

**KLJUČNE INFORMACIJE ZA  
ULAGATELJE**

ISIN: \_\_\_\_\_

Društvo za upravljanje:  
**OTP Invest d.o.o.**

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.

**Ciljevi fonda i investicijska politika**

**OTP MULTI je fond sa zaštićenom glavnicom koji ima tri investicijska cilja:**

- 1. isplatu uloženi novčanih sredstava bez gubitka na kraju razdoblja ulaganja,**
- 2. povrat od 3,1% s isplatom na kraju razdoblja trajanja Fonda**
- 3. isplatu kapitalne dobiti koju Fond može ostvariti**

**Fond prva dva cilja ostvaruje ulaganjem u depozite i obveznice, a potencijalnu kapitalnu dobit kroz kupovinu call opcije napisane na pet otvorenih investicijskih fondova s globalnom „multi-asset“ strategijom, u jednakim omjerima. Radi se o sljedećim izdavateljima i njihovim fondovima:**

<b>Ime fonda</b>	<b>Izdavatelj</b>
<i>Carmignac Patrimoine</i>	<i>Carmignac Gestion SA</i>
<i>Global Fundamental Strategies Fund</i>	<i>Franklin Templeton Investments</i>
<i>Global absolute return strategies fund</i>	<i>Standard Life Investments Ltd</i>
<i>Global real return fund</i>	<i>BNY Mellon Global Management Ltd</i>
<i>Ethna-Aktiv E</i>	<i>Ethnea Independent Investors SA</i>

Najveći dio imovine uloženi je u depozite i obveznice čiji će prihod od kamata tijekom vremena trajanja fonda nadoknaditi dio imovine koji je na početku uloženi u call opciju.

**Fond je osnovan na određeno vrijeme od 5 godina i držanje udjela od osnivanja do prestanka trajanja fonda osnova je investicijske strategije.**

**Preporuka: Ovaj fond nije primjeren za ulagatelje koji namjeravaju povući svoj novac za vrijeme trajanja fonda.**

Cijena udjela fonda denominirana je u valuti euro. Fond prihode od kamata i dividendi ponovno ulaže.

Ulagatelj u bilo kojem trenutku može prodati sve ili određeni broj udjela.

**Fond ulaže u sljedeće vrijednosne papire:**

- dužničke vrijednosnice koje je izdala RH, do 100% neto imovine Fonda;
- depoziti kod financijskih institucija, do 30%;
- OTC call opcija napisana na investicijske fondove, do 10%;
- investicijski fondovi koji su registrirani u EU, koji pretežno ulažu u nisko rizične dužničke vrijednosne papire, do 20%;
- dužnički vrijednosni papiri izdani od lokalne uprave, samouprave ili pravne osobe u EU, do 20%.

**Iz kupljene call opcije proizlazi izloženost na pozitivno kretanje osnovne košarice koja se sastoji od financijskih instrumenata koji repliciraju prije spomenute investicijske fondove uz istovremenu zaštitu od njihovog negativnog kretanja.**

Ukoliko povrati investicijskih fondova budu negativni opcija će biti bezvrijedna i fond neće ostvariti kapitalnu dobit proizašlu iz opcije.

Ukoliko vrijednost opcije prijeđe 10% neto vrijednosti imovine fonda, Društvo će realizirati opciju-prodati navedenu opciju te kupiti novu s jednakim karakteristikama, no, pod novim tržišnim uvjetima.

Sljedeći grafički prikazi daju primjere mogućih kretanja osnovne košarice kroz petogodišnja razdoblja i moguće konačne povrate OTP Multi fonda. Primjeri se temelje na stvarnim povijesnim podacima te simulacijama cijena udjela nekih fondova u razdobljima prije 2009. godine koji tada nisu postojali.

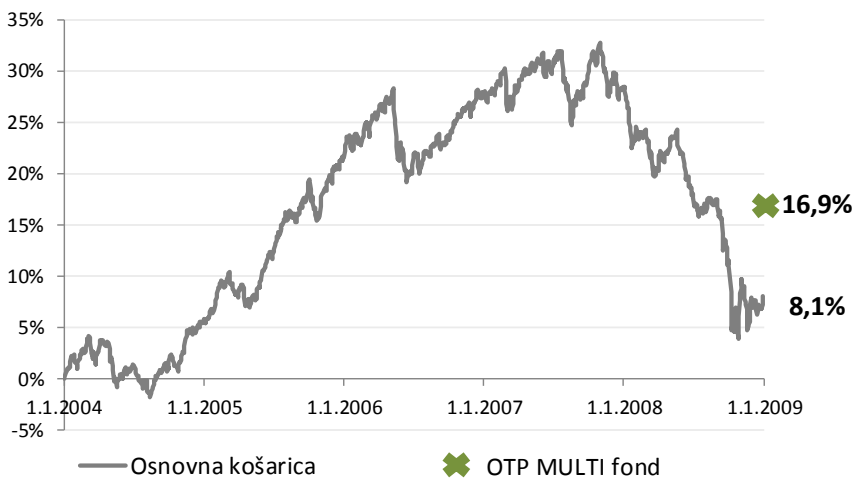
**Izračuni prinosa fonda ne predstavljaju garanciju budućih prinosa, već imaju samo indikativnu vrijednost.**

### Nepovoljan scenarij:



U promatranom razdoblju tržište je osciliralo, prvi dio razdoblja je padalo te se nakon toga počelo oporavljati. U jednom trenutku u padajućem trendu je opcija postala bezvrijedna i tako ostala do kraja promatranog razdoblja, dok je osnovna košarica ostvarila negativan povrat od 7,4%. Bezvrijednost opcije, odnosno povrat Fonda samo od kamatonosnog dijela portfelja od 3,1% je najgori mogući scenarij navedene strategiju ulaganja Fonda.

### Povoljan scenarij:



Prikazano razdoblje donosi oscilacije tržišta, prvi dio razdoblja je raslo te je nakon toga počelo padati. Kao što vidimo na grafu, opcija je u rastućem trendu također rasla, uz nekoliko realiziranja opcija kada bi dosegla vrijednost od 10%. Kroz cijelo razdoblje Fond ostvaruje povrat od 16,9%.

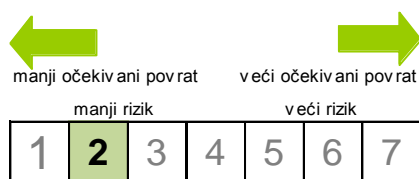
### Izrazito povoljan scenarij:



Ovaj scenarij prikazuje primjer kretanja košarice koja oscilira, no glavni trend je rastući kroz cijelo promatrano razdoblje. S obzirom da je konačna vrijednost opcije dobivena u rastućim razdobljima, vrijednost opcije također raste, uz nekoliko realiziranja opcije na razini od 10%. Povrat OTP Multi fonda je atraktivnih 25,5%.

Ako su udjeli u OTP Multi fondu prodani prije kraja razdoblja trajanja fonda, cijena udjela se računa se na temelju trenutne tržišne vrijednosti vrijednosnih papira u portfelju.

## Profil rizičnosti i uspješnosti



Ovaj indikator je dobiven iz povijesnih podataka i ne mora biti pouzdan pokazatelj budućeg profila rizičnosti fonda. Zbog toga nije zajamčeno da će prikazana kategorija rizičnosti i uspješnosti fonda ostati nepromijenjena.

Najniža kategorija ne znači da je fond bez rizika.

**OTP Multi fond je u osnovi i prema svojoj naravi nisko rizičan fond.**

Rizik ulaganja jest vjerojatnost da povrat od ulaganja bude negativan. Prihvatanjem većeg rizika moguće je ostvariti veći povrat na ulaganje.

