

## FK\_HR1

Prema DIRECTIVE 2009/65/EC Europske Unije svaki investicijski fond uz prateću osnovnu dokumentaciju obavezan je javno objaviti "Ključne informacije za ulagatelje"

**Investicijski cilj Fonda** je povećati vrijednost udjela u dužem vremenskom razdoblju, kreiranjem portfelja koji se sastoji od diversificiranih ulaganja u dionice za koje se vjeruje da su podcijenjene u vrijeme kupnje i koje imaju potencijal za rast.

### Strategija ulaganja Fonda

FK\_HR1 je dionički fond, odnosno fond čija će imovina trajno biti izložena dioničkom tržištu u omjeru ne manjem od 70% neto imovine Fonda.

### Imovina fonda ulagat će se:

- bez ograničenja u dionice izdane u Republici Hrvatskoj
- do 30% u vrijednosne papire novčanog tržišta izdane u Republici Hrvatskoj

### Tima zaslužni za pokretanje Fonda

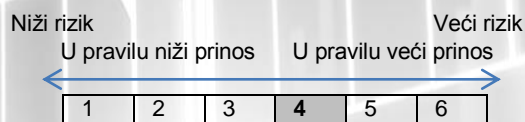
#### Analitičari:

Sunčica Gojković  
Martina Tkalčec  
Karlo Petruša  
Fran Petrinović  
Filip Špiranac

#### Voditelj tima:

Dominik Korinčić

Svako ulaganje pa tako i ulaganje u investicijski fond nosi određeni rizik. Vrijednost udjela svakog investicijskog fonda može i rasti i padati. Postoji mogućnost da ulaganjem u Fond Ulagatelj neće očuvati sva uložena sredstva ili da će porast vrijednosti udjela biti nezadovoljavajući. Ne postoji garancija da će ulagateljski cilj Fonda zaista biti ostvaren. Osjenčano polje u donjoj tablici pokazuje kategoriju rizičnosti fonda.



Najniža kategorija ne znači ulaganje bez rizika. Određeni rizik biti će prisutan i u fondovima čija je kategorija rizičnosti i uspješnosti jednaka 1. Kategorija rizičnosti i uspješnosti fonda izračunava se korištenjem povijesne volatilnosti na temelju metodologije sukladne propisima Europske Unije. Na volatilnost utječu promjene u tržišnim cijenama vrijednosnih papira, tečajevima i kamatnim stopama. Te promjene su nepredvidive, a uzrokuju ih razni faktori uključujući političke i gospodarske događaje. Fond se nalazi u kategoriji 6 jer pretežito ulaže u dionice zbog čega je povijesna volatilnost cijene udjela fonda vrlo visoka.

S obzirom na strategiju ulaganja FK\_HR1 Fond može biti izložen slijedećim rizicima:

**Tržišni rizik** je rizik gubitka za Fond koji može nastati zbog oscilacija tržišnih cijena imovine iz portfelja fonda, kao posljedica promjena različitih tržišnih okolnosti i čimbenika.

**Rizik promjene cijena dionica** je mogućnost pada cijena dionica zbog faktora koji utječu na dinamiku dioničkog tržišta.

**Kamatni rizik** je vrsta tržišnog rizika, a predstavlja rizik promjene vrijednosti ulaganja uslijed promjena kamatnih stopa.

**Valutni rizik** je vrsta tržišnog rizika, a predstavlja rizik promjene vrijednosti ulaganja uslijed promjene tečaja valute financijskog instrumenta u odnosu na referentnu valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje. Zbog 100% izloženosti HRK, ovaj rizik nije prisutan.

**Rizik likvidnosti na razini ulaganja** odnosi se na mogućnost prodaje imovine u koju ulaže Fond.

**Rizik koncentracije** odnosi se na mogućnost financijskog gubitka uslijed značajne izloženosti fonda prema pojedinim izdavateljima ili grupama izdavatelja, gospodarskim sektorima ili geografskim područjima.

**Rizik procjene vrijednosti imovine** je vrsta operativnog rizika, a odnosi se na mogućnost da će imovina biti vrednovana po cijeni višoj od cijene koja se može ostvariti prodajom imovine.

**Rizik zemlje** je rizik potencijalnog gubitka uslijed pogoršanja ekonomske situacije određene zemlje, ratova, nemira, kriza i sl.

RIZIK	UTJECAJ
Tržišni rizik	Visok
Rizik promjene cijena dionica	Visok
Kamatni rizik	Nizak
Valutni rizik	Izrazito nizak ( ne postoji)
Rizik likvidnosti na razini ulaganja	Umjeren
Rizik koncentracije	Umjeren
Rizik procjene vrijednosti	Umjeren
Rizik zemlje	Visok

Mjerno uspješnosti (benchmark) Fonda je indeks CROBEX. Kako je portfelj fonda novo formiran nema relevantnih povijesnih prinosa koje bi priložili u ovaj dokument. Neovisno o tome 1 godišnje ćemo objaviti prinos u odnosi na indeks CROBEX.

Kretanje referentnog indeksa CROBEX

