fonda i u svrhu osiguranja i zaštite imovine Fonda na način da se smanjuje rizik ulaganja i štite investicijski ciljevi Fonda do 110% neto vrijednosti imovine Fonda;

f) instrumente tržišta novca, depozite kod kreditnih institucija koji su povratni na zahtjev te koji dospijevaju za najviše 12 mjeseci, do 60% neto vrijednosti imovine Fonda;

g) robe kojima se trguje na robnim burzama do 10% neto vrijednosti imovine Fonda;

h) nekretnine koje se nalaze na području država u koje Fond može ulagati svoju imovinu do 20% neto vrijednosti imovine Fonda, pod uvjetima propisanim člankom 10. stavkom 2. točkom 10. Pravilnika o vrstama alternativnih investicijskih fondova (NN 105/13 i 28/15);

i) sporazume o reotkupu (repo aktivni) gdje se kao osiguranje sporazuma o reotkupu koriste vrijednosni papiri koje je izdala ili za koje jamči Republika Hrvatska, Hrvatska narodna banka, druge države članice EU ili OECD-a do 20% neto vrijednosti imovine Fonda uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora Fonda,

j) sporazume o reotkupu (repo aktivni) gdje se kao osiguranje sporazuma o reotkupu koriste vlasnički i dužnički vrijednosni papiri (korporativni vrijednosni papiri) izdavatelja pravnih osoba registriranih u Republici Hrvatskoj, drugim zemljama članicama EU ili OECD-a do 20% neto vrijednosti imovine Fonda uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora Fonda,

k) sporazume o reotkupu (repo pasivni) i pozajmljivanje vrijednosnih papira do 20% neto vrijednosti imovine Fonda uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora Fonda,

l) neuvrštene vrijednosne papire, koji nisu službeno uvršteni za prodaju na nekoj burzi vrijednosnih papira ili se ne prodaju na nekom drugom uređenom tržištu, do 40% neto vrijednosti imovine Fonda,

m) novac na računima.

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 ima pravo za potrebe ishođenja kredita poslovnih banaka u kolateral staviti imovinu Fonda čija ukupna vrijednost u trenutku ishođenja iznosi maksimalno dva puta od iznosa odobrenog kredita.

Fond je visoko rizičan i namijenjen je malim ulagateljima koji su spremni podnijeti gubitke ulaganje, i čiji je vremenski horizont ulaganja od tri do pet godina. Fond se ne preporučuje ulagateljima koji namjeravaju povući svoj novac u periodu kraćem od tri godine.

Fond ne nudi koristi od osiguranja.

Fond je osnovan na neodređeno vrijeme.

Koji su rizici i što bih mogao dobiti zauzvrat?



Gornji prikaz rizika i uspješnosti temelji se na povijesnim podacima kretanja neto vrijednosti dionice Fonda u posljednjih 5 godina. Prikaz ne predstavlja indikaciju budućih prinosa i rizika i isključivo je informativne prirode. Kategorije ocijenjene s najnižom ocjenom ne predstavljaju ulaganje bez rizika. Fond je svrstan u kategoriju **4** zbog visoke fluktuacije vrijednosti udjela Fonda u promatranom razdoblju. Nije zajamčeno da će kategorija rizičnosti i uspješnosti Fonda ostati nepromijenjena te se kategorizacija Fonda tijekom vremena može promijeniti. Rizici koji su materijalno relevantni za Fond, a koji nisu na primjeren način obuhvaćeni gornjim prikazom rizika i uspješnosti, su rizik likvidnosti financijskih instrumenata koji bi mogao utjecati na cjelokupnu likvidnost Fonda, operativni rizici koji su prvenstveno vezani uz zaposlenike i procese Društva i uz to mogućnost nastanka pogrešaka ili propusta u odvijanju procesa, rizik druge ugovorne strane koji je okarakteriziran kao mogućnost da druga strana ne posluje profitabilno ili ne ispuni preuzete obveze što može dovesti do pada vrijednosti ulaganja Fonda, i kreditni rizik koji je značajan kod ulaganja u dužničke vrijednosne papire.

