

## 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

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

ISIN: HRBRINRA0006

Društvo za upravljanje je Global Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, Ulica Pere Budmanija 3, Zagreb, e-mail: info@fgi.hr, Telefon: +385 1 481 9572 (dalje: Društvo)

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

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

Datum izrade dokumenta s ključnim informacijama: 28.02.2023.

## Kakav je ovo proizvod?

### Vrsta

Ovaj investicijski proizvod je zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom koji posluje u skladu sa odredbama Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (NN 21/2018, 126/2019 i 110/2021) i propisima donesenim na temelju toga zakona.

### Ciljevi

Investicijski cilj Fonda je 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 investicijski 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: vlasničke vrijednosne papire (dionice), te ostale oblike ulaganja (dugoročni i kratkoročni 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 pasivni) i pozajmljivanje vrijednosnih papira, 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 ne nudi koristi od osiguranja.

### Ciljani ulagatelji

Fond je visoko rizičan i namijenjen ulagateljima koji traže ostvarivanje zarade izlaganjem dioničkim tržištima. Ulagatelji su spremni uložiti sredstva na duži rok, a istovremeno su spremni preuzeti visoki rizik. Spremni su podnijeti gubitke ulaganja i njihov vremenski horizont ulaganja je duži od tri godina. Fond se ne preporučuje ulagateljima koji namjeravaju povući svoj novac u razdoblju kraćem od tri (3) godine.

Fond je namijenjen svim ulagateljima (pravnim i fizičkim osobama), malim i profesionalnim. Prema odredbama MiFIDa, mali su oni koji nemaju nužno prethodno iskustvo ulaganja u fondove, a profesionalni su oni koji posjeduju znanje i iskustvo koje je potrebno za razumijevanje rizika povezanih s proizvodima ili uslugama za koje su klasificirani kao profesionalni ulagatelji.

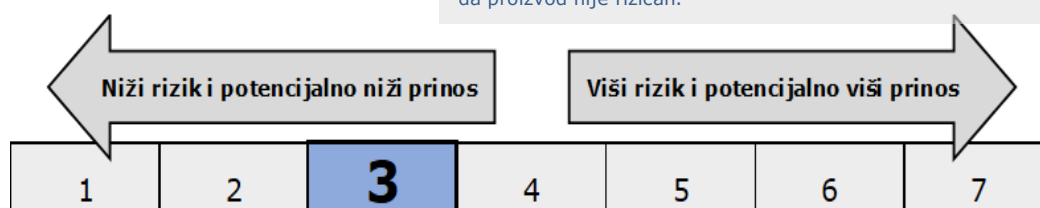
### Rok

Fond je osnovan na neodređeno vrijeme. Društvo nema pravo jednostrano likvidirati Fond. Odluku o likvidaciji može donijeti Glavna skupština Fonda (najmanje tri četvrtine kapitala zastupljenog na Glavnoj skupštini pri donošenju odluke).

## Koji su rizici i što bih mogao dobiti zauzvat?

### Zbirni pokazatelj rizika

Zbirni pokazatelj rizika (SRI) prikazuje odnos rizika i potencijalnog prinosa na Vašoj imovini u odabranoj investiciji, a temelji se na fluktuaciji cijene udjela Fonda u posljednjih 5 godina. Najniža kategorija SRI ne znači nužno da proizvod nije rizičan.



Pretpostavka je pokazatelja rizika da ćete proizvod držati tijekom 3 (tri) godine i dulje. Rizik Fonda može biti znatno viši od onog koji se navodi u zbirnom pokazatelju rizika ako isplatite udjele ranije, a iznos koji dobijete natrag mogao bi biti niži. Zbirni pokazatelj rizika služi kao smjernica za razinu rizika ovog proizvoda u usporedbi s drugim proizvodima. Pokazuje koliko je vjerojatno da će proizvod izgubiti na vrijednosti zbog kretanja na tržištima. Fond je svrstan u kategoriju **3** od mogućih **7**, što označuje srednje nisku kategoriju rizika. To znači da će mogući gubici od buduće aktivnosti biti na srednje niskoj razini. Fond posjeduje materijalno značajan rizik likvidnosti, odnosno dioničar možda neće moći lako prodati navedeni proizvod ili će ga moći unovčiti po cijeni koja će znatno (negativno) utjecati na konačni iznos koji će dioničar ostvariti prodajom. Značajni rizici koji nisu uključeni u ukupni pokazatelj rizika su: rizik likvidnosti, operativni rizik i rizik druge ugovornestrane. Potpuno objašnjenje rizika dostupno je u Pravilima Fonda u Članku 9. točki 9.3. Pregled rizika.

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. 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. Porezni propisi matične države članice malog ulagatelja mogu imati utjecaj na samu isplatu. Ulagatelj ne snosi rizik nastanka dodatnih direktnih ili potencijalnih financijskih obveza, osim kapitala uloženog u Fond. Fond ne uključuje kapitalnu zaštitu od tržišnog rizika.

#### Scenarij uspješnosti

U ovoj tablici prikazuje se novac koji biste mogli dobiti natrag u sljedeće tri godine (preporučeno razdoblje držanja), prema različitim scenarijima, pod pretpostavkom da ulažete 10.000,00 EUR. Prikazani su različiti scenariji uspješnosti ulaganja u Fond i to: scenariji u uvjetima stresa, nepovoljni scenariji, umjereni scenariji i povoljni scenariji. U tim se scenarijima prikazuje koliko bi Vaše ulaganje moglo biti uspješno. Možete ih usporediti sa scenarijima za druge proizvode.

