

# **PROSPEKT**

**AZ BENEFIT**  
**OTVORENOG DOBROVOLJNOG MIROVINSKOG**  
**FONDA**

## UVOD

Ovaj Prospekt predstavlja poziv na članstvo i sastavni je dio Ponude za sklapanje ugovora o dobrovoljnoj mirovinskoj štednji u AZ Benefit dobrovoljnom mirovinskom fondu (dalje u tekstu: "Fond" ili "AZ Benefit"). Prospekt sadržava sve informacije neophodne za donošenje odluke o pristupanju Fondu. Prije donošenja odluke o pristupanju Fondu potencijalni član treba pročitati ovaj Prospekt i Statut Fonda kako bi se upoznao sa svim uvjetima i karakteristikama štednje, načinu ulaganja sredstava Fonda kao i rizicima koje ono nosi.

Dobrovoljna mirovinska štednja je financijski proizvod koji omogućuje dodatnu brigu za razinu primanja u starijoj životnoj dobi. Kroz odabir dobrovoljnog mirovinskog fonda ulažemo u investicijski program prilagođen našoj osobnoj preferenciji rizika i shodno tome primjerenom razini očekivanog prinosa. Uplaćena sredstva u dobrovoljnu mirovinsku štednju, osobna su imovina člana koja se ne može opteretiti, dati u zalog niti prenijeti u korist ikog drugog. Republika Hrvatska potiče štednju za mirovinu, odnosno dobrovoljnu mirovinsku štednju te odobrava poticaj sukladno uvjetima propisanim Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (dalje u tekstu: "Zakon").

U svijetu su ovakvi oblici dobrovoljne kapitalizirane mirovinske štednje izrazito rasprostranjeni, a mirovinski fondovi predstavljaju najveće institucionalne investitore te imaju vodeću ulogu na financijskim tržištima. U proteklom periodu su domaći mirovinski fondovi povećali svoj utjecaj na domaćem tržištu kapitala te je imovina dobrovoljnih mirovinskih fondova u konstantnom porastu. Osnovni cilj Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima (dalje u tekstu: „Društvo“) je upravljanje zatvorenim i otvorenim dobrovoljnim mirovinskim fondovima te nastojanje ostvarivanja optimalnih prinosa na imovinu članova fonda.

Ovaj Prospekt će se uručiti osobi prije uspostave članstva u AZ Benefit otvorenom dobrovoljnom mirovinskom fondu.

## **PODACI O AZ BENEFIT OTVORENOM DOBROVOLJNOM MIROVINSKOM FONDU**

### **Ime fonda:**

**AZ Benefit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond**

### **Datum osnivanja fonda:**

**15. srpnja 2003.**

### **Pojam, oblik i cilj AZ Benefit otvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda**

AZ Benefit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond je fond posebne vrste, odnosno predstavlja zasebnu imovinu bez pravne osobnosti u vlasništvu svojih članova, kojim upravlja Društvo

Temeljni cilj Fonda je zaštita imovine Fonda uz ostvarenje prinosa, odnosno rast vrijednosti uloženi novčanih sredstava članova, a kako bi se omogućile isplate dodatne mirovine članovima Fonda, u skladu s odredbama Zakona.

AZ Benefit se osniva na neodređeno vrijeme, kao fond otvorene naravi koji prihvaća zahtjev za članstvo bilo koje osobe, bez ograničenja vezano uz dob ili zaposlenje. Društvo će poslovati sa zasebnom imovinom Fonda s pozornošću dobrog stručnjaka isključivo u interesu njegovih članova.

Dobrovoljna mirovinska štednja je jedini financijski proizvod čija je isključiva namjena – štednja za mirovinu. Svrha dobrovoljne mirovinske štednje, odnosno ulaganja u III mirovinski stup je osiguranje trajne socijalne sigurnosti i povećanje prihoda u starijoj životnoj dobi.

### **Kome je namijenjen AZ Benefit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond**

S obzirom na investicijski cilj Fonda i strategiju ulaganja, Fond je primjeren osobama koje žele preuzeti manji rizik investicija te su sukladno tome spremne prihvatiti i manji očekivani rast vrijednosti uloženi sredstava. U pravilu to su osobe kojima je sigurnost njihovog uloga na prvom mjestu odnosno to su osobe koje žele da ovaj dio njihove imovine bude vrlo konzervativno uloženi. AZ Benefit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond namijenjen je članovima koji žele:

- očuvanje vrijednosti uloženi sredstava
- lagan i stabilan rast
- prihvat niže očekivanih prinosa uz manji rizik.

Ovakim načinom ulaganja osobe diverzificiraju strukturu svoje imovine ulaganjem u vlasničke i dužničke vrijednosne papire. Iznos koji je razumno investirati ovisi o osobnim mogućnostima svake osobe, odnosno o osobnim preferencijama prema riziku. Investiranje s ciljem zaštite ulagačke glavnice u dužem će vremenskom razdoblju rezultirati nižom stopom povrata od stope koja bi se ostvarila uz manje konzervativnu ulagačku politiku.

### **Članstvo u Fondu**

Članstvo u Fondu uspostavlja se sklapanjem ugovora o članstvu, prihvaćanjem Statuta i ovog Prospekta Fonda te prvom uplatom u Fond.

Nakon potpisivanja Ponude ili otvaranja osobnog računa, Društvo će članu dostaviti potvrdu o sklopljenom Ugovoru. Ugovor o članstvu u Fondu, osim putem potpisa Ponude, može se sklopiti i sredstvima daljinske komunikacije putem mrežni stranica Društva.

Ugovor o članstvu se smatra sklopljenim prihvaćanjem prospekta Fonda i Statuta od strane potencijalnog člana Fonda pod uvjetom da je izvršena prva uplata u Fond, na način da:

1. potencijalni član odnosno zakonski zastupnik nakon što je pročitao i razumio Statut, Prospekt i druge dokumente Fonda, potpisuje ponudu za članstvo u Fondu na obrascima Društva i dostavlja dokumentaciju potrebnu za sklapanje ugovora, a Društvo po primitku uplate dostavi potvrdu o sklapanju ugovora o članstvu, ili

2. potencijalni član na mrežnoj stranici Društva u skladu korisničkim uputama osobno ispunjava elektronički obrazac zahtjeva, uz dostavu informacija i dokumentacije u elektroničkom obliku potrebne za sklapanje ugovora o članstvu prodajom financijskih usluga sklapanjem ugovora na daljinu, a nakon što je pročitao i razumio Statut, Prospekt i druge dokumente Fonda, uključujući i prethodnu obavijest i ostale potrebne informacije sukladno posebnim propisima, a Društvo obavijesti člana o sklapanju ugovora o članstvu uz uvjet da je potencijalni član:

- dostavio sve potrebne, točne i potpune podatke i dokumente za utvrđivanje identiteta i komunikaciju s Društvom,
- izvršio prvu uplatu u Fond i to isključivo s računa otvorenog kod kreditne institucije na njegovo ime.

Ukoliko član prestane uplaćivati doprinose on i dalje ostaje član Fonda. Osoba može biti član jednog ili više dobrovoljnih mirovinskih fondova.

Član Fonda može u roku od 15 dana od dana prve uplate na osobni račun u Fondu pisanom izjavom upućenom Društvu izjaviti da raskida ugovor o članstvu, bez navođenja posebnih razloga. Ako je ugovor o članstvu sklopljen primjenom posebnih propisa o prodaji financijskih usluga sklapanjem ugovora na daljinu, rok za raskid je sukladno navedenim propisima 30 dana od dana kada je član obaviješten o sklapanju ugovora o članstvu. U navedenim slučajevima Društvo će u roku od sedam dana od dana primitka izjave, uplatitelju vratiti uplaćeni iznos umanjeno za ulaznu naknadu te naknade koje terete imovinu Fonda, sve korigirano za ostvareni prinos Fonda.

Ako je član Fonda u vezi s uvjetima i načinom dobrovoljnog mirovinskog osiguranja na temelju individualne kapitalizirane štednje doveden u zabludu od strane Društva ili osoba koje s Društvom imaju sklopljen ugovor o poslovnoj suradnji za ponudu mirovinskih programa fondova, Društvo će vratiti sredstva s osobnog računa člana, uz uvjet da je član Fonda obavijestio Društvo o takvoj zabludi u roku od 30 dana od dana prve uplate na osobni račun u Fondu i u tom roku izjavio raskid ugovora, odnosno zatražio povrat sredstava. U navedenom slučaju Društvo će članu Fonda, sedam dana od dana primitka izjave li uredno dokumentiranog zahtjeva za povratom sredstava, vratiti sredstva s osobnog računa člana Fonda, pri čemu je razlika između uplate člana i cijene udjela na osobnom računu člana na dan isplate prihod odnosno obveza Društva.

Ako je član Fonda odabrao isplatu mirovine putem mirovinskog osiguravajućeg društva, njegovo članstvo u Fondu prestaje prijenosom sredstava u mirovinsko osiguravajuće društvo po izboru člana.

Ako je član Fonda odabrao isplatu mirovine putem Fonda, njegovo članstvo u Fondu ne prestaje sklapanjem ugovora o uvjetima isplate mirovine putem Fonda između člana Fonda i Društva, već tek isplatom zadnje rate mirovine u skladu s odredbama navedenog ugovora.

Član Fonda može izaći iz članstva u Fondu pod uvjetima i na način određen ugovorom o članstvu. Ako nisu ispunjeni uvjeti za ostvarivanje prava na mirovinu, izlazak iz članstva moguć je samo uz uvjet istodobnog ulaska u članstvo u drugom fondu. Ako član Fonda prestane uplaćivati doprinose i dalje ostaje član Fonda.

Društvo može odbiti sklapanje ugovora o članstvu ako nisu ispunjeni u ovom Prospektu navedeni uvjeti i/ili ako:

1. su odnosi između Društva i potencijalnog člana Fonda teško narušeni (primjerice, postojanje sudskog ili drugog odgovarajućeg spora),
2. postoje osnove sumnje da je počinjeno, pokušano ili bi moglo doći do pranja novca ili financiranja terorizma, u skladu s propisima koji to uređuju,
3. kada nisu ispunjeni uvjeti za sklapanje ugovora o prodaji financijskih usluga na daljinu sukladno posebnim propisima i Prospektu Fonda.

Kada Društvo odbije sklopiti ugovor o članstvu u Fondu, dužno je o tome obavijestiti potencijalnog člana Fonda.