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. Postoji vrlo visoki rizik da će u budućnosti cijena dionice na Zagrebačkoj burzi biti niža od neto vrijednosti dionice Fonda. Može se dogoditi da zbog tržišne cijene dionice ulagatelj ostvari gubitak ulaganja kada je u istom periodu neto vrijednost dionice bilježila rast. Na dan 05.02.2019. godine zadnja tržišna cijena dionice Fonda bila je 25,00 kn dok je neto vrijednost dionice Fonda bila 45,58 kn. U slučaju narušene likvidnosti dionice Fonda na Zagrebačkoj burzi može se dogoditi da ulagatelj neće biti u mogućnosti prodati svoje dionice u željenom roku.

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.

Ulagatelj ne snosi rizik nastanka dodatnih direktnih ili potencijalnih financijskih obveza, osim kapitala uloženog u Fond.

Fond ne uključuje kapitalnu zaštitu od tržišnog rizika.

U ovoj tablici nalazi se prikaz vrijednosti početnog ulaganja od 10.000,00 kn u periodu od pet godina u nekoliko različitih scenarija. Scenariji su izmišljeni i simuliraju kretanje vrijednosti početne investicije. Koliko će u stvarnosti ulaganje vrijediti ovisi o tržišnim uvjetima, tržišnoj vrijednosti dionice Fonda, uspješnosti Društva u upravljanju imovinom Fonda, i vremenu držanja investicije.

Početno ulaganje		10.000,00 kn		
Scenarij		Nakon 1 godine	Nakon 3 godine	Nakon 5 godina
Vrlo loš	Moje ulaganje će vrijediti	3.000,00 kn	4.000,00 kn	5.000,00 kn
	Prosječan godišnji prinos	-70%	-20%	-10%
Loš	Moje ulaganje će vrijediti	5.000,00 kn	5.500,00 kn	8.500,00 kn
	Prosječan godišnji prinos	-50%	-15%	-3%
Neutralan	Moje ulaganje će vrijediti	11.500,00 kn	9.400,00 kn	10.250,00 kn
	Prosječan godišnji prinos	15%	-2%	0,5%
Dobar	Moje ulaganje će vrijediti	11.000,00 kn	11.500,00 kn	13.500,00 kn
	Prosječan godišnji prinos	10%	5%	7%
Vrlo dobar	Moje ulaganje će vrijediti	11.200,00 kn	13.900,00 kn	17.500,00 kn
	Prosječan godišnji prinos	12%	13%	15%

Što se događa ako Društvo ili Fond ne mogu isplatiti?

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?

Društvo ulagateljima izravno ne naplaćuje naknade ili troškove.

Naknade i troškovi terete imovinu Fonda. Pokazatelj ukupnih troškova za 2018. godinu iznosio je 3,09% neto vrijednosti imovine Fonda odnosno 693.061,85 kn. Prikazani iznos tekućih troškova temelji se na prošlogodišnjim rashodima za poslovnu godinu koja je završila na dan 31.12.2018., a sadržavaju naknadu za upravljanje, naknadu depozitaru te sve troškove potrebne za uredno poslovanje Fonda u navedenoj godini. Tekući troškovi razlikuju se za svaku godinu. Detaljne informacije o svim troškovima i naknadama nalaze se u Pravilima Fonda i revidiranom godišnjem izvještaju, koji su dostupni na Internet stranici Društva.

Kod kupnje i prodaje dionica Fonda na Zagrebačkoj burzi, investicijsko društvo/član burze ulagatelju naplaćuje provizije. Točne troškove provizija ulagatelj može saznati iz cjenika usluga investicijskog društva.

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

Fond se ne preporučuje ulagateljima koji namjeravaju povući svoj novac u periodu kraćem od tri godine. 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. Radićeva 14, Zagreb ili na adresu elektroničke pošte info@fgi.hr. Društvo postupa s pritužbama u skladu sa odredbama internog Pravilnika o postupanju s pritužbama ulagatelja koji je dostupan na internetskim stranicama Društva www.globalinvest.hr.

Druge relevantne informacije

1. Depozitar Fonda: Raiffeisenbank Austria d.d.
2. Dokumenti vezani uz rad Fonda poput Statuta, Pravila, godišnjih i tromjesečnih izvješća Fonda i Društva, cijene udjela i sve ostale praktične informacije dostupni su u sjedištu Društva i na internetskoj stranici Društva www.globalinvest.hr. 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.
3. Porezno zakonodavstvo Republike Hrvatske, u kojoj je Fond osnovan, može utjecati na osobnu poreznu poziciju ulagatelja.