

KLJUČNI PODACI ZA ČLANOVE

OPĆI PODACI:

Naziv i vrsta fonda: Nestlé zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond kojim upravlja Erste društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima

Vrsta fonda: zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

CILJEVI I INVESTICIJSKA POLITIKA

Investicijski cilj Fonda je osiguravanje dodatnog izvora primanja u mirovini svojim članovima. Prilikom postizanja investicijskog cilja Fonda imovina Fonda ulaže se isključivo u korist članova Nestlé zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda i to na način koji najbolje odgovara interesu članova uzimajući u obzir poznate činjenice i okolnosti; i to u dužničke vrijednosne papire kao i u vlasničke vrijednosne papire - dionice. Radi ostvarivanja dugoročnog cilja Fonda, prilikom ulaganja imovine Fonda uvažavat će se načela sigurnosti, razboritosti i opreza, smanjivanja rizika raspršenošću ulaganja, održavanja odgovarajuće likvidnosti i solventnosti, te zabrane sukoba interesa.

Vrijednost obračunske jedinice Fonda mijenja se kako se mijenjaju vrijednosti vrijednosnih papira i ostalih instrumenata u koje je uložena imovina Fonda, a na te vrijednosti mogu utjecati mnogi rizici. Nadalje, ne postoji jamstvo da će Fond ostvariti svoje investicijske ciljeve. Prinosi u prošlosti nisu indikator prinosa u budućnosti.

RIZICI POVEZANI S ULAGANJEM

Ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika od strane članova Fonda. Rizici povezani s ulaganjima Fonda variraju ovisno o financijskim instrumentima u koje Fond ulaže, budući da svako ulaganje neizostavno nosi svoj specifični skup različitih rizika, kao što su tržišni, kreditni i drugi oblici rizika. Zbog fluktuacija vrijednosti financijskih instrumenata u portfelju Fonda član Fonda snosi rizik pada vrijednosti njegovog ulaganja u Fond. Takav ishod može nastati kao posljedica negativnog utjecaja 1) tržišnog rizika, 2) kreditnog rizika i rizika namire, 3) rizika likvidnosti, 4) ostalih rizika.

Tržišni rizici su: rizik promjene cijene vrijednosnih papira, rizik promjene tečaja valute i rizik promjene kamatnih stopa.

Imovina Fonda uložena je u razne vrijednosne papire i ostale financijske instrumente, zbog čega su članovi Fonda izloženi **riziku promjene cijena vrijednosnih papira** u portfelju. U budućnosti cijena može rasti, ali isto tako može i padati, a prinos Fonda izravno ovisi o cijenama vrijednosnih papira u portfelju, stoga pad cijena vrijednosnih papira može dovesti do pada prinosa Fonda. Vlasnički vrijednosni papiri općenito pokazuju veće promjene cijena nego dužnički vrijednosni papiri.

Budući da Fond može ulagati u vrijednosne papire denominirane u valutama različitim od valute u kojoj je denominirana obračunska jedinica Fonda, taj dio imovine uložen u strane valute podložan je **promjenama tečaja tih valuta** u odnosu na valutu Fonda. Tečajevi stranih valuta mogu se značajno mijenjati u kratkom vremenskom razdoblju iz mnogih gospodarskih ili političkih razloga.

Rizik promjene kamatnih stopa podvrsta je rizika promjene cijene vrijednosnih papira, a javlja se zbog mogućnosti da dužnički vrijednosni papiri u koje ulaže Fond izgube na vrijednosti zbog promjene kamatnih stopa. Rastom nominalnih kamatnih stopa na tržištu može se očekivati pad vrijednosti pojedinih dužničkih vrijednosnih papira, a dužnički vrijednosni papiri s duljim dospijecom općenito su osjetljiviji na promjene kamatnih stopa nego oni s kraćim dospijecom.