## **Valuta Fonda**

Sve uplate i isplate iz Fonda vodit će se u kunama. Početna cijena udjela iznosi 100,00 kn. Cijenu udjela Društvo će voditi u kunama.

## Uplate u Fond

Svaki član Fonda može odabrati jedan od sljedećih načina uplata u Fond:

- a) trajnim nalogom
- b) obustavom od plaće
- c) internet bankarstvom
- d) uplatom u poslovnici banke ili pošte.

## Dinamika uplata u Fond

Član Fonda ima pravo izabrati visinu iznosa i dinamiku uplate na osobni račun u Fondu, a promjena visine iznosa i dinamike uplate ne utječe na prava po osnovi članstva u Fondu.

Član Fonda može odabrati jednu od sljedećih dinamika uplata doprinosa:

- a) mjesečne uplate mirovinskih doprinosa;
- b) tromjesečne uplate mirovinskih doprinosa na početku razdoblja;
- c) polugodišnje uplate mirovinskih doprinosa na početku razdoblja;
- d) godišnje uplate mirovinskih doprinosa na početku razdoblja ili
- e) jednokratna uplata ukupnog iznosa mirovinskog doprinosa.

## Izračun cijene udjela i neto vrijednosti imovine, način prijenosa računa u drugi fond

Cijena udjela Fonda za dan vrednovanja utvrđuje se dijeljenjem neto vrijednosti imovine Fonda za dan vrednovanja i ukupnog broja udjela Fonda od zadnjeg dana za koji je izračunata cijena udjela. Vrijednost neto imovine i cijene udjela Fonda izračunava se za svaki dan idućega radnog dana.

Neto vrijednost imovine Fonda je iznos ukupne imovine Fonda umanjen za iznos ukupnih obveza.

Neto vrijednost imovine Fonda te cijenu udjela Fonda izračunava Društvo prema usvojenim računovodstvenim politikama odnosno metodologijama vrednovanja, koje su u skladu sa Zakonom, propisima donesenima na temelju Zakona, drugim propisima i ovim Prospektom. Izračun vrijednosti neto imovine kontrolira i potvrđuje depozitar. Primjenu načela utvrđivanja neto imovine Fonda revidira Revizor tijekom revizije godišnjih izvještaja.

Depozitar je dužan na svaki dan izračuna cijene udjela Fonda za dan vrednovanja izvijestiti Društvo za čiji Fond obavlja poslove depozitara o provedenom postupku kontrole izračuna neto vrijednosti imovine Fonda. Depozitar je obavezan svakog dana vrednovanja, a najkasnije do 15:00 sati istog dana, dostaviti Agenciji izvještaj o vrednovanju neto imovine Fonda i izračunu cijene udjela Fonda za dan vrednovanja.

Društvo je dužno na svojoj mrežnoj stranici objaviti cijenu udjela Fonda za svaki dan koju je potvrdio depozitar.

Za potrebe vrednovanja, svaki udjel predstavlja proporcionalni udio u neto imovini Fonda. Ukupna vrijednost svih udjela Fonda uvijek će biti jednaka neto vrijednosti imovine Fonda, izračunatoj sukladno Zakonu i propisima donesenih na temelju Zakona.

Uplate na osobne račune i preneseni računi preračunavaju se u udjele svakodnevno u skladu s cijenom udjela na taj datum. Zaprmljena uplata na račun Fonda ili ostvareno pravo na prestanak članstva u Fondu, koji su se dogodili neradnim danom, Društvo će obračunati po cijeni udjela Fonda od prvog sljedećeg radnog dana. Sredstva na osobnom računu člana Fonda njegova su osobna imovina.

Udjeli u Fondu vode se u Registru članova Fonda u elektroničkom obliku. Društvo je odgovorno za vođenje Registra. Udjeli i prava iz udjela u Fondu stječu se upisom u Registar članova Fonda. Upis u Registar članova Fonda obavlja se odmah po sklapanju ugovora o članstvu u Fondu

Prijenos računa u drugi dobrovoljni mirovinski fond

Prijenos računa znači prijenos sredstava s osobnog računa člana Fonda u drugi dobrovoljni mirovinski fond. Podnošenjem zahtjeva za prijenosom sredstava na osobnom računu člana Fonda u drugi dobrovoljni mirovinski fond, prenose se sredstva s osobnog računa člana Fonda u drugi dobrovoljni

mirovinski fond. U tom slučaju broj udjela koji se bilježi na osobnom računu člana u bivšem fondu određuje se množenjem broja udjela s cijenom udjela bivšeg fonda na zadnji dan članstva u bivšem fondu. Mirovinsko društvo koje upravlja bivšim fondom doznačuje navedena sredstva novom fondu umanjena za izlaznu naknadu, trećeg radnog dana nakon što je zaprimilo zahtjev. Izlazna naknada iznosi 10% i primjenjuje se na osnovicu koju čini ukupan iznos sredstava na osobnom računu člana na zadnji dan članstva u Fondu.

## **Prosječan prinos Fonda od početka rada Fonda te povijesni prinos Fonda u zadnjih pet godina**

Fond je osnovan 15. srpnja 2003. godine.

Početak rada Fonda: 3. prosinca 2003. godine

Prosječan prinos od početka rada Fonda (3.12.2003. do 31.12.2017.) iznosi 6,92%.

Povijesni prinos Fonda u zadnjih pet godina iznosi:

<b>Razdoblje</b>	<b>Prinos</b>
2017. (31.12.'16. do 31.12.'17.)	3,80%
2016. (31.12.'15. do 31.12.'16.)	7,65%
2015. (31.12.'14. do 31.12.'15.)	5,04%
2014. (31.12.'13. do 31.12.'14.)	10,66%
2013. (31.12.'12. do 31.12.'13.)	1,95%

Rezultati poslovanja Fonda računaju se u skladu s odredbama Zakona i propisima Agencije te se iskazuju kroz financijska izvješća.

Prosječan godišnji prinos od osnutka izračunava se kao geometrijski prosjek prinosa u razdoblju od osnutka do zadnjeg dana razdoblja. Nominalni prinos mirovinskog fonda predstavlja postotnu razliku između vrijednosti obračunske jedinice na prvi i zadnji dan razdoblja u kojem se prinos računa. Rezultati poslovanja fonda ostvareni u proteklim razdobljima ne predstavljaju indicaciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja fonda. Prilikom izračuna prinosa uzeti su u obzir svi troškovi i naknade Fonda osim ulaznih i izlaznih naknada.

Poslovna godina Fonda jednaka je kalendarskoj godini i započinje 1. siječnja, a završava 31. prosinca.

## **Prava članova Fonda**

### **Pravo na sudjelovanje u dobiti Fonda**

Financijski rezultat (dobit ili gubitak) objavljuje se u revidiranim godišnjim izvještajima Fonda i u cijelosti se raspoređuje članovima Fonda proporcionalno njihovom udjelu u neto imovini Fonda.

### **Pravo na obaviještenost**

Primjerak Prospekta i Statuta Fonda, Ključne podatke za članove Fonda te ostale propisane objave, obavijesti i polugodišnje i revidirane godišnje izvještaje Fonda te Društva moguće je dobiti na mrežnim stranicama Društva: [dmf.azfond.hr](http://dmf.azfond.hr)

Društvo će najmanje jednom godišnje članovima Fonda, putem svoje mrežne stranice na koju članovi imaju pristup putem korisničkog broja i PIN-a, učiniti dostupnom redovitu potvrdu koja će sadržavati podatke sukladno Zakonu i propisima. Na zahtjev člana Fonda, Društvo će dostaviti tom članu dodatnu obavijest o uplatama, odnosno isplata te prijenosima računa, broju udjela i vrijednosti imovine na njegovu osobnom računu.

Društvo će jednom godišnje ažurirati ovaj Prospekt u dijelu koji se odnosi na nebitne promjene Prospekta u protekloj godini. Ključne podatke Fonda Društvo će ažurirati najmanje jednom u godinu dana.

Društvo je dužno izrađivati tromjesečni izvještaj o poslovanju Fonda namijenjen članovima Fonda i objavljevati ga na svojim mrežnim stranicama najkasnije 15 dana od završetka tromjesečnog razdoblja koje završava 31. ožujka, 30. lipnja, 30. rujna i 31. prosinca.

Društvo i prodajni zastupnici Društva koje upravlja Fondom, moraju potencijalnim članovima Fonda prije sklapanja ugovora o članstvu, besplatno staviti na raspolaganje Statut, Prospekt i Ključne podatke za članove Fonda. Na svim mjestima na kojima se nude mirovinski programi Fonda, potencijalnim članovima Fonda moraju biti dostupni Ključni podaci za članove Fonda, Statut i Prospekt Fonda.

Članu Fonda se, na njegov zahtjev, besplatno jednom godišnje moraju dostaviti posljednji revidirani godišnji izvještaji i polugodišnji izvještaji Fonda, te Ključni podaci za članovena način definiran ugovorom o članstvu u Fondu.

Na zahtjev člana Fonda Društvo je dužno dostaviti i dodatne informacije o limitima koji se primjenjuju na području upravljanja rizicima Fonda kojim Društvo upravlja, postupcima koji se koriste u tu svrhu, kao i o promjenama u rizičnosti i prinosima osnovnih vrsta financijskih instrumenata u koje je uložena imovina Fonda

### **Pravo na mirovinu**

Prava iz dobrovoljnoga mirovinskog osiguranja (ostvarivanje prava na mirovinu) član Fonda može ostvariti najranije s navršenih 50 godina života u skladu sa Zakonom. Iznimno od navedenoga, pravo na mirovinu može se ostvariti u slučaju smrti i ranije, uz predočenje valjanog dokumenta kojim se dokazuje navedena činjenica (rješenje o nasljeđivanju).

Ostvarivanjem prava na mirovinu, iznos na računu člana Fonda prenijet će se u mirovinsko osiguravajuće društvo koje će članu isplaćivati doživotno ili privremeno mirovinsko davanje, u skladu s izabranim mirovinskim programom. Isplata mirovine putem mirovinskog osiguravajućeg društva te naplata naknade mirovinskog osiguravajućeg društva obavlja se u skladu sa zakonom koji uređuje osnivanje i poslovanje mirovinskih osiguravajućih društava te odlukama Agencije.