**Objašnjenje kategorije rizičnosti za ovaj fond:**

- Osnovni rizik ulaganja je rizik promjene cijene vrijednosnica. Fond ulaže u obveznice koje su osjetljive na promjene kamatnih stopa, a rast stopa uzrokuje pad cijena tih instrumenata  
Prosječna duracija portfelja biti će otprilike jednaka

zadanom razdoblju trajanja fonda što minimizira utjecaj kamatnog rizika u trenutku dospjeća fonda (približavanjem dospjeća vrijednost obveznice približava se nominalnoj vrijednosti od 100%).

- Fond dio imovine ulaže u depozite, koji se smatraju najsigurnijim ulaganjem.

- Cijena kupljene call opcije oscilira, ali je najveći mogući gubitak ograničen na početnu vrijednost opcije. Utjecaj ovog rizika umanjen je malim udjelom početne vrijednosti opcije u odnosu na cijeli portfelj.

**Ostali značajni rizici:**

- **Kreditni rizik** - mogućnost da izdavatelj obveznica ili banka u kojoj je položen depozit neće biti u mogućnosti podmiriti svoje obveze po dospjeću. Rizik je umanjen ulaganjem u depozite i obveznice sistemski važnih banaka i ulaganjem u državne obveznice Hrvatske.

- **Rizik likvidnosti** – nemogućnost brzog unovčavanja vrijednosnica po cijeni koja ne odstupa značajnije od prosječne ili zadnje cijene trgovanja. Utjecaj ovog rizika smanjen je odabirom likvidnih vrijednosnica.

## Troškovi

Troškovi koje plaća ulagatelj koriste se za plaćanje troškova vođenja UCITS-a, uključujući troškove marketinga i distribucije UCITS-a i ovi troškovi smanjuju mogući rast ulaganja.

### Jednokratni troškovi ulaganja

Ulazna naknada	5,00%
Izlazna naknada	5,00%

### Troškovi tijekom godine

Tekući troškovi	1,57%
Troškovi pod određenim posebnim uvjetima	
Naknade vezane za poslovanje	nema

- Izlazna i ulazna naknada su u maksimalnom iznosu, ulagatelj od svog distributera može saznati stvarnu naknadu.

- Iznos tekućih troškova temelji se na procjeni. Taj iznos može varirati od godine do godine. U tekuće troškove ubrojani su naknada za upravljanje, naknada depozitaru, troškovi revizije, naknada regulatoru, troškovi namire i sl.

- Više informacija o troškovima može se pronaći u prospektu objavljenom na stranici [www.otpinvest.hr](http://www.otpinvest.hr).

## Povijesni prinosi

UCITS ne raspolaže podacima o poslovanju za jednu potpunu kalendarsku godinu, stoga ne možemo ulagateljima osigurati korisnu naznaku o povijesnim prinosima za ulagatelje.

## Praktične informacije za ulagatelje

- Depozitar Fonda je OTP banka Hrvatska d.d.
- Ulagatelj besplatno može dobiti dodatne informacije o fondu, primjerak prospekta i posljednje godišnje i polugodišnje izvješće i sve ostale praktične informacije na web stranici društva [www.otpinvest.hr](http://www.otpinvest.hr) i u sjedištu društva na adresi Zelinska 2, Zagreb.
- Najnovije cijene udjela mogu se naći na web stranici društva [www.otpinvest.hr](http://www.otpinvest.hr)
- Zakonodavstvo matične države članice UCITS-a može utjecati na osobnu poreznu poziciju ulagatelja.
- OTP Invest d.o.o. može se smatrati odgovornim samo na temelju bilo koje izjave sadržane u ovom dokumentu koja je obmanjujuća, netočna i neusklađena s odgovarajućim dijelovima prospekta o UCITS-u.

Ovaj fond odobren je u Republici Hrvatskoj i regulira ga HANFA. OTP Invest d.o.o. društvo za upravljanje odobreno je u Republici Hrvatskoj i regulira ga HANFA. Iskazane ključne informacije za ulagatelje točne su na dan \_\_\_\_\_.