Prikazani scenariji procjena su buduće uspješnosti na temelju prošlog iskustva o promjeni vrijednosti predmetnog ulaganja te nisu točan pokazatelj. Ono što ćete dobiti razlikovat će se ovisno o kretanjima na tržištu i o tome koliko dugo držite ulaganje/proizvod.

Scenarij u uvjetima stresa pokazuje povrat koji biste mogli dobiti u ekstremnim tržišnim uvjetima te ne uzima u obzir situacije u kojima Vam ne možemo platiti. Prikazane brojke uključuju sve troškove samog proizvoda, ali možda ne uključuju sve troškove koje plaćate svom savjetniku ili distributeru. Brojčani podaci ne uzimaju u obzir Vašu osobnu poreznu situaciju koja može utjecati na to koliko ćete novca dobiti natrag.

Iznos ulaganja		10.000,00 EUR (75.345,00 HRK)			
Investicijski scenarij			1 godina	2 godine	3 godine
<b>U uvjetima stresa</b>	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitaka troškova	EUR	5.302,00	8.688,00	8.887,00
		HRK	39.947,92	65.459,74	66.959,10
	Prosječni prinos svake godine		-46,98%	-13,12%	-11,13%
<b>Nepovoljni scenarij</b>	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitaka troškova	EUR	9.693,00	10.015,00	10.171,00
		HRK	73.031,91	75.458,02	76.633,40
	Prosječni prinos svake godine		-3,07%	0,15%	1,71%
<b>Umjereni scenarij</b>	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitaka troškova	EUR	10.848,00	10.900,00	10.918,00
		HRK	81.734,26	82.126,05	82.261,67
	Prosječni prinos svake godine		8,48%	9,00%	9,18%
<b>Povoljni scenarij</b>	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitaka troškova	EUR	12.530,00	12.052,00	11.843,00
		HRK	94.407,29	90.805,79	89.231,08
	Prosječni prinos svake godine		25,30%	20,52%	18,43%

#### 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?

U tablicama su prikazani iznosi koji se naplaćuju iz Vašeg ulaganja za podmirivanje raznih troškova. Ti iznosi ovise o iznosu Vašeg ulaganja i razdoblju držanja proizvoda. Ovdje prikazani iznosi samo su primjeri izrađeni na temelju ogleđnog iznosa ulaganja i mogućih razdoblja 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. Ulaganje iznosi 10.000,00 EUR (75.345,00 HRK).

Scenarij		U slučaju isplate nakon 1 godine	U slučaju isplate nakon 2 godine	U slučaju isplate nakon 3 godine
Ukupni troškovi	EUR	295,00	590,00	885,00
	HRK	2.222,68	4.445,36	668,03
Godišnji učinak troškova		2,95%	2,95%	2,95%

#### Raščlamba troškova

Jednokratni troškovi		U slučaju izlaska 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. (Riječ je o najvećem iznosu koji ćete platiti.)	0,00 EUR (0,00 HRK)
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. (Riječ je o najvećem iznosu koji ćete platiti.)	0,00 EUR (0,00 HRK)
Kontinuirani troškovi		
Naknade za upravljanje i drugi administrativni troškovi	2,92% vrijednosti Vašeg ulaganja godišnje. Riječ je o procjeni na temelju stvarnih troškova u prethodnoj poslovnoj godini.	292,00 EUR (2.200,07 HRK)
Transakcijski troškovi	0,03% vrijednost Vašeg ulaganja godišnje. Riječ je o procjeni troškova koji nastaju uslijed ulaganja sredstava Fonda u prenosive vrijednosne papire i druge oblike imovine.	3,00 EUR (22,60 HRK)
Povremeni troškovi nastali u posebnim okolnostima		
Naknade za uspješnost	Ne naplaćuje se naknada za uspješnost za ovaj Fond.	0,00 EUR (0,00 HRK)
Udjeli u dobiti	Ovaj proizvod nema takvu vrstu troškova.	0,00 EUR (0,00 HRK)

#### 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 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., Ulica Pere Budmanija 3, Zagreb ili na adresu elektroničke pošte [info@fgi.hr](mailto: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 [www.globalinvest.hr](http://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 i Ključnih informacija za ulagatelje, mjesečnih izvješća Fonda i Društva 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](mailto:info@fgi.hr) i zatražiti besplatnu kopiju svih navedenih dokumenata. Svi dokumenti dostupni su na hrvatskom jeziku.
3. Pojedinih aktualne politike primitaka, uključujući opis načina izračuna primitaka te identitet osoba odgovornih za dodjelu primitaka, dostupne su na mrežnoj stranici Društva [https://mojfirmafond.fgi.hr/documents/Politika%20primitaka\\_2022%20-za%20stranicu.pdf](https://mojfirmafond.fgi.hr/documents/Politika%20primitaka_2022%20-za%20stranicu.pdf). Na zahtjev ulagatelja primjerak politike primitaka u papirnatom obliku dostavlja se besplatno
4. Porezno zakonodavstvo Republike Hrvatske, u kojoj je Fond osnovan, može utjecati na osobnu poreznu poziciju ulagatelja.
5. 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.