Članu Fonda koji je navršio 50 godina života i koji je protekom ugovorenog roka iz ugovora o dobrovoljnoj mirovinskoj štednji kojeg je sklopio s Društvom, na osobnom računu ostvario sredstva niža od 10.000,00 kuna, Društvo može isplatiti ukupno ostvarena sredstva. Društvo vrši isplatu na temelju pisanog zahtjeva člana i to jednokratno u punom iznosu. Isplata se vrši u roku od pet radnih dana od dana primitka uredno ispunjenog i vlastoručno potpisanog zahtjeva. U slučaju navedene, jednokratne isplate, Društvo nema pravo naplatiti izlaznu naknadu.

Članstvo u Fondu prestaje prijenosom ukupno kapitaliziranih sredstava s osobnog računa člana u mirovinsko osiguravajuće društvo, prijenosom ukupno kapitaliziranih sredstava u drugi dobrovoljni mirovinski fond ili jednokratnom isplatom ukoliko je član navršio 50 godina života i protekao mu je ugovoreni rok iz ugovora o dobrovoljnoj mirovinskoj štednji, a na osobnom računu je ostvario sredstva niža od 10.000,00 kuna te isplatom zadnje rate mirovine iz Fonda.

Ukoliko je na osobnom računu člana Fonda po ostvarivanju prava iz dobrovoljnog mirovinskog osiguranja vrijednost imovine niža od 50.000,00 kuna, član Fonda može se odlučiti na isplatu mirovine putem Fonda, pri čemu se iz imovine Fonda može vršiti samo privremena isplata mirovine, i to pod sljedećim uvjetima:

1. trajanje isplata ugovoreno je na najmanje pet godina;
2. isplate su periodične;
3. sredstva se isplaćuju u protuvrijednosti unaprijed određenog broja udjela prema cijeni udjela na dan isplate;
4. Društvo može izvršiti isplatu dijela mirovine u obliku jednokratne isplate u visini od najviše 30% iznosa na računu člana Fonda, a može i u većem postotku, ali tada maksimalno do iznosa od 10.000,00 kuna.

Privremena isplata mirovine putem Fonda ne podliježe plaćanju izlazne naknade.

O uvjetima isplate mirovine putem Fonda sklapa se zaseban ugovor između člana Fonda i Društva na koji se, na odgovarajući način, primjenjuju odredbe članka 115. Zakona.

### **Pravo na državna poticajna sredstva**

Članovima Fonda odobravaju se poticajna sredstva iz državnog proračuna na osnovi dokumentiranih podataka o prikupljenim doprinosima u prethodnoj kalendarskoj godini. Poticajna sredstva iznose 15% od uplaćenog doprinosa pojedinog člana Fonda u prethodnoj kalendarskoj godini, ali najviše do uloga 5.000,00 kuna po članu Fonda tijekom jedne kalendarske godine. Pravo na državna poticajna sredstva ima svaki član Fonda koji ima prebivalište u Republici Hrvatskoj ili je državljanin Republike

Hrvatske. Pravo na državna poticajna sredstva ima i svaki član Fonda koji nije državljanin Republike Hrvatske, pod uvjetom da ima prebivalište u nekoj od država članica, ali to pravo mu pripada samo tijekom razdoblja dok se za njega u Republici Hrvatskoj uplaćuju doprinosi za obvezno mirovinsko osiguranje na temelju individualne kapitalizirane štednje. Poticajna sredstva vode se na osobnom računu člana na način da se u svakom trenutku može utvrditi njihov iznos i ona predstavljaju osobnu imovinu člana kojom upravlja Društvo te čine sastavni dio osobnog računa člana Fonda.

Poticajna sredstva odobrit će se za članstvo u samo jednom dobrovoljnom mirovinskom fondu.

U slučaju istodobnog članstva u više dobrovoljnih mirovinskih fondova i ostvarivanja prava za poticajnim sredstvima, član Fonda je obavezan do 1. veljače prema svom odabiru izvršiti mirovinsko društvo u korist kojeg računa u fondu želi ostvariti upis poticajnih sredstava. Ako član fonda ne izvrši odabir fonda poticajna sredstva će se odobriti onom dobrovoljnom mirovinskom fondu u kojem je uplaćen najveći iznos godišnjeg mirovinskog doprinosa za koji se traže poticajna sredstva.

O odabiru fonda za korištenje poticajnih sredstava, Društvo je dužno izvijestiti Ministarstvo financija.

Navedeni iznosi i postoci određeni su Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima važećim na dan donošenja ovog Prospekta te su podložni izmjenama i dopunama propisa. Prestankom ili ukidanjem odgovarajućih odredaba Zakona, ovaj se članak smatra automatski izmijenjenim ili ukinutim u skladu sa odredbama Zakona na snazi u mjerodavnom trenutku.

### **Zaštita osobnih podataka članova fonda**

Društvo obrađuje osobne podatke članova pri obavljanju djelatnosti upravljanja dobrovoljnim mirovinskim fondovima sukladno važećoj regulativi, posebice sukladno Općoj uredbi o zaštiti podataka (Uredba EU 2016/679). Osobni podaci se obrađuju radi sklapanja ili izvršenja ugovora o članstvu u dobrovoljnom mirovinskom fondu, radi poštivanja pravnih obveza Društva i/ili za potrebe legitimnih interesa. U slučaju kad je to potrebno, za određene svrhe obrade Društvo će zatražiti izričitu privolu člana. Informacije o obradi osobnih podataka Društvo će dostaviti potencijalnom članu prilikom prikupljanja podataka odnosno potpisivanja ponude, a bit će dostupne i na Internet stranici Društva kojoj imaju pristup članovi fondova pod upravljanjem Društva. Posljedica uskrate davanja osobnih podataka ili davanje netočnih podataka može biti nemogućnost sklapanja poslovnog odnosa, odnosno odbijanje sklapanja ugovora o članstvu u dobrovoljnom mirovinskom fondu.

Društvo osobne podatke obrađuje na način kojim se osigurava njihova odgovarajuća sigurnost, što uključuje zaštitu od neovlaštene ili nezakonite obrade te od slučajnog gubitka, uništenja ili oštećenja i to primjenom odgovarajućih tehničkih ili organizacijskih mjera.

Osobne podatke Društvo čuva sukladno rokovima određenima Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima, Zakonom o računovodstvu, Zakonom o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma i ostalim primjenjivim pozitivnim propisima.

### **Okolnosti u kojima može doći do obustave aktivnosti**

Zatvaranja osobnih računa članova, uplate na osobne račune i prijenos računa člana Fonda u drugi fond mogu se obustaviti odlukom Društva:

- a) ako Društvo i depozitar smatraju da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu ili
- b) ako je to u javnom interesu ili
- c) ako je to u interesu članova ili potencijalnih članova Fonda.

Obustava zatvaranja osobnih računa i uplata na osobne račune članova u Fondu te prijenos računa člana Fonda u drugi fond mora prestati što je prije moguće, odnosno čim prestanu razlozi za obustavu a najkasnije u roku od 28 dana od početka obustave, osim ako Agencija na obrazloženi zahtjev Društva odobri produljenje naznačenog roka. Društvo će svaku obustavu zatvaranja osobnih računa, uplata na osobne račune članova u Fondu te prijenosa računa člana Fonda u drugi fond objaviti na svojim mrežnim stranicama za cijelo vrijeme trajanja obustave te je dužno obavijestiti članove Fonda. Nastavak poslovanja Fonda Društvo će objaviti na svojim mrežnim stranicama te obavijestiti članove Fonda.



## STRATEGIJA I STRUKTURA ULAGANJA, OGRANIČENJA, UVJETI ZADUŽENJA FONDA TE RIZICI POVEZANI S ULAGANJIMA

Društvo će s obzirom na investicijski cilj i strategiju ulaganja Fonda investirati imovinu Fonda na vrlo konzervativan način, a s glavnim ciljem zaštite ulagačke glavnice članova uz ostvarenje primjerenog prinosa. Investiranje s ciljem zaštite ulagačke glavnice u dužem će vremenskom razdoblju rezultirati nižom stopom povrata od stope koja bi se ostvarila uz manje konzervativnu ulagačku politiku.

Investicijski cilj Društvo će ostvarivati pretežnim ulaganjem u dužničke vrijednosne papire, a u normalnim tržišnim okolnostima do 10% imovine Fonda može biti uloženo i u dionice različitih tržišnih kapitalizacija. Društvo će imovinu Fonda ulagati i u ostale financijske instrumente sukladno Zakonu, pridržavajući se limita propisanih ovim Prospektom, Zakonom i podzakonskim aktima. Uplaćena sredstva investirat će se u najboljem interesu članova Fonda vodeći brigu o diverzifikaciji ulaganja.

Imovina Fonda će se sastojati od sljedećih vrsta imovine sa sljedećim investicijskim ograničenjima:

1. prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca koje izdaje ili za koje jamči Republika Hrvatska, druga država članica, država članica OECD-a, Hrvatska narodna banka, ili središnja banka druge države članice, odnosno države članice OECD-a, ili javno međunarodno tijelo kojemu pripadaju jedna ili više država članica, odnosno kojemu pripada jedna ili više država članica OECD-a - *bez ograničenja; s tim da se više od 35% neto vrijednosti imovine Fonda može uložiti u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, Europska banka za obnovu i razvoj, Međunarodna banka za obnovu i razvoj ili Europska investicijska banka*
2. prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca uvrštenih na uređeno tržište u smislu odredbi zakona koji uređuje tržište kapitala, čiji je izdavatelj ili za koje jamči jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a - *najviše 30% neto vrijednosti imovine Fonda, uzimajući u obzir i izloženost iz točke 3. ovog Članka*
3. prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca uvrštenih na uređeno tržište u smislu odredbi zakona koji uređuje tržište kapitala, čiji izdavatelj ima sjedište u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a - *najviše 30% neto vrijednosti imovine Fonda, uzimajući u obzir i izloženost iz točke 2.;*
4. prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira uvrštenih na uređeno tržište u smislu odredbi zakona koji uređuje tržište kapitala, čiji je izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a - *najviše 10% neto vrijednosti imovine Fonda, uzimajući u obzir i posrednu izloženost iz točaka 5. i 7.;*
5. udjela UCITS fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici ili odgovarajućih fondova koji su odobrenje za rad dobili u državi članici OECD-a, pod uvjetom da su provođenje nadzora nad tim fondovima i razina zaštite ulagatelja istovjetni onima propisanim zakonom koji uređuje osnivanje i rad otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom s tim da maksimalna naknada za upravljanje koju je moguće zaračunati iz imovine takvih investicijskih fondova iznosi 2% - *najviše 10% neto vrijednosti imovine Fonda;*
6. depozita kod kreditnih institucija koji su povratni na zahtjev te koji dopijevaju za najviše 12 mjeseci, pod uvjetom da kreditna institucija ima registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici ili državi članici OECD-a, pod uvjetom da su provođenje nadzora nad tom kreditnom institucijom i razina zaštite deponenata istovjetni onima propisanim zakonom koji uređuje poslovanje kreditnih institucija - *najviše 5% neto vrijednosti imovine Fonda u jednu kreditnu instituciju;*
7. izvedenih financijskih instrumenata kojima se trguje na uređenim tržištima u smislu odredbi zakona koji uređuje tržište kapitala ili izvedenih financijskih instrumenata kojima se trguje izvan uređenih tržišta (neuvrštene OTC izvedenice) i to jedino u svrhu zaštite imovine Fonda i efikasnog upravljanja imovinom i obvezama Fonda;
8. novca na transakcijskom računu za poslovne namjene Fonda otvorenog kod depozitara te na drugim računima kada je to potrebno radi realizacije ulaganja;
9. drugih vrsta imovine koja je proizašla iz imovine iz točaka 1. do 8. (kao npr. certifikat o depozitu i globalna potvrda depozitara)

