# Ključni podaci 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.

# Raiffeisen Flexi Euro kratkoročni obveznički

ISIN: HRRBAIUREUC1

Fondom upravlja Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima, član Raiffeisen Grupe

## Ciljevi i investicijska politika

Investicijski cilj je ostvarivanje prinosa u euru zaradom od kamata i porasta cijena financijskih instrumenata u periodu dužem od godine dana, ulaganjem pretežito u obveznice, a zatim u instrumente tržišta novca i depozite.
Imovina je bez ograničenja i pretežito uložena u državne obveznice. Udio instrumenata tržišta novca ograničen je na najviše 75% neto vrijednosti imovine Fonda. Udio depozita kod kreditnih institucija sa sjedištem u EU ograničen je na najviše 75% neto imovine Fonda.
Iznimno i privremeno do 100% neto imovine Fonda može biti investirano u instrumente tržišta novca i/ili u depozite ako je to u najboljem interesu udjelničara u Fondu te ne ugrožava investicijski cilj, a potrebno je radi osiguravanja likvidnosti i/ili moguće povećane rizičnosti na financijskim tržištima.
Primjeri situacija u kojima struktura ulaganja može privremeno odstupati od ciljane strukture: prinosi na trezorske zapise viši su od prinosa na obveznice istog ili sličnog dospijeća i kreditnog rejtinga; kratkoročne kamatne stope više od oni duljeg dospijeća; Društvo procijenjuje da zbog nepovoljnih ili neizvjesnih ekonomskih, političkih i drugih tržišnih okolnosti postoji potreba za zaštitom imovine Fonda (primjerice: nestabilnost vlade, očekivanje pada kreditnog ratinga, vrlo visoka nelikvidnost financijskog sustava i sl.).
Fond ulaže u obveznice i instrumente tržišta novca koje su izdale ili za koje jamče države članice Europske Unije i Sjedinjene Američke Države. Ulaganje u municipalne obveznice i instrument tržišta novca može biti najviše 10% neto vrijednosti imovine fonda. Ulaganje u UCITS i ostale novčane i obveznički otvorene investicijske fondove s javnom ponudom ograničeno je na najviše 10% neto vrijednosti imovine fonda.
Ukupno ulaganje u financijske instrumente pojedinih izdavatelja: Republika Hrvatska, Savezna Republika Njemačka i Sjedinjene Američke Države za koje je Fond dobio odobrenje Agencije, može biti veće od 35% neto vrijednosti imovine Fonda.
Financijske izvedenice koriste se u svrhu zaštite imovine fonda od tržišnog rizika i u svrhu postizanja investicijskih ciljeva fonda. Repo ugovori se koriste u svrhu kratkoročnog financiranja, kako bi se prevladala potreba za likvidnim sredstvima u slučaju isplate udjelničarima, te u svrhu generiranja dodatnog učinka financijske poluge.

Strategija upravljanja je aktivna. Društvo ima pravo diskrecijskog izbora u vezi s ulaganjima fonda. Fond nema mjerilo uspješnosti (benchmark).

Cjelokupna dobit fonda se reinvestira i sadržana je u cijeni udjela.
*Detaljne informacije o ciljevima i investicijskoj politici Fonda sadržane su u Prospektu Fonda.*

Sve uplate u fond i isplate iz fonda su u eurima, iznimno uplate u fond koje predstavljaju investicijski plan moraju biti u kunama. Minimalan iznos uplate u fond iznosi 65,00 eura. Minimalan iznos uplate za ulaganje koje predstavlja investicijski plan iznosi 50,00 kuna. Ulagatelj može u svakom trenutku otuđiti sve ili dio svojih udjela u Fondu i zahtijevati isplatu tih udjela iz imovine Fonda pod uvjetom da je ovlašten njima slobodno raspolagati.

## Profil rizičnosti i uspješnosti

Niži rizik — Veći rizik

U pravilu niži prinos — U pravilu veći prinos

| 1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Sintetički pokazatelj rizičnosti i uspješnosti temelji se na povijesnim podacima i ne mora predstavljati pouzdan pokazatelj budućeg profila rizičnosti Fonda. Prikazana kategorija rizičnosti i uspješnosti Fonda nije zajamčena te se ona tijekom vremena može mijenjati. Najniža kategorija ne znači ulaganje bez rizika. Određeni rizik prisutan je i u kategoriji 1.

Kategorija rizičnosti i uspješnosti fonda izračunava se korištenjem povijesne volatilnosti. Na volatilnost utječu promjene u tržišnim cijenama financijskih instrumenta, tečajevima i kamatnim stopama. Te promjene su nepredvidive, a uzrokuju ih razni faktori uključujući političke i gospodarske događaje. Fond se nalazi u kategoriji 2 zbog niske povijesne volatilnost vrste imovine u koju fond namjerava ulagati.

