

**KLJUČNE INFORMACIJE ZA
ULAGATELJE**

ISIN: HROTPIUMLT13

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.

Društvo za upravljanje:
OTP Invest d.o.o.**Ciljevi fonda i investicijska politika**

OTP MULTI je sukladno svojim obilježjima i naravi strukturirani UCITS fond koji ima tri investicijska cilja:

- 1. očuvanje vrijednosti početnog uloga bez gubitka na kraju razdoblja ulaganja,**
- 2. ostvarenje prinosa od kamatonosnog dijela portfelja i ulaganja u opciju, pod uvjetom da su ispunjene pretpostavke opisane u odjeljku Prospekta, Ciljevi i strategija ulaganja**
- 3. unaprijed određeni rok trajanja ulaganja**

Prvi i drugi cilj Fond ostvaruje ulaganjem u 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:

Ime fonda	Izdavatelj
<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>Ethenea Independent Investors SA</i>

Najveći dio imovine uložen je u obveznice čiji će prihod od kamata tijekom vremena trajanja fonda nadoknaditi dio imovine koji je na početku uložen 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.

Očuvanje vrijednosti početnog uloga ostvaruje se investicijskom strategijom Fonda te nije garantirano od strane Društva, OTP banke d.d kao člana Društva, niti države.

Fond omogućuje diskrecijski izbor u vezi s ulaganjima koje je potrebno realizirati. Takav pristup ne uključuje pozivanje na određeno mjerilo. 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 ili trećoj državi, 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 0% 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 13,8%.

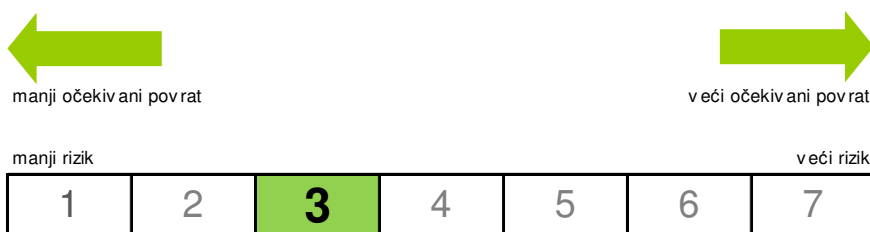
Izrazito povoljan scenarij:



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 22,4%.

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, uzimajući u obzir ulazne i izlazne naknade.

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

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 neće biti u mogućnosti podmiriti svoje obveze po dospijea. Rizik je umanjen 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	1.56%
Troškovi pod određenim posebnim uvjetima	
Naknade vezane za poslovanje	nema je

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

Iznos tekućih troškova temelji se na rashodima za 2017. godinu, završno sa mjesecom prosincom. Taj iznos može varirati od godine do godine. U tekuće troškove ubrojani su naknada za upravljanje, naknada depozitaru, troškovi revizije, naknada regulatoru i sl. Tekući troškovi ne uključuju troškove i provizije vezane uz stjecanje ili prodaju imovine.

Više informacija o troškovima može se pronaći u prospektu objavljenom na stranici www.otpinvest.hr.

Praktične informacije za ulagatelje

Depozitar Fonda je Splitska banka d.d.

Ulagatelj besplatno može dobiti dodatne informacije o UCITS-u, primjerak prospekta i posljednje godišnje i polugodišnje izvješće kao i informacije o politici primitaka, opisu načina izračuna primitaka te identitetu osoba odgovornih za dodjelu primitaka, uz sve ostale praktične informacije na web stranici društva www.otpinvest.hr i u sjedištu društva na adresi Petrovaradinska 1, Zagreb, na hrvatskom jeziku.

Fond podliježe poreznom zakonodavstvu Republike Hrvatske, što može utjecati na Vašu poreznu poziciju, ovisno o Vašoj državi rezidencije. 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 15.05.2018.