Dodatna ograničenja:

Fond može steći najviše:

- a) 10 % dionica s pravom glasa jednog izdavatelja
- b) 10 % dionica bez prava glasa jednog izdavatelja
- c) 10 % dužničkih vrijednosnih papira jednog izdavatelja
- d) 25 % udjela ili dionica pojedinoga investicijskog fonda
- e) 10 % instrumenata tržišta novca jednog izdavatelja

s tim da se ova ograničenja ne primjenjuju na prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči RH, druga država članica, država članica OECD-a ili javna međunarodna tijela kojima pripada jedna ili više država članica.

Imovina Fonda ne može biti uložena u:

1. imovinu koja je po zakonu neotuđiva ili koja je opterećena, odnosno založena ili fiducijarno prenesena radi osiguranja kakve tražbine i
2. vrijednosne papire izdane od depozitara fonda, bilo kojeg dioničara, odnosno vlasnika udjela mirovinskog društva, ili bilo koje osobe koja je povezana osoba s prethodno navedenim osobama.

U nedavno izdane prenosive vrijednosne papire može se ulagati ako prospekt izdanja uključuje obvezu da će izdavatelj podnijeti zahtjev za uvrštenje u službenu kotaciju burze ili na drugo uređeno tržište koje redovito posluje, priznato je i otvoreno za javnost i uvrštenje će se izvršiti u roku od jedne godine od izdanja.

Na osnovu gore navedenih pristupa, kreirati će se optimalna kombinacija financijskih instrumenata na način da tako kreirani portfelj predstavlja najpoželjnije ulagačke prilike unutar navedenih investicijskih ograničenja a u skladu s profilom rizičnosti Fonda.

Fond može pozajmiti novčana sredstva od trećih osoba u ukupnom iznosu do 5% neto vrijednosti imovine Fonda, ali samo putem repo poslova i transakcija prodaje i ponovne kupnje, i to ne na rok duži od tri mjeseca.

Najviše 5% neto vrijednosti imovine Fonda, a najviše do 50% svakog pojedinog ulaganja dopušteno je pozajmiti trećim osobama. Imovina Fonda može se pozajmljivati isključivo temeljem pisanog ugovora ili u sklopu organiziranih sustava za pozajmljivanje vrijednosnih papira koji djeluju u sklopu sustava za poravnanje i namiru. Pozajmljivanje je dopušteno samo na isključivu korist Fonda radi povećanja prinosa Fonda, bez neprimjerenog povećanja rizika. U tom smislu, pozajmljeni vrijednosni papiri moraju biti primjerenom osigurani kolateralom. Ugovori o zajmu moraju sadržavati odredbu kojom se omogućava povlačenje pozajmljenih vrijednosnih papira na poziv u roku od 15 radnih dana.

## **Rizici poslovanja Fonda**

Poslovanje Fonda po svojoj naravi pretpostavlja preuzimanje određenih rizika.

Obzirom na vrste imovine u koje je dopušteno ulaganje odnosno na strategiju upravljanja imovinom, vrijednost imovine Fonda podložna je oscilacijama. Fond je najviše izložen riziku promjene kamatnih stopa i kreditnom riziku. Fond može biti izložen i riziku promjene cijena vlasničkih vrijednosnih papira, valutnom riziku, riziku namire, riziku likvidnosti, operativnom riziku i riziku koncentracije. Navedeni rizici mogu utjecati na profitabilnost Fonda i cijenu udjela. Aktivnosti Fonda mogu, ali ne moraju biti profitabilne i stoga nema garancije članovima da će uloženi iznos biti vraćen ili da će vrijednost sredstava porasti.

### **Tržišni rizik**

Pod tržišnim rizicima smatraju se:

#### **Rizik promjene cijena (Rizik promjene vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira)**

Rizik promjene cijena odnosno promjene vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira je rizik da će porast ili pad vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira na tržištu utjecati na vrijednost imovine Fonda, obzirom da je imovina Fonda uložena u razne vlasničke vrijednosne papire. Kako bi se ublažio tržišni rizik koji se ogleda u porastu ili padu cijena vlasničkih vrijednosnih papira, pažljivo se odabiru ulaganja, prikupljaju se informacije o imovini u koju se investira te se imovina diverzificirano ulaže.

### **Kamatni rizik (Rizik promjene kamatnih stopa)**

Fond preuzima rizik promjene kamatnih stopa kada investira u dužničke vrijednosne papire. Ovaj rizik znači da će promjena tržišnih kamatnih stopa utjecati na vrijednost dužničkih instrumenata i time i na vrijednost Fonda. U pravilu, porast tržišnih kamatnih stopa odnosno zahtijevanih prinosa na pojedine financijske instrumente uzrokuje pad njihove tržišne vrijednosti i obrnuto, pad tržišnih kamatnih stopa uzrokuje rast tržišne vrijednosti financijskih instrumenata.

Općenito, obveznice su najpodložnije riziku kamatnih stopa i kreditnom riziku izdavatelja.

Obveznice sa duljim dospeljećem imaju veću osjetljivost na promjene kamatnih stopa nego one sa kraćim dospeljećem. Zbog navedenog se detaljno analizira duracija pojedinih obveznica, ali i njihovog cjelokupnog portfelja kako bi se osigurala prihvatljiva razina rizika.

### **Valutni rizik (Rizik promjene tečaja)**

Fond je izložen valutnom riziku kroz ulaganja u financijske instrumente različite od domicilne valute odnosno valute svojih obveza. Što je veći udio drugih valuta u investicijama, veći je tečajni rizik. Pad vrijednosti valute u kojoj je denominiran financijski instrument ima negativan utjecaj na vrijednost Fonda i obrnuto.

Izvedenice su financijski instrumenti čija cijena ovisi o kretanju cijene temeljne imovine (npr. vrijednosnih papira, indeksa, valute, kamatne stope, robe), a kojim se utvrđuje pravo ili obveza kupnje ili prodaje u budućnosti neovisno o tome vrši li se namira u novcu ili stvarnom isporukom.

U svrhu zaštite imovine Fonda od valutnog rizika Društvo koristi terminske ugovore kupoprodaje deviza (devizni forward).

### **Kreditni rizik**

Pod kreditnim rizikom smatraju se:

#### **Rizik izdavatelja**

Kreditni rizik je rizik da izdavatelj vrijednosnog papira koji Fond ima u svojoj imovini djelomično ili u cijelosti ne ispuni svoju obvezu.

Na cijene financijskih instrumenata utječu promjene u procjenama sudionika na financijskim tržištima o kreditnom riziku različitih izdavatelja. Kako se povećava vjerojatnost da će izdavatelj imati poteškoća sa povratom duga tako se smanjuje i vrijednost ulaganja u tog izdavatelja i to ima negativan utjecaj na vrijednost Fonda. Veći rizik je povezan sa instrumentima izdanim od strane društava niskog kreditnog rejtinga.

#### **Rizik druge ugovorne strane**

Rizik druge ugovorne strane je rizik kojeg preuzima ugovorna strana pri sklapanju OTC transakcije s jednom ili više drugih ugovornih strana koje imaju pozitivnu vjerojatnost neispunjenja obveza (probability of default).

#### **Rizik namire**

Rizik namire je rizik da transakcija neće biti uopće ili na vrijeme namirena u okviru sustava namire. Do toga dolazi zbog neispunjenja obveze od strane druge ugovorne strane na vrijeme i u punom iznosu.

Sukladno strategiji i ograničenjima ulaganja navedenim u ovom Prospektu i Statutu, imovina Fonda se pretežno ulaže u vrijednosne papire kojima se trguje na uređenim financijskim tržištima. Time je osigurana mogućnost kvalitetnije analize izdavatelja budući da vrijednosni papiri uvršteni na uređeno tržište moraju zadovoljiti propisane, zakonske i podzakonske zahtjeve veće transparentnosti i financijskog izvješćivanja.

Razina kreditnog rizika često se iskazuje kreditnim rejtingom. U cilju smanjenja kreditnog rizika, investicije Fonda su diverzificirane i preferiraju se partneri i izdavatelji niskog kreditnog rizika. Aktivnosti izdavatelja se posebno prate i analiziraju.

U cilju smanjenja rizika namire, Društvo pri sklapanju transakcija s imovinom Fonda posebno pazi da kao drugu ugovornu stranu bira solidne partnere te preferira one vrste namire kod kojih je moguće izbjeći rizik namire (tzv. „isporuka uz plaćanje“ i „primitak uz plaćanje“).

### **Rizik likvidnosti**

Društvo prepoznaje dva temeljna rizika likvidnosti, rizik likvidnosti imovine i rizik likvidnosti obveza Fonda.

Rizik likvidnosti imovine predstavlja situaciju u kojoj vrijednosni papir ne može biti prodan u odgovarajućem roku po razumnoj cijeni. Kada se vrijednosnim papirom trguje rijetko i u malim volumenima, rizik likvidnosti je visok. Ulaganje Fonda u nelikvidne vrijednosnice može smanjiti prinos,

jer može dovesti do situacije da nije moguće prodati nelikvidne vrijednosnice u povoljnom trenutku i po željenoj cijeni.

Navedenim rizikom Društvo upravlja procjenom likvidnosti financijskog instrumenta prilikom donošenja investicijske odluke te kontinuirano prati izloženosti prema financijskim instrumentima s obzirom na likvidnost.

Rizik likvidnosti odnosi se i na rizik od povećanih isplata ili drugih neuobičajenih tržišnih uvjeta koji mogu otežati prodaju ulaganja unutar dopuštenog vremenskog perioda kako bi se isplatila sredstva članovima. Kako bi upravljalo ovim rizikom, Društvo periodički procjenjuje likvidnosti ulaganja u odnosu na potencijalne isplate, te nastoji uskladiti ulaganja sa takvim potrebama

### **Rizik koncentracije**

Fond koji ulaže u određene zemlje, sektore i izdavatelje podložan je riziku tih zemalja odnosno sektora i izdavatelja Taj rizik znači da promjene situacije u određenim zemljama, sektorima ili poslovanjima mogu imati značajan utjecaj na vrijednost ulaganja. Rezultati ulaganja u određene zemlje i sektore mogu značajno biti različiti od rezultata globalnih dioničkih ili obvezničkih tržišta. Rizik koncentracije u izdavatelju pojavljuje se kada se veliki udio ulaganja Fonda odnosi na jednog izdavatelja ili više njih koji čine povezane osobe.

Fond preuzima rizik koncentracije u Republici Hrvatskoj kao izdavatelju dužničkih vrijednosnih papira poštujući sva zakonska ograničenja o dozvoljenim ulaganjima Fonda.

### **Operativni rizik**

Operativni rizik vezan je na lošu funkcionalnost tehnologije, neodgovarajuće radnje zaposlenika Društva propuste u organizaciji i internim procedurama. Društvo provodi interne procedure kojima se nadziru rizici u portfelju Fonda, ali i operativni rizici u Društvu

Procesi Društva u velikoj su mjeri informatički podržani što smanjuje rizike koji nastaju iz pogrešaka u ručnoj obradi podataka, ali donosi rizike kvara sustava (kvar hardvera i softvera, telekomunikacijski problemi i prekid rada sustava). Zbog ljudskog faktora moguće su pogreške u unosu podataka, pogreške u prikupljanju potpune dokumentacije, neovlašteni pristup podacima, sporovi s vanjskim izvršiteljima usluga te prijevare zaposlenika (namjerno pogrešno izvješćivanje, krađa, neovlašteno trgovanje).

Djelotvoran sustav unutarnjih kontrola podrazumijeva odgovarajuću podjelu dužnosti pri čemu Društvo posebnu pozornost posvećuje da nadležnosti osoblja nisu raspodijeljene na način koji bi mogao dovesti do sukoba interesa.

Osim podjele dužnosti, ostale interne prakse za kontroliranje operativnog rizika su:

- pažljivo nadziranje poštivanja limita,
- zaštita pristupa informacijama,
- različite razine ovlaštenja u poslovnim procesima,
- osiguranje odgovarajuće stručnosti i izobrazbe osoblja,
- redovna provjera i usklađivanje transakcija i računa.

Izračune neto imovinske vrijednosti Fonda i izračune cijene udjela, koji se izračunavaju na svaki dan vrednovanja, obavlja Društvo, a potvrđuje depozitar.

Društvo je, kao i Fond, obveznik vanjske revizije. U sklopu revizijskog procesa, također se potvrđuju i preispituju interni procesi upravljanja operativnim rizikom.

Skлонost Fonda prema riziku je niska, a sposobnost nosivosti rizika visoka.

Utjecaj pojedinih rizika na Fond:

<b>Rizik</b>	<b>Utjecaj rizika na Fond</b>
Rizik promjene cijena	Nizak
Kamatni rizik	Umjeren
Valutni rizik	Nizak
Rizik izdavatelja	Umjeren
Rizik druge ugovorne strane	Umjeren
Rizik namire	Nizak
Rizik likvidnosti	Nizak do umjeren
Rizik koncentracije (u zemlji, sektoru i izdavatelju)	Nizak
Operativni rizik	Vrlo nizak

\*Utjecaj rizika: vrlo nizak, nizak, umjeren, visok, vrlo visok

## Podaci o portfelju Fonda na dan 31. prosinca 2017.

### Struktura ulaganja po vrstama:

	Udio u neto imovini Fonda
Dionice	4,03%
Obveznice	86,79%
Investicijski fondovi	1,81%
Novčana sredstva	7,34%
Potraživanja	0,51%
Obveze	-0,48%

### Način obračuna naknada

#### Ulazna naknada

Ulazna naknada se naplaćuje od uplate u Fond na način da svaki član ima pravo na odabir jednokratne uplate ulazne naknade ili naknade u postotnom iznosu od uplate u Fond.

a) Jednokratna ulazna naknada iznosi do 1.250,00 kuna za čitavo razdoblje članstva u Fondu, a naplaćuje se od prvih uplata člana u Fond i to na način da se sva sredstva prvih uplata iskoriste za naplatu ulazne naknade.

b) Postotna ulazna naknada se naplaćuje od svake uplate u Fond, do iznosa od najviše 300,00 kn godišnje (što ne isključuje naplatu od najviše 300 kuna godišnje ukoliko je jednokratno uplaćen iznos od 40.000,01 kn i više), a određuje se u postotku koji je utvrđen ukupnim uplatama na račun člana fonda, prema sljedećoj tablici:

Postotak naknade na uplaćeni iznos	Iznos ukupnih uplata na osobnom računu	
	od kn	do kn
7,00%	0	6.000
6,00%	6.000,01	12.000
5,00%	12.000,01	18.000
4,00%	18.000,01	24.000
3,00%	24.000,01	30.000
2,00%	30.000,01	36.000
1,00%	36.000,01	40.000
0,00%	40.000,01	i više

Postotna ulazna naknada će se prestati naplaćivati u trenutku kada iznos ukupnih uplata na osobnom računu člana prijeđe iznos od 40.000,01 kn.

U dolje navedenoj tablici, prikazani su primjeri iznosa postotne ulazne naknade kroz godine štednje, a s obzirom na visinu uplate u Fond.

Mjesečne uplate (u hrk)	450	1.000	1.667	3.333
<b>Godina</b>	<b>Ulazna naknada</b>			
1	300	300	300	300
2	300	300	300	0
3	279	300	0	0
4	234	40	0	0
5	185	0	0	0
6	135	0	0	0
7	90	0	0	0
8	18	0	0	0
9	0	0	0	0
<b>Ukupno</b>	<b>1541</b>	<b>940</b>	<b>600</b>	<b>300</b>

Ulazna naknada se ne naplaćuje u slučaju prelaska člana iz drugog dobrovoljnog mirovinskog fonda kojim upravlja Društvo ukoliko je član odabrao plaćanje jednokratne ulazne naknade te istu u cijelosti uplatio u fondu iz kojeg prelazi.

### **Naknada za upravljanje**

Naknada za upravljanje Fondom obračunava se dnevno na osnovi vrijednosti ukupne imovine Fonda, umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja, a isplaćuje se Društvu jednom mjesečno, drugog radnog dana u mjesecu za prethodni mjesec.

Naknada za upravljanje od 2007. godine pa nadalje, iznosi 1,5% godišnje, a sukladno odredbama Statuta ista ne može biti veća od 2% godišnje od prethodno opisane osnovice.

### **Izlazna naknada**

Izlazna naknada se naplaćuje u slučaju prijenosa sredstava s osobnog računa člana Fonda u drugi dobrovoljni mirovinski fond kojim upravlja drugo društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima. Izlaznu naknadu Fond će obračunati i odbiti od ukupnog iznosa na osobnom računu člana Fonda u iznosu od najviše 10%.

Članovi Fonda ne plaćaju naknade za izlaz zbog prijenosa poslova upravljanja Fondom na drugo mirovinsko društvo, u razdoblju od mjesec dana prije dana nastupanja pravnih posljedica prijenosa poslova upravljanja, pa do proteka dva mjeseca od nastupanja pravnih posljedica prijenosa poslova upravljanja.

Izlazna naknada se ne naplaćuje u svim slučajevima isplate mirovina, uključujući jednokratnu isplatu te prijenosa sredstava u mirovinsko osiguravajuće društvo.

### **Naknada za depozitara**

Sukladno Ugovoru sa Zagrebačkom bankom d.d. odobrenom od strane Hrvatske Agencije za nadzor financijskih usluga dana 16.listopada 2015. naknada iznosi 0,030%, obračunava se dnevno prema ukupnoj dnevnoj vrijednosti imovine Fonda, umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja i isplaćuje se terećenjem računa Fonda, jednom mjesečno. Sukladno prijašnjem Ugovoru sa Societe Generale-Splitska banka d.d. naknada je iznosila 0,032%.

### **Ostali troškovi**

Društvo će jednom godišnje, bez naknade, članovima Fonda putem aplikacije „Moj račun“ učiniti dostupnom potvrdu o stanju udjela koji pokazuje broj udjela na osobnom računu i cijenu udjela za izvještajni datum. Na zahtjev člana Fonda Društvo će dostaviti tom članu dodatnu obavijest o uplatama, odnosno isplatama te prijenosima računa, broju udjela i vrijednosti imovine na njegovu osobnom računu. Društvo može naplatiti sve ostale izvode i izvanredne izvještaje kao i tiskane uplatnice dostavljene članu Fonda na njegov zahtjev, u iznosu koji ne može biti veći od 10 kn po zahtjevu.

Radi pokrića troškova Fonda za Društvo se mogu, u skladu s ovim Prospektom i Statutom Fonda, zaračunati sljedeće naknade:

1. ulazna naknada
2. naknada za upravljanje
3. naknada za izlaz iz Fonda
4. naknada za troškove revizije Fonda.

Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo naprijed navedene naknade te naknade depozitaru, troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine Fonda, uključujući nužne troškove radi zaštite, odnosno očuvanja imovine Fonda.

### **Poslovna tajna**

Poslovnim tajnom Društva smatraju se oni dokumenti i podaci, koji se odnose na poslovanje Društva, a čije bi priopćavanje neovlaštenim osobama bilo protivno interesima Društva i vlasnika udjela u Fondu, ili se zakonom ili drugim propisima smatraju poslovnim tajnom. Poslovnim tajnom u Društvu smatraju se naročito podaci o veličini vrijednosti udjela vlasnika.

Osnivači Društva, članovi Uprave i Nadzornog odbora Društva kao i sve osobe koje su zaposlene ili obavljaju stalne ili povremene poslove na temelju posebnog ugovora, dužni su čuvati poslovnu tajnu u protivnom, odgovaraju Društvu za nastalu štetu zbog odavanja poslovne tajne.

Obveza čuvanja poslovne tajne ne prestaje niti nakon što gore navedene osobe izgube status koji ih obvezuje na čuvanje poslovne tajne.

## Porezni status Fonda

AZ Benefit nije pravna osoba pa tako nije obveznik ni poreza na dobit niti poreza na dodanu vrijednost.

Prema Zakonu o porezu na dohodak dobrovoljna mirovinska štednja je porezno poticajna za poslodavce i porezne obveznike koji obavljaju samostalne djelatnosti i to na način da je uplata doprinosa u dobrovoljne mirovinske fondove od strane poslodavca i poreznog obveznika koji obavlja samostalnu djelatnost za radnike priznata kao izdatak na koji se ne plaća porez na dohodak.

Osnovne karakteristike poreznog tretmana uplata u dobrovoljni mirovinski fond su:

***Tretman uplata doprinosa od strane poslodavaca za zaposlenike odnosno poreznog obveznika koji obavlja samostalnu djelatnost za njega osobno ili za njegove zaposlenike članove dobrovoljnog mirovinskog fonda:***

Porez na dohodak ne plaća se na iznos uplaćenih doprinosa koje poslodavci odnosno obveznici poreza koji obavljaju samostalnu djelatnost, uz prethodnu suglasnost člana, uplate u tuzemne dobrovoljne mirovinske fondove i to u iznosu od 500 kn mjesečno, odnosno 6.000 kn godišnje.

***Oporezivanje dohotka od osiguranja na osnovu dobrovoljne mirovinske štednje:***

Ukoliko se prilikom uplate koristila porezna olakšica, u trenutku isplate obračunava se porez po stopi od 12% samo na iznos na koji je korištena porezna olakšica. Ne oporezuju se prinos, državna poticajna sredstva i uplata za koju nije korištena porezna olakšica.

Navedeni iznosi i postoci određeni su Zakonom o porezu na dohodak važećim na dan donošenja ovog Prospekta te su podložni izmjenama i dopunama propisa. Prestankom ili ukidanjem odgovarajućih odredaba poreznih ili drugih propisa odnosno relevantnih Zakona, ovaj se članak smatra automatski izmijenjenim ili ukinutim u skladu sa odredbama poreznog propisa ili Zakona na snazi u mjerodavnom trenutku.

## PODACI O DRUŠTVU

### **Tvrтка, pravni oblik i sjedište:**

Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima, 10000 Zagreb, Heinzelova 70.

**Broj odobrenja za rad izdanog od Agencije:** Rješenje Agencije od 15. srpnja 2003. godine, Klasa UP/I 034-04/03-01/01, Urbroj: 383-01-03-14

**Datum osnivanja:** 25. ožujka 2002. godine

**Datum upisa u sudski registar:** 29.05.2002.

### **Popis drugih fondova kojim Društvo upravlja:**

- AZ PROFIT otvoreni dobrovoljni mirovinski fond
- AZ VIP zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
- AZ DALEKOVOD zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
- AZ HKZP zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
- AZ ZAGREB zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
- AUTO HRVATSKA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
- AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
- AZ TREĆI HORIZONT zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

## Uprava Društva i Nadzorni odbor

### Uprava:

**Saša Novosel** predsjednik je Uprave Društva od 18. lipnja 2017. godine. Rođen je 1975. godine u Njemačkoj. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu te završio sveučilišni magisterij poslovnog upravljanja MBA na Warwick Business School u Velikoj Britaniji. Profesionalnu karijeru započinje 2000. godine u Siemensu kao asistent člana Uprave za financije. Ubrzo preuzima poslove korporativnog upravljanja rizicima i u nastavku karijere stječe iskustva na različitim stručnim i rukovodećim poslovima vezanim uz kontroling, financije, reviziju i upravljanje rizicima u međunarodnim društvima. 2007. godine dolazi u Allianz Zagreb d.d. na poziciju direktora Samostalne službe za internu reviziju. Od 2009. do 2017. godine obavljao je funkciju člana Revizorskog odbora Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima, a od 2015. do 2017. godine funkciju predsjednika Revizorskog odbora Allianz Invest d.o.o. i Društva, a nakon čega prelazi u Društvo na funkciju prokurista. Položio je ispit za upravitelja mirovinskog osiguravajućeg društva i upravitelja mirovinskih fondova.

**Slaven Bošnjak** član je Uprave Društva od 18. lipnja 2017. godine. Rođen je 1979. godine u Rijeci gdje je i diplomirao na Ekonomskom fakultetu. Od 2005. godine do lipnja 2017. godine bio je zaposlenik Hrvatskog mirovinskog investicijskog društva d.o.o. koje upravlja Kapitalnim fondom d.d. te obavljao poslove financijske analize, procjene vrijednosti društava i upravljanja portfeljom na pozicijama od financijskog analitičara preko voditelja portfelja do predsjednika Uprave istog društva. Od 2008. godine vodi seminare vezane uz financijsku analizu poslovanja društava kao i procjene vrijednosti istih. Položio je ispit za investicijskog savjetnika, upravitelja mirovinskih fondova i upravitelja mirovinskog osiguravajućeg društva. Završio je CFA program i stekao pravo korištenja CFA titule (Chartered Financial Analyst).

### Nadzorni odbor:

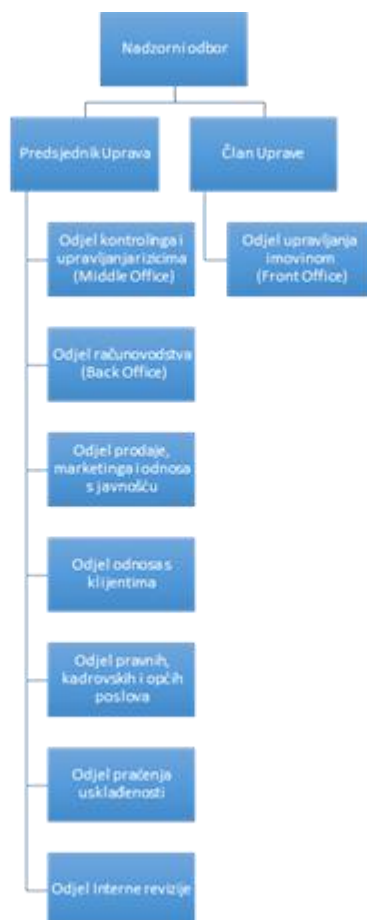
**mr.sc. Branka Vladetić**, Predsjednica Nadzornog odbora od 16. veljače 2015.godine, a član Nadzornog odbora od 17.06.2014. godine. Direktorica je Sektora za pravne poslove i praćenje usklađenosti i Sektora za ljudske resurse u Allianz Zagreb d.d. Rođena je 1973. godine u Puli. Završila je Pravni fakultet u Zagrebu, te je magistrirala građanskopravne znanosti stekavši naziv magistra znanosti 2001. godine. Početak poslovne karijere vezan je uz Sektor za pravne i kadrovske poslove u Ministarstvu unutarnjih poslova, a kasnije i Odjel pravnih poslova u Štedbanci d.d. Nakon položenog državnog ispita, godine 1998. polaže i pravosudni ispit. Karijeru nastavlja u Allianz ZB d.o.o. društvu za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, gdje punih jedanaest godina obavlja funkciju voditelja pravnih, kadrovskih i općih poslova. Za vrijeme rada u društvu za upravljanje mirovinskim fondovima sudjelovala je u brojnim radnim skupinama i odborima vezanim uz zakonske i podzakonske propise iz područja mirovinskih fondova, a njezinom iskustvu dodatno je doprinijelo i članstvo u Odboru za disciplinske mjere Zagrebačke burze d.d., kao i članstvo u Revizorskim odborima mirovinskih društava.

**Ivana Jakelić**, zamjenica predsjednika Nadzornog odbora od 13.svibnja 2016. godine; a član Nadzornog odbora od 11.svibnja 2016.godine. Direktorica je Upravljanja vlasničkim udjelima u Zagrebačkoj banci d.d. Rođena je 1972. godine u Šibeniku. Završila je Prirodoslovno Matematički fakultet u Zagrebu 1996. godine i studijski program Poslovnog upravljanja na Fakultetu Elektronike i Računarstva Sveučilišta u Zagrebu 1994. godine. Titulu CFA (Chartered Financial Analyst) stekla je 2002. godine. Poslovnu karijeru započinje 1996. godine u Zagrebačkoj banci gdje stječe iskustva na različitim poslovima vezanim uz upravljanje vlasničkim udjelima, financijsku analizu, sudjelovanje u projektima akvizicija i pripajanja, te financijski nadzor.

**Dr. Albrecht Dürnhöfer**, postao je Član Nadzornog odbora 02.11.2015.godine; Zamjenik je predsjednika Allianz Investment Management SE, München; rođen 1966. godine u Uelzen-u, Njemačka. Diplomirao je na Sveučilištu u Saarbrückenu gdje je stekao MBA, a 1997.godine stekao je titulu Doktora poslovne administracije. Profesionalnu karijeru započeo je 1997. godine, i to u sjedištu društva Allianz SE u Odjelu financija, a nastavio kao Voditelj tima „Financijskih transakcija“ za financijska spajanja i preuzimanja. Trenutno obavlja funkciju Zamjenika predsjednika društva Allianz Investment Management SE s posebnom odgovornošću za društva u vlasništvu grupe Allianz sa sjedištem u CEE regiji. Njegova glavna područja stručnosti uključuju financijska spajanja i preuzimanja s naglaskom na vrednovanje, strukturiranje ponuda, pregovaranje, planiranje i uspostavljanje investicijskih struktura (vezano uz regulativu, poreze, računovodstvo), upravljanje holdinzima, analize uvrštenih vrijednosnih papira i alternativnih klasa imovine, korporativno upravljanje.



## Organizacijska shema Društva



## Opis rizika povezanih s poslovanjem Društva

Društvo može u svom poslovanju biti izloženo sljedećim rizicima:

### Tržišni rizik

- **Kamatni rizik (Rizik promjene kamatnih stopa)**  
Društvo preuzima rizik promjene kamatnih stopa kada investira vlastita sredstva u instrumente koji nose kamatu.
- **Valutni rizik (Rizik promjene tečaja)**  
Društvo je izloženo riziku gubitka zbog promjene tečaja stranih valuta. Društvo nije značajno izloženo valutnom riziku budući da je većina imovine, obveza i transakcija Društva iskazana u kunama.

### Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik neplaćanja ili prestanka plaćanja obveze druge strane s kojom je Društvo izvršilo transakciju.

### Rizik likvidnosti

Predstavlja rizik gubitka zbog opasnosti da kratkoročne i dugoročne obveze za plaćanje Društva neće moći biti ispunjenje.

### Poslovni rizik (troškovni)

Predstavlja rizik da će Društvo doživjeti nepredviđene fluktuacije u dobiti zbog pada prihoda bez odgovarajućeg smanjenja troškova.

### Strateški rizik

Predstavlja opasnost da dođe do nepovoljnih efekata na Društvo zbog strateških odluka managementa ili njihove (ne)implementacije.

### Reputacijski rizik

Reputacijski rizik predstavlja rizik gubitka uzrokovan negativnom javnom percepcijom Društva kod članova, poslovnih partnera, zaposlenika ili javnosti. Svako djelovanje Društva koje može uzrokovati štetu reputaciji. Reputacijski rizik može biti posljedica gubitaka u ostalim kategorijama rizika, ali i loša reputacija može izazvati gubitke u ostalim kategorijama.

### Operativni rizik

Predstavlja rizik gubitka koji je posljedica neadekvatnih ili pogrešnih procesa ili kontrola zbog tehničkih ili ljudskih faktora, kao i rizika povezanih s delegiranjem poslova na treće osobe. Operativni rizik vezan je na lošu funkcionalnost tehnologije, neodgovarajućih radnji zaposlenika Društva, propuste u organizaciji i internim procedurama. Procese i postupke za kontroliranje/smanjenje operativnih rizika Društvo redovito periodično preispituje.

Sklonost Društva prema riziku je niska, a sposobnost nosivosti rizika visoka.

Utjecaj pojedinih rizika na Društvo:

Rizik	Utjecaj rizika na Društvo
Kamatni rizik	Vrlo nizak
Valutni rizik	Vrlo nizak
Kreditni rizik	Vrlo nizak
Poslovni rizik	Nizak
Operativni rizik	Nizak
Reputacijski rizik	Vrlo nizak
Rizik likvidnosti	Vrlo nizak
Strateški rizik	Nizak

\*Utjecaj rizika: vrlo nizak, nizak, umjeren, visok, vrlo visok

## **Poslovni ciljevi, načela i strategija ulaganja Društva**

Poslovni ciljevi Društva su biti vodeće društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima, pružati najbolju uslugu na tržištu te ostvarivati najveće prinose uz preuzimanje razumnih rizika.

Objedinjavanjem najboljih svjetskih iskustava svojih osnivača u upravljanju imovinom, primjerenim i razboritim politikama ulaganja, odgovornim upravljanjem Društva i vođenjem računa o sigurnosti, zakonitosti i profitabilnosti ulaganja Društvo nastoji postići navedene ciljeve.

Imovina Društva su sredstva koje Društvo drži i koristi za obavljanje svog redovnog, tekućeg poslovanja.

Imovina Društva je odvojena od imovine AZ dobrovoljnih mirovinskih fondova te ulaganje i upravljanje vlastitim sredstvima mora u svakom trenutku biti jasno odvojeno od ulaganja i upravljanja imovinom AZ dobrovoljnih mirovinskih fondova.

Imovina Društva ulaže se sa svrhom postizanja dodatnih prihoda Društva, a uzimajući u obzir održavanje likvidnosti Društva u svakom trenutku njegova poslovanja.

Društvo će ulagati imovinu na način da u svakom trenutku bude sposobno ispuniti dospjele obveze odnosno da bude trajno sposobno ispuniti svoje obveze.

Sukladno Zakonu, ulagat će svoja sredstva isključivo u:

- prenosive dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči RH, druga država članica ili država članica OECD-a te Hrvatska narodna banka ili središnja banka druge države članice, odnosno države članice OECD-a
- depozite kod kreditnih institucija koje imaju sjedište u RH, državi članici ili državi članici OECD-a do 12 mjeseci
- udjele novčanih UCITS fondova
- forward ugovore isključivo radi zaštite imovine u stranoj valuti

Iznos od polovice propisanog temeljnog kapitala tj. 7,5 milijuna kuna društvo će u svakom trenutku održavati u prenosivim dužničkim vrijednosnim papirima i instrumentima tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči RH, druga država članica ili država članica OECD-a te Hrvatska narodna banka ili središnja banka druge države članice, odnosno države članice OECD-a te u depozitima kod kreditnih institucija koje imaju sjedište u RH, državi članici ili državi članici OECD-a do 12 mjeseci.

## **Informacija o tome jesu li članovi Uprave i Nadzornog odbora članovi AZ Benefit otvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda**

Članovi Uprave i članovi Nadzornog odbora nisu članovi AZ Benefit otvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda.

## **Objašnjenje načina donošenja investicijskih odluka**

Investicijske odluke donose se na temelju unutarnjih i vanjskih kvalitativnih i kvantitativnih analiza uvažavajući temeljna načela ulaganja. Uprava nadzire poslovanje u okviru zakonskih limita i sukladno tržišnim okolnostima utvrđuje interne limite ulaganja imovine.

Investicijski proces se odvija neprestano. Na investicijskim sastancima, se razmijenjuju mišljenja o najnovijim tržišnim kretanjima i njihovim utjecajima na fondove, poslovanju izdavatelja vrijednosnih papira portfelja te potencijalnim investicijama. Odjel upravljanja imovinom kontinuirano prati ulaganja i potencijalna ulaganja imovine mirovinskih fondova što uključuje mjere provođenja dubinske analize i praćenja financijske stabilnosti izdavatelja prenosivih vrijednosnih papira. Društvo je ustrojilo Odbor za strategiju ulaganja koji predlaže Upravi donošenje Strateške i Taktičke alokacije imovine odnosno Strategije ulaganja imovine fondova. Strateška i Taktička alokacija su procesi kreiranja optimalnog portfelja za svaki fond pod upravljanjem Društva a uzimajući u obzir investicijska ograničenja pojedinog fonda. One čine osnovnu dnevno rada Odjela upravljanja imovinom odnosno svakodnevnog praćenja uvjeta na tržištu i sklapanja kupoprodajnih transakcija kako bi se sastav portfelja pojedinog fonda uskladio s odlukama iz Strateške i Taktičke alokacije imovine odnosno Strategije ulaganja. Nadzorni odbor donosi načela ulaganja koji su sastavni dio Statuta Fonda.

Dnevne odluke o ulaganju realiziraju se procesom trgovanja za koje je zadužen Odjel upravljanja imovinom.

Prilikom ulaganja imovine Fonda na inozemna tržišta kapitala, Društvo može prema potrebi koristiti vanjske savjetnike.

### **Opis korporativnog upravljanja u proteklom razdoblju**

Ukoliko je Društvo manjinski dioničar u društvu u koje ulaže te izravna kontrola uprave i načina upravljanja nije moguća, postoji rizik da interesi uprave tih društava neće u potpunosti biti u skladu s interesima Društva kao manjinskih dioničara. Zbog toga Društvo, kao manjinski ulagatelj, mora tražiti ostale načine zaštite vlastitih interesa, a koji nisu obuhvaćeni mogućnošću kontrole u upravljanju.

Stoga je politika korporativnog ulaganja Društva usmjerena na sljedeća područja vlasničke aktivnosti u području korporativnog upravljanja:

- odgovornost Uprave te
- jednako postupanje prema dioničarima.

Društvo smatra kako je upravljanje društvima čije su dionice javno listane najbolje prepustiti upravi tih društava te ih držati odgovornima za radnje i rezultate, nego se pokušavati mikro menadžmentom uplitati u upravljanje.

Također, jednako postupanje prema svim dioničarima važno je kako bi se fondovi pod upravljanjem Društva, čak iako su manjinski dioničari, osjećali da se uprave društava brinu o interesima svih svojih dioničara na jednak način.

Društvo će u svom odnosu prema izdavateljima uzimati u obzir sljedeće principe korporativnog upravljanja kako su navedeni u Smjernicama OECD-a za korporativno upravljanje:

- Postojanje osnove za učinkovit i održiv okvir korporativnog upravljanja
- Prava dioničara
- Jednako postupanje prema dioničarima
- Uloga stakeholder-a u korporativnom upravljanju izdavatelja
- Transparentnost i pravovremeno objavljivanje informacija
- Odgovornost uprave izdavatelja.

### **Opis politike nagrađivanja**

Društvo je usvojilo Politiku i proceduru upravljanja ljudskim resursima i nagrađivanja kojom se utvrđuju i reguliraju tijela koja sudjeluju u procesu nagrađivanja te proces godišnjeg nagrađivanja i ostalih primitaka. Odnosi se na sve radnike Društva i podrazumijeva sve oblike plaćanja koje i pogodnosti koje Društvo isplaćuje radniku u zamjenu za poslove koje radnik obavlja. Nagrađivanje se sastoji od fiksnih i varijabilnih primitaka.

Varijabilni primici bit će primici koji ovise o uspješnosti Društva te postignuća zaposlenika koja su u izravnoj vezi s njegovom kratkoročnom i dugoročnom uspješnošću. Varijabilni primici odražavaju uspješnost koja je održiva i koja je prilagođena rizicima, kao i uspješnost koja nadmašuje standard očekivan u skladu s opisom radnog mjesta pojedinog zaposlenika. Fiksni primici prije svega odražavaju profesionalno iskustvo i vještine koje su potrebne za pojedino radno mjesto, te iskazanu izvrsnost za doprinos poslovnim rezultatima Društva kao i odgovornosti koje proizlaze iz opisa radnog mjesta pojedinog zaposlenika.

U procesu nagrađivanja sudjeluje Nadzorni odbor, Odbor za nagrađivanje i Uprava te kontrolne funkcije koje imaju aktivnu ulogu u izradi, kontinuiranom praćenju i revidiranju politika nagrađivanja.

Društvo će isplaćivati varijabilne primitke samo ako su održivi, uzimajući u obzir financijsko stanje Društva u cjelini kao i uspješnost fondova pod upravljanjem i uspješnost Društva, odnosno njegovih radnika. Varijabilni primici neće se isplaćivati ukoliko ugrožavaju kapitalnu osnovu Društva, te će se temeljiti na pojedinačnoj uspješnosti, uspješnosti Društva i uspješnosti fondova pod upravljanjem.

## Iznos temeljnog kapitala Društva, imena i adresa vlasnika udjela i veličina njihovog udjela

Temeljni kapital Društva: 15.000.000,00 kn.  
OIB Društva: 96270502244

### Vlasnici poslovnih udjela Društva:

Allianz New Europe Holding GmbH, Beč, Hietzinger Kai 101-105, OIB: 27654064510 -	51%
Zagrebačka banka d.d. Zagreb, Trg bana Josipa Jelačića10, OIB: 92963223473 -	49%

## Podaci o revizoru

Revizor Društva i Fonda za 2017. godinu je KPMG Croatia d.o.o., Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb, OIB: 20963249418.

## Izjava o ravnopravnosti

Društvo će članstvo u dobrovoljnim mirovinskim fondovima nuditi na jednakim i ravnopravnim načelima, bez spominjanja uspješnosti poslovanja drugog dobrovoljnog fonda kojime upravlja kao motiva za učlanjenje u AZ Benefit dobrovoljni mirovinski fond.

## Značajne odredbe ugovora sklopljenog s depozitarom koje mogu biti važne za člana Fonda, osim onih koje se odnose na plaćanje naknada

Ugovorom o obavljanju poslova depozitara (dalje u tekstu: Ugovor) uređuju se međusobna prava i obveze Depozitara i Društva koje proizlaze iz obavljanja poslova depozitara od strane Depozitara za Fond kojim upravlja Društvo.

Depozitar izjavljuje i jamči da ispunjava sve propisane pretpostavke te da ima odgovarajuće suglasnosti i odobrenja za obavljanje poslova depozitara sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala i Zakona o kreditnim institucijama, i vezanih podzakonskih propisa.

Depozitar će obavljati poslove depozitara za Fond kojim upravlja Društvo, a koji su navedeni u Ugovoru pod uvjetima i na način predviđen Ugovorom, Statutom, ovim Prospektom Fonda, Pravilnikom o obavljanju poslova, uvjetima i načinu izbora te oduzimanju izdanog odobrenja za obavljanje poslova depozitara dobrovoljnog mirovinskog fonda te ZDMF-om. Depozitar i Društvo mogu trećim osobama delegirati poslove i dužnosti pod uvjetima koji su propisani ZDMF-om. Depozitar će voditi registar imovine Fonda, otvoriti i voditi transakcijski račun Fonda, pratiti novčane tokove Fonda, izvršavati kontrolne poslove, paziti na nezakonitosti i/ili nepravilnosti Društva u poslovanju, osiguravati pristup informacijama sukladno ZDMF-u, obavještavati, čuvati poslovnu tajnu te omogućiti reviziju izvršavanja njegovih obveza.

## PODACI O DEPOZITARU

Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga Klasa: UP/I-972-03/15-01/17, Urbroj: 326-01-440-443-15-6 od 16. listopada 2015. godine Društvu je odobrena promjena depozitara sa Societe Generale – Splitska banka d.d. Split, Ruđera Boškovića 16, na Zagrebačku banku d.d. Zagreb, Trg bana Josipa Jelačića 10.

### Tvrтка, pravni oblik i sjedište

**Zagrebačka banka d.d. Zagreb, Trg bana Josipa Jelačića 10, OIB: 92963223473**; upisana u sudski registar kod Trgovačkog suda u Zagrebu rješenjem broj Tt-95/1-2 od 17.03.1995. godine .

- Rješenje Hrvatske narodne banke Z.br. 1682/2010 od 10. ožujka 2010. godine
- Rješenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: "Agencija"), klasa: UP/I-451-04/09-03/30 Ur.broj: 326-111/09-14 od 30. prosinca 2009. godine

### Djelatnost depozitara

Zagrebačka banka d.d. kao depozitar dobrovoljnih mirovinskih fondova obavlja poslove propisane zakonskom regulativom i Ugovorom o obavljanju poslova depozitara, a prvenstveno su to sljedeći poslovi:

- pohrana i/ili evidencija imovine fonda
- kontinuirano praćenje novčanih tokova fonda
- vođenje računa o imovini fonda i odvajanje imovine svakog pojedinog fonda od imovine ostalih fondova, od imovine depozitara i drugih klijenata depozitara te mirovinskog društva
- kontrola da se imovina fonda ulaže u skladu s proklamiranim ciljevima, odredbama Zakona i drugih važećih propisa te prospektom i statutom fonda
- izvještavanje Agencije i mirovinskog društva o provedenom postupku utvrđivanja vrijednosti imovine fonda i cijene udjela te potvrda da je izračun neto vrijednosti imovine fonda te cijene udjela u fondu obavljen u skladu s usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, Zakonom, važećim propisima te prospektom i statutom fonda
- izvršavanje naloga mirovinskog društva u vezi s transakcijama financijskim instrumentima i drugom imovinom koja čini imovinu fonda, pod uvjetom da nisu u suprotnosti sa Zakonom, propisima Agencije, prospektom i statutom fonda
- izvještavanje mirovinskog društva o korporativnim akcijama vezanim za imovinu fonda koja mu je povjerena na pohranu i izvršavanje njegovih naloga koji iz toga proizlaze
- pružanje usluge glasovanja na glavnim skupštinama dioničara i usluge vezane uz ostvarivanje drugih prava koja proizlaze iz financijskih instrumenata u koje je uložena imovina fonda
- zaprimanje uplate svih prihoda i drugih prava dospjelih u korist fonda, a koja proizlaze iz njegove imovine
- osiguravanje da se prihodi fonda koriste u skladu sa Zakonom, propisima donesenima na temelju Zakona, statutom i prospektom fonda, te da su troškovi koje fond plaća u skladu s odredbama Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona i drugih propisa te statutom i prospektom fonda
- obavljanje drugih poslova koji su predviđeni ugovorom o obavljanju poslova depozitara
- prijava Agenciji svakog ozbiljnijeg ili težeg kršenja Zakona i ugovora o obavljanju poslova depozitara od strane mirovinskog društva
- revizorima i drugim osobama ovlaštenima za obavljanje uvida, uključujući Agenciju, davanje pristupa i razmjena informacija o podacima i računima vezanim uz fond i njegovu imovinu.

### Temeljni kapital depozitara

Temeljni kapital iznosi 6.404.839.100,00 HRK.

**Podaci o ugovorima Depozitara s trećim osobama na koje je delegirao poslove i dužnosti depozitara, bitne odrednice ugovora te opis rizika koje delegiranje može imati na imovinu Fonda, osobito u slučaju neispunjenja i/ili neurednog ispunjenja obveze te propusta poddepozitara**

Poslove depozitara Zagrebačka banka d.d. obavlja samostalno te su na domaćem tržištu financijski instrumenti pohranjeni na skrbničkim računima otvorenima kod SKDD-a, dok su poslovi pohrane i/ili evidencije imovine fondova za inozemne financijske instrumente ugovoreni sa sljedećim inozemnim poddepozitarima:

Naziv poddepozitara	Sjedište	Mjerodavno pravo
UniCredit Banka Slovenija d.d.	Šmartinska cesta 140, 1000 Ljubljana, Slovenija	Zakonski propisi Republike Slovenije
State Street Bank GmbH	Brienner Strasse 59, 80333 Munchen, Germany	Zakonski propisi Savezne Republike Njemačke
Clearstream Banking SA, Luxembourg	42 Avenue J.F.Kennedy, L-1855 Luxembourg	Zakonski propisi Velikog Vojvodstva Luksemburg
UniCredit Bank Austria AG	Schottengasse 6-8, 1010 Vienna, Austria	Zakonski propisi Republike Austrije

Pružatelji usluge koji će u konačnici skrbiti za imovinu fonda na lokalnim tržištima gdje je imovina pohranjena su kako slijedi:

Naziv poddepozitara	Sjedište	Mjerodavno pravo
UniCredit Banka Slovenija d.d.	Šmartinska cesta 140, 1000 Ljubljana, Slovenija	Zakonski propisi Republike Slovenije
State Street Bank International GmbH	Brienner Strasse 59, 80333 Munchen, Germany	Zakonski propisi Savezne Republike Njemačke
Clearstream Banking SA, Luxembourg	42 Avenue J.F.Kennedy, L-1855 Luxembourg	Zakonski propisi Velikog Vojvodstva Luksemburg
UniCredit Bank Austria AG	Schottengasse 6-8, 1010 Vienna, Austria	Zakonski propisi Republike Austrije

Pružatelji usluge koji će u konačnici skrbiti za imovinu fondova na lokalnim tržištima gdje je imovina pohranjena su kako slijedi:

**Poddepozitar: UniCredit Bank Slovenija d.d.**

DRŽAVA	LOKALNI PODDEPOZITAR	ADRESA
Slovenija	UniCredit Banka Slovenija d.d.- direktni sudionik	Šmartinska 140, SI-1000 Ljubljana Slovenija

**Poddepozitar: State Street Bank International GmbH**

DRŽAVA	LOKALNI PODDEPOZITAR	ADRESA
Australija	Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. HSBC Custody and Clearing	Level 13, 580 George St. Sydney, NSW 2000, Australia
Belgija	Deutsche Bank AG, Netherlands (operating through the Amsterdam branch with support from its Brussels branch)	Securities Services De Entree 195 1101 HE Amsterdam, The Netherlands
Kanada	State Street Trust Company Canada	30 Adelaide Street East, Suite 800 Toronto, Ontario, Canada
Cipar	BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Athens (operating remotely to service the Cyprus market)	2 Lampsakou Street 115 28 Athens, Greece
Danska	Nordea Bank Danmark A/S	Strandgade 3 0900 Copenhagen C, Denmark
Estonija	AS SEB Pank Custody Services	Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Estonia

Euroclear	State Street is direct participant	Euroclear Bank 1 Boulevard du Roi Albert II B-1210 Brussels
Finska	Nordea Bank AB Finnish Branch	Satamaradankatu 5 00500 Helsinki, Finland
Francuska	Deutsche Bank AG, Netherlands (operