

# 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 Kuna kratkoročni obveznički

ISIN: HRRBAIUFXCH3

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

### Ciljevi i investicijska politika

Investicijski cilj je ostvarivanje prinosa u kuni 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 ciljne strukture: prinosi na trezorske zapise viši su od prinosa na obveznice istog ili sličnog dospeljeća i kreditnog rejtinga; kratkoročne kamatne stope više od oni duljeg dospeljeća; Društvo procjenjuje 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 instrumente tržišta novca može biti najviše 10% neto vrijednosti imovine fonda. Ulaganje u UCITS i ostale novčane i obvezničke 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 kunama. Minimalan iznos uplate u fond iznosi 500,00 kuna. 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 instrumenata, 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 volatilnosti 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.

## 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.

|                                                                                                         |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Jednokratne naknade koje nastanu prije ili nakon vašeg ulaganja                                         |              |
| <b>Ulazna naknada</b>                                                                                   | <b>0,00%</b> |
| <b>Izlazna naknada</b>                                                                                  | <b>0,50%</b> |
| Ovo je najviši iznos troškova koji se može naplatiti na vaše ulaganje prilikom izdavanja/otkupa udjela. |              |
| Troškovi iz fonda tijekom godine                                                                        |              |
| <b>Tekući troškovi</b>                                                                                  | <b>0,59%</b> |
| Naknade i troškovi iz fonda pod određenim posebnim uvjetima                                             |              |
| <b>Provizije vezane za poslovanje</b>                                                                   | <b>0,00%</b> |

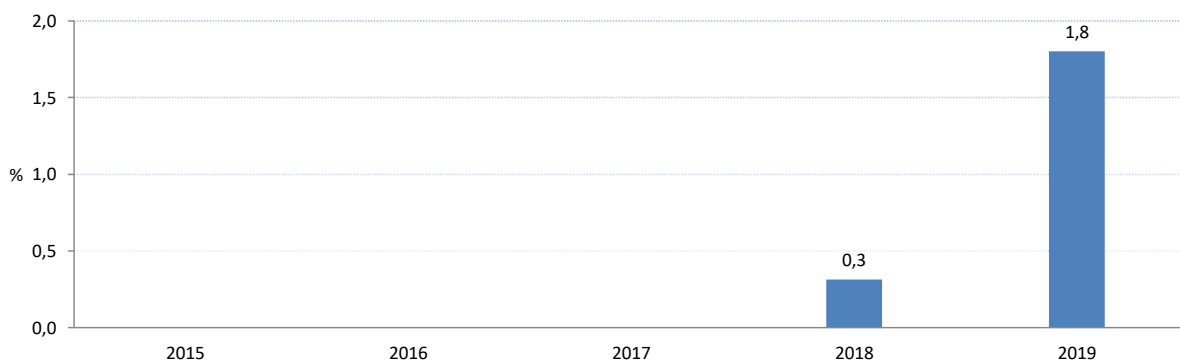
Fond ne naplaćuje ulazne troškove. U nekim slučajevima ulagatelj može platiti manje izlazne troškove. Detalje o iznosu ulaznih i izlaznih troškova možete dobiti od osobe ovlaštene za nuđenje udjela.

Tekući troškovi temelje se na obračunatim troškovima u prethodnoj godini zaključno sa 31.12.2019. 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 nakandama i troškovima nalaze se u Prospektu fonda u dijelu Naknade i troškovi. Prospekt je dostupan na internet stranici društva za upravljanje [www.rbainvest.hr](http://www.rbainvest.hr), te kod osobe ovlaštene za nuđenje udjela.

## Povijesni prinosi



Fond je osnovan 03.05.2017.

Prinosi su izračunati u HRK. 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](http://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](http://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 15.07.2020.

|                        |                                                 |                    |               |
|------------------------|-------------------------------------------------|--------------------|---------------|
| <b>Naziv fonda</b>     | Raiffeisen Flexi Kuna<br>kratkoročni obveznički | <b>ISIN</b>        | HRRBAIUFXCH3  |
| <b>Vrsta proizvoda</b> | Fond                                            | <b>Transakcija</b> | Kupnja udjela |
| <b>Iznos</b>           | 100,00                                          | <b>Valuta</b>      | HRK           |

## Ex-ante izvještaj o troškovima

Datum: 31.12.2019

|                                                                          | Ulazna naknada<br>(jednokratno) | Tekući troškovi<br>(godišnje) | Izlazna naknada<br>(jednokratno) | Ukupni troškovi          |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| <b>Troškovi investicijske usluge i/ili pomoćnih usluga</b>               | <b>0,00 HRK</b><br>0,00%        | <b>0,00 HRK</b><br>0,00%      | <b>0,00 HRK</b><br>0,00%         | <b>0,00 HRK</b><br>0,00% |
| <b>Troškovi financijskog proizvoda</b>                                   | <b>0,00 HRK</b><br>0,00%        | <b>0,41 HRK</b><br>0,41%      | <b>0,00 HRK</b><br>0,00%         | <b>0,41 HRK</b><br>0,41% |
| od toga poticaj Raiffeisen Invest-a<br>Raiffeisen banci kao distributeru |                                 | 0,11 HRK<br>0,11%             |                                  | 0,11 HRK<br>0,11%        |
| <b>Troškovi u prvoj godini</b>                                           | <b>0,00 HRK</b><br>0,00%        | <b>0,41 HRK</b><br>0,41%      | <b>0,00 HRK</b><br>0,00%         | <b>0,41 HRK</b><br>0,41% |
| <b>Godišnji troškovi tijekom ulaganja</b>                                | -                               | <b>0,41 HRK</b><br>0,41%      | -                                | <b>0,41 HRK</b><br>0,41% |
| <b>Troškovi u zadnjoj godini</b>                                         | -                               | <b>0,41 HRK</b><br>0,41%      | <b>0,00 HRK</b><br>0,00%         | <b>0,41 HRK</b><br>0,41% |

\* Izračun troškova temelji se na iznosu ulaganja HRK 100,00.

\* Tablica predstavlja očekivane troškove kao postotni udio početne vrijednosti ulaganja.

\* Prikazani troškovi odnose se isključivo na navedenu transakciju.

\* Tekući troškovi navedeni su već u cijeni udjela i obuhvaćaju: naknadu za upravljanje, naknadu depozitnoj banci, brokerske i platnoprjetne 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, te je moguće da stvarni troškovi budu različiti od navedenih.

\* Banka može zaprimati manje nenovčane koristi temeljem pružene usluge Raiffeisen Investu.