Kreditni rizik je rizik da izdavatelj vrijednosnog papira djelomično ili u cijelosti ne ispuni svoju obvezu, odnosno mogućnost da izdavatelj vrijednosnog papira ili drugog financijskog instrumenta ne može ili ne želi isplatiti obveze po vrijednosnom papiru ili financijskom instrumentu u dogovoreno vrijeme. Takva mogućnost može negativno utjecati na vrijednost imovine Fonda, ali dijelom i na likvidnost imovine Fonda. Budući da je jedan od pokazatelja kreditnog rizika i kreditna ocjena (rejting), ovaj rizik uključuje i izloženost Fonda promjenama kreditnih ocjena izdavatelja vrijednosnih papira koje Fond ima, tako da snižavanje kreditne ocjene može smanjiti vrijednost tog vrijednosnog papira.

Rizik namire predstavlja vjerojatnost da se namira ne dogodi u predviđenom roku nakon zaključene transakcije vrijednosnim papirima ili drugim financijskim instrumentima. Objektivni problemi na tržištu kapitala, sustavu trgovanja, problemi kod brokerskih kuća koje su vodile transakciju ili problemi kod suprotne strane u transakciji mogu dovesti do poteškoća s namirom i odgođene namire.

Rizik likvidnosti predstavlja mogućnost nedostatka sredstava potrebnih za podmirivanje obveza i rezultat je neusklađenosti rokova dospijeca potraživanja i obveza. Kod ovog rizika razlikujemo dvije vrste likvidnosti, dnevnu likvidnost koja nastaje zbog trgovanja vrijednosnim papirima i ostalim financijskim instrumentima kada je potrebno namiriti trgovanje iz novčanih sredstava fonda, te likvidnost koju je potrebno održavati kako bi se na vrijeme i u potpunosti isplatila sredstva članovima Fonda po svim njihovim zahtjevima.

Ostali rizici su **politički rizik** zemalja u koje je uložena imovina Fonda (zbog različite regulative, standarda, i mogućih izvanrednih događaja u drugim zemljama), **rizik promjene zakonskih propisa** (da Hrvatska ili druge zemlje promijene porezne i druge zakone i propise na način koji će negativno utjecati na imovinu Fonda ili isplatu sredstava članovima Fonda), **koncentracijski rizik** koji je podvrsta kreditnog rizika koji se povećava slijedom velikog izlaganja jednom izdavatelju te rizik održivosti (okolišni, socijalni ili upravljački događaji ili uvjeti koji, ako do njih dođe, mogu uzrokovati stvaran ili potencijalno negativan bitan učinak na vrijednost ulaganja).

Društvo u ovom trenutku za dio imovine fonda kod kojeg su dostupni podaci o rizicima održivosti takve podatke preuzima s informacijskih servisa, a za dio imovine fonda kod kojeg nisu dostupni podaci o rizicima održivosti procjenjuje na osnovi pojedinih karakteristika izdavatelja takvih vrijednosnih papira. Pojedine vrijednosti pokazatelja rizika održivosti zatim se agregiraju prema udjelu vrijednosti pozicije u neto imovini fonda.

Za vrijednosne papire izdavatelja s većim rizikom održivosti u dugom roku može se očekivati da će donositi manje prinose, budući da će biti više izloženi pojavama nepovoljnih događaja

koji su prvenstveno vezani uz rizike koji proizlaze iz okoliša, ali i druge dvije grupe rizika, a takvi događaji će povećavati troškove izdavatelja i/ili smanjivati prihode.

Rizici održivosti razmatraju se prilikom donošenja kvartalnih odluka o ulaganjima fonda.

Društvo uzima u obzir glavne štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti, u smislu članka 4. Uredbe (EU) 2019/2088, kroz praćenje glavnih štetnih učinaka odluka o ulaganju imovine Fonda na čimbenike održivosti kroz sustav ocjenjivanja izdavatelja, za one izdavatelje kod kojih postoje pouzdani i usklađeni izvori podataka o glavnim štetnim učincima ulaganja. Društvo je ustrojilo popis isključenih ulaganja koji se redovito revidira a koji sadrži izdavatelje kod kojih su potvrđeni značajni štetni učinci na čimbenike održivosti. Fond u svojem portfelju nema financijske instrumente izdavatelja s popisa isključenih izdavatelja, te isključuje financijske instrumente izdavatelja koji naknadno dođu na popis isključenih izdavatelja.

Prilikom određivanja strategije ulaganja i donošenja investicijskih odluka Društvo u investicijskom procesu uzima u obzir okolišne, socijalne i upravljačke (environmental, social, governance – ESG) čimbenike, gdje su dostupni podaci o čimbenicima održivosti koji bi bili primjenjivi u izradi objava o uvažavanju čimbenika održivosti. Društvo uključuje rizike održivosti u odluke o ulaganjima imovine Fonda. Dodatno, Fond ne promiče ekološke ili društvene karakteristike u smislu članka 8. Uredbe (EU) 2019/2088 niti ima održivo ulaganje kao cilj u smislu članka 9. Uredbe (EU) 2019/ 2088.

VRSTA RIZIKA	UTJECAJ RIZIKA NA FOND
Rizik promjene cijene	Visok
Rizik promjene tečaja valute	Nizak
Rizik promjene kamatnih stopa	Vrlo nizak
Kreditni rizik	Vrlo nizak
Rizik likvidnosti	Nizak
Rizik namire	Vrlo nizak
Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda	Vrlo nizak
Rizik promjene poreznih i zakonskih propisa	Nizak
Koncentracijski rizik	Nizak
Rizik održivosti	Nizak

TROŠKOVI

Društvo zaračunava naknadu od članova fonda za pokriće svojih troškova.

Radi pokrića troškova Fonda za Društvo, u skladu s prospektom i statutom Fonda, mogu se zaračunavati sljedeće naknade:

1. naknada za upravljanje
2. naknada za izlaz iz fonda
3. naknada za troškove revizije fonda.

Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo:

1. naknade iz prethodnog stavka,
2. naknada depozitaru,
3. troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine Fonda, uključujući nužne troškove radi zaštite, odnosno očuvanja imovine Fonda.

Naknada za upravljanje

Naknada za upravljanje Fondom se obračunava za svaki dan, na osnovicu koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos obveza Fonda s osnove ulaganja u financijske instrumente i nekretnine, a isplaćuje se Društvu jednom mjesečno, drugog radnog dana u mjesecu za prethodni mjesec i iznosi;

1% (jedan posto) godišnje.

Iznimno, naknada za upravljanje za subote i nedjelje obračunava se na zadnju izračunatu osnovicu iz prethodne rečenice.

Naknada za izlaz

Naknada za izlaz iz Fonda obračunava se i naplaćuje od ukupnog iznosa na osobnom računu člana Fonda i iznosi 1,75% (jedan zarez sedamdeset pet posto).

Naknada za izlaz naplaćuje se ako član Fonda prelazi u fond pod upravljanjem drugog društva.

Naknada Depozitaru

Za pokriće troškova skrbništva Depozitar ima pravo na naknadu sukladnu Zakonu, aktima Agencije te Ugovoru sklopljenom između Depozitara i Društva.

Naknada Depozitaru obračunava se za svaki dan, na osnovicu koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos obveza Fonda s osnove ulaganja u financijske instrumente i nekretnine, a definirana Ugovorom o obavljanju poslova depozitara između Društva i Depozitara, te se isplaćuje jednom mjesečno, a pod uvjetima i do visine određene pozitivnim propisima na snazi i navedenim ugovorom, drugog radnog dana u mjesecu za prethodni mjesec.

Depozitar obračunava naknadu u visini 0,017% (1,7 bps).

Iznimno, naknada depozitaru za subote i nedjelje obračunava se na zadnju izračunatu osnovicu iz prethodne rečenice.

Ostali troškovi

Ostali troškovi koji terete imovinu Fonda odnose se na troškove stjecanja, transfera i prodaje imovine Fonda, uključujući nužne troškove radi zaštite, odnosno očuvanja imovine Fonda.

POVIJESNI PRINOS

