

KLJUČNE INFORMACIJE ZA ULAGATELJE

Ovaj dokument sadrži ključne informacije za ulagatelje o ovom fondu. Ne radi se o promidžbenom materijalu. Informacije sadržane u ovom dokumentu propisane su zakonom kako bi pomogle u razumijevanju prirode ovog fonda i s njim povezanih rizika ulaganja. Savjetujemo vam da ih pročitate, kako biste mogli donijeti informiranu odluku o mogućem ulaganju.

PBZ Euro Short Term Bond fond

otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (dalje u tekstu: Fond)

ISIN: HRPBZIUESTB4

Ovim Fondom upravlja **PBZ Invest d.o.o.** za upravljanje investicijskim fondovima, Ilica 5, Zagreb



CILJEVI I INVESTICIJSKA POLITIKA

Investicijski cilj

Investicijski cilj Fonda je nastojanje ostvarivanja porasta vrijednosti uložene imovine u kratkom do srednjem roku, uključujući i prihode od kamatonosne imovine, kroz prinos koji će biti usporediv ili veći od prinosa duga Republike Hrvatske, denominiranog u euru i s rokom dospijeca od godinu dana. Investicijski cilj Fond će se nastojati ostvariti uz visoku likvidnost i nisku volatilnost cijene udjela.

Društvo ne može dati garanciju da će investicijski cilj Fonda biti ostvaren.

Investicijska politika

Koristeći kombinaciju top-down i bottom-up pristupa investiranju, odnosno pristupa koji za polazišnu točku u analizi i donošenju investicijskih odluka uzimaju makroekonomsko okruženje i situaciju na tržištu, odnosno individualne karakteristike pojedinog instrumenta, Fond će težiti održavanju diverzificiranog portfelja primarno i pretežito sastavljenog od obveznica čiji su izdavatelji ili za koje jamče RH, države članice EU, OECD-a i CEFTA-e, a zatim i instrumenata tržišta novca istih izdavatelja te depozita, čime će nastojati ostvariti investicijski cilj Fonda.

Pri tome će mijenjati modificirano vrijeme trajanja imovine, u skladu s investicijskom ciljem, tržišnim očekivanjima i kretanjima, a u najboljem interesu udjelničara. Modificirano

vrijeme trajanja ili modificirana duracija (eng. modified duration) imovine Fonda je ograničena i kretat će se u rasponu od 0 do 3.

Dozvoljena je izloženost i obveznicama municipalnih i korporativnih izdavatelja iz RH, OECD-a i CEFTA-e, ukupno do 50% neto imovine Fonda.

Fond može generirati dodatni učinak na vrijednost cijene udjela korištenjem financijske poluge (eng. leverage), kroz korištenje financijskih izvedenica i repo ugovora.

Fond je denominiran u eurima (EUR). Sporedna valutna izloženost dozvoljena je u visini 50% neto imovine fonda.

Društvo ima pravo diskrecijskog izbora u vezi s ulaganjima Fonda.

Svi prihodi Fonda se ponovo ulažu.

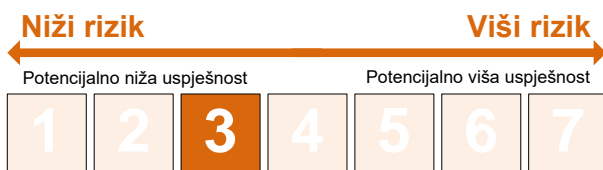
Otkup udjela

Udjele u Fondu možete prodati u svakom trenutku, podnošenjem zahtjeva za otkup udjela, po cijeni važećoj na dan kada PBZ Invest zaprimi zahtjev, uz uvjet da su PBZ Investu dostavljeni svi potrebni dokumenti.

Ako je zahtjev za otkup udjela zaprimljen radnim danom poslije 14:00 sati ili na dan koji nije radni dan, datumom otkupa smatra se prvi sljedeći radni dan.

Preporuka: Fond nije primjeren za ulagatelje koji namjeravaju povući svoje ulaganje prije isteka šest mjeseci od dana ulaganja.

PROFIL RIZIČNOSTI I USPJEŠNOSTI



- S obzirom na datum osnivanja Fonda, ne postoje povijesni prinosi Fonda te je sintetički pokazatelj izračunat na temelju procijenjenih prinosa Fonda i time ne smije biti pouzdan pokazatelj budućeg profila rizičnosti Fonda.
- Nije zajamčeno da će prikazana kategorija rizičnosti i uspješnosti Fonda ostati nepromijenjena i da se kategorizacija Fonda tijekom vremena ne može promijeniti.
- Najniža kategorija rizičnosti ne znači ulaganje bez rizika.
- Fond se u predmetnoj kategoriji rizičnosti nalazi zbog ulaganja u klase imovine niske do umjerene rizičnosti.

Ostale značajne kategorije rizika kojima je Fond izložen, a koje nisu obuhvaćene ovim sintetičkim pokazateljem:

- kreditni rizik:** rizik da izdavatelji financijskih instrumenata u portfelju Fonda neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze.
- rizik likvidnosti:** rizik da će Fond imati teškoće pri iznalaženju sredstava za namiru obveza povezanih s povlačenjem udjela iz Fonda zbog nemogućnosti dovoljno brze prodaje financijske imovine po cijeni koja odgovara fer vrijednosti te imovine.
- rizik druge ugovorne strane:** rizik da osoba s kojom PBZ Invest u svoje ime, a za račun Fonda sklapa poslove na financijskim tržištima neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze.
- operativni rizik:** rizik gubitka koji proizlazi iz ljudskih pogreški, neadekvatnosti ili zakazivanja internih ili eksternih sustava i procesa, uključujući rizik sukoba interesa, te one rizike povezane s držanjem imovine Fonda, ili vanjskih događaja.

TROŠKOVI

Troškovi koje plaćate koriste se za plaćanje troškova vođenja Fonda, uključujući troškove marketinga i distribucije Fonda. Predmetni troškovi smanjuju mogući rast ulaganja.

Jednokratni troškovi koji nastaju prije ili nakon Vašeg ulaganja

Ulazna naknada	-
Izlazna naknada*	0,50%

* Ovo je maksimum koji se može naplatiti iz Vašeg novca prije isplate prinosa Vašeg ulaganja.

Troškovi iz Fonda tijekom godine

Tekući troškovi	1,05%
-----------------	-------

Provizije vezane za poslovanje

Naknada za uspješnost	-
-----------------------	---

- Ulazni i izlazni troškovi uvijek su iskazani u maksimalnim iznosima. U nekim slučajevima, propisanim Prospektom, možete platiti manji iznos. Od svoga financijskog savjetnika ili prodajnog agenta možete saznati stvarne ulazne i izlazne troškove.
- Detaljnije informacije o troškovima, uključujući informacije o naknadama vezanima za poslovanje, uključujući informacije o tome kako se ti troškovi i naknade izračunavaju, mogu se pronaći u odjeljku 8. prospekta Fonda koji je dostupan na web stranicama PBZ Investa na te u prostorijama distributera Fonda.
- Iskazani iznos tekućih troškova odražava procjenu tekućih troškova s obzirom da je Fond osnovan temeljem rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 21. ožujka 2019. godine.
- Tekući troškovi ne uključuju troškove, provizije pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine.

POVIJESNI PRINOSI

Napomena: Nema dovoljno podataka da bi se ulagateljima osigurala korisna naznaka o povijesnim prinosima za ulagatelje s obzirom da je Fond osnovan temeljem rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 21. ožujka 2019. godine.

PRAKTIČNE INFORMACIJE

Društvo za upravljanje

PBZ Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, Ilica 5, 10000 Zagreb, Republika Hrvatska.

Depozitar

Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10000 Zagreb, Republika Hrvatska.

Dodatne informacije

- Dodatne informacije o Fondu, Prospekt i Pravila te polugodišnji i revidirani godišnji izvještaji Fonda i PBZ Investa na hrvatskom jeziku, mogu se besplatno dobiti na web stranicama PBZ Investa

Objava cijena i ostalih praktičnih informacija

Cijena udjela u Fondu kao i ostale informacije i poslovni događaji vezani za Fond objavljuju se na web stranicama PBZ Investa.

Porezno zakonodavstvo

Fond podliježe poreznom zakonodavstvu Republike Hrvatske, što može utjecati na Vašu poreznu poziciju, ovisno o Vašoj državi rezidencije.

Izjava o odgovornosti

PBZ Invest može se smatrati odgovornim samo na temelju bio koje izjave sadržane u ovom dokumentu koja je obmanjujuća, netočna i neusklađena s odgovarajućim dijelovima prospekta Fonda.

Politika primitaka

PBZ Invest je, u skladu sa člankom 59. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (Narodne Novine br. 44/16; dalje u tekstu: Zakon) usvojio Politiku primitaka radnika društva, uzimajući u obzir načela navedena u članku 60. Zakona. Pojednostavljene Politike primitaka dostupne su na. Na zahtjev ulagatelja besplatno će mu se dostaviti primjerak Politike primitaka.

Ovaj je fond odobren u Republici Hrvatskoj i regulira ga Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA). Iskazane ključne informacije za ulagatelje točne su na dan 9. travnja 2019.