Rizici koji nisu uključeni u ocjenu rizičnosti i uspješnosti ali su značajni za fond:

**Kreditni rizik:** Rizik gubitka koji proizlazi iz mogućnosti da izdavatelj ili druga ugovorna strana neće moći ispuniti svoje obveze prema fondu.
**Rizik likvidnosti:** Rizik da se imovina fonda neće moći unovčiti u dovoljno kratkom vremenskom roku i po cijeni koja je približno jednaka fer cijeni, te da fond neće biti u mogućnosti u svakom trenutku ispunjavati zahtjeve za otkup udjela iz fonda.
**Rizik druge ugovorne strane:** Rizik da druga strana ugovorenog posla na financijskim tržištima neće u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obveze prema fondu.
**Rizik koncentracije:** Rizik gubitka uslijed značajne izloženosti fonda prema pojedinim izdavateljima.
**Operativni rizik:** Rizik gubitka zbog propusta u internim procedurama/sustavima ili vanjskim neprilikama (npr. prirodne katastrofe).
**Rizik pohrane imovine**: Rizik gubitka imovine pohranjene kod Depozitara uslijed nesolventnosti, neadekvatnih poslovnih procesa, propusta ili prijevare Depozitara i/ili njegovih poddepozitara na koje je delegirao poslove pohrane.
**Rizik ulaganja u financijske izvedenice:** Ulaganjem u financijske izvedenice može se povećati rizik oscilacije vrijednosti udjela fonda.

**Preporuka:** Ovaj fond nije primjeren za ulagatelje koji namjeravaju povući svoj novac u razdoblju kraćem od jedne (1) godine.

Zahtjevima za otkup zaprimljenim radnim danom do 14 sati priznaje se cijena udjela važeća na dan zaprimanja valjanog zahtjeva. Zahtjevima za otkup pristiglima radnim danom nakon 14 sati priznaje se cijena udjela važeća na sljedeći radni dan od zaprimanja valjanog zahtjeva.

## Naknade i troškovi

Naknade i troškovi koji se naplaćuju ulagatelju koriste se za plaćanje troškova vođenja fonda, uključujući troškove marketinga i distribucije fonda. Ovi troškovi smanjuju mogući rast vašeg ulaganja.

| Jednokratni troškovi koji nastanu prije ili nakon vašeg ulaganja | |
|---|---|
| **Ulazni troškovi** | **0,00%** |
| **Izlazni troškovi** | **0,50%** |
| Ovo je najviši iznos troškova koji se može naplatiti na vaše ulaganje prilikom izdavanja/otkupa udjela. | |
| Troškovi iz fonda tijekom godine | |
| **Tekući troškovi** | **0,41%** |
| Troškovi iz fonda pod određenim posebnim uvjetima | |
| **Provizije vezane za poslovanje** | **0,00%** |

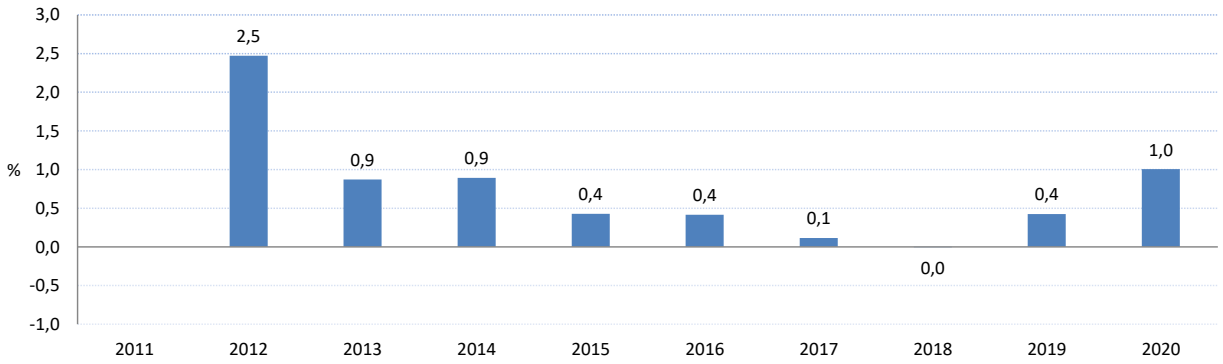
Fond ne naplaćuje ulazne troškove. U nekim slučajevima ulagatelj može platiti manje izlazne troškove. Detalje o iznosu ulaznih i izlaznih troškova možete dobiti od osobe ovlaštene za nuđenje udjela.

Tekući troškovi temelje se na obračunatim troškovima u prethodnoj godini zaključno sa 31.12.2020. Tekući troškovi sadrže naknadu za upravljanje i ostale troškove naplaćene iz fonda tijekom prošle godine. Taj iznos može varirati od godine do godine. Tekući troškovi isključuju:

- provizije vezane za poslovanje,
- troškove, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine.

Detaljnije informacije o naknadama i troškovima nalaze se u Prospektu fonda u dijelu Naknade i troškovi. Prospekt je dostupan na internet stranici društva za upravljanje www.rbainvest.hr, te kod osobe ovlaštene za nuđenje udjela.

## Povijesni prinosi




Fond je osnovan 19.09.2011.

Prinosi su izračunati u EUR. Povijesni prinosi fonda imaju samo informativni karakter i ne predstavljaju projekciju mogućeg prinosa fonda u budućnosti. Prinos ne uključuje izlazne troškove. Kad bi ih uključili, ostvareni prinos bio bi manji od navedenog. Budući da se bitnim promjenama Prospekta napravljenim početkom 2019. godine mijenja strategija i ciljana struktura ulaganja, navedeno će se reflektirati na mogući budući prinos.

## Praktične informacije

Depozitar fonda je Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb. Depozitar je delegirao poslove pohrane inozemnih financijskih instrumenata temeljem potpisanih ugovora.
Prospekt, Pravila, financijska izvješća, vrijednost udjela i ostale informacije o fondu, na hrvatskom jeziku, besplatno su dostupne na internet stranici društva za upravljanje www.rbainvest.hr, u poslovnicama Raiffeisenbank Austria d.d., te u sjedištu društva za upravljanje.
Porezno zakonodavstvo države u kojoj je fond osnovan može utjecati na osobnu poreznu poziciju ulagatelja.

Društvo Raiffeisen Invest može se smatrati odgovornim samo na temelju bilo koje izjave sadržane u ovom dokumentu koja je obmanjujuća, netočna i neusklađena s odgovarajućim dijelovima Prospekta fonda.

Pojedinosti Politike primitaka, uključujući opis načina izračuna primitaka, i identitet osoba odgovornih za dodjelu primitaka, dostupne su na internetskoj stranici društva za upravljanje www.rbainvest.hr. Primjerak Politike primitaka ulagatelju će se besplatno dostaviti na njegov zahtjev.

Ovaj je fond odobren u Republici Hrvatskoj i regulira ga Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.
Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje UCITS fondovima odobren je u Republici Hrvatskoj i regulira ga Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

Iskazani Ključni podaci za ulagatelje točni su na dan 05.02.2021.

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Naziv fonda** | Raiffeisen Flexi Euro kratkoročni obveznički | **ISIN** | HRRBAIUREUC1 |
| **Vrsta proizvoda** | Fond | **Transakcija** | Kupnja udjela |
| **Iznos** | 100,00 | **Valuta** | EUR |

## Ex-ante izvještaj o troškovima

Datum: 31.1.2021

| | Ulazna naknada (jednokratno) | Tekući troškovi (godišnje) | Izlazna naknada (jednokratno) | Ukupni troškovi |
|---|---|---|---|---|
| **Troškovi investicijske usluge i/ili pomoćnih usluga** | **0,00 EUR**<br>0,00% | **0,00 EUR**<br>0,00% | **0,00 EUR**<br>0,00% | **0,00 EUR**<br>0,00% |
| **Troškovi financijskog proizvoda** | **0,00 EUR**<br>0,00% | **0,49 EUR**<br>0,49% | **0,50 EUR**<br>0,50% | **0,99 EUR**<br>0,99% |
| *od toga poticaj Raiffeisen Invest-a Raffeisen banci kao distributeru* | | *0,10 EUR*<br>*0,10%* | | *0,10 EUR*<br>*0,10%* |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Troškovi u prvoj godini** | **0,00 EUR**<br>0,00% | **0,49 EUR**<br>0,49% | **0,50 EUR**<br>0,50% | **0,99 EUR**<br>0,99% |
| **Godišnji troškovi tijekom ulaganja** | - | **0,49 EUR**<br>0,49% | - | **0,49 EUR**<br>0,49% |
| **Troškovi u zadnjoj godini** | - | **0,49 EUR**<br>0,49% | **0,50 EUR**<br>0,50% | **0,99 EUR**<br>0,99% |

** Izračun troškova temelji se na iznosu ulaganja EUR 100,00.*
** Tablica predstavlja očekivane troškove kao postotni udio početne vrijednosti ulaganja.*
** Prikazani troškovi odnose se isključivo na navedenu transakciju.*
** Tekući troškovi već su uračunati u cijenu udjela Fonda te obuhvaćaju: naknadu za upravljanje, naknadu depozitnoj banci, brokerske i platnoprometne naknade koje proizlaze iz transakcija Fonda te eventualne druge troškove koji mogu proizaći iz transakcija Fonda.*
** Ulazna i izlazna naknada su prikazane kao maksimalno moguće naknade sukladno Prospektu Fonda.*
** Troškovi se mogu razlikovati ovisno o individualnoj situaciji, odnosno ulaganju te je moguće da stvarni troškovi budu različiti od navedenih. Troškovi mogu fluktuirati.*
** Banka može zaprimati manje nenovčane koristi temeljem pružene usluge Raiffeisen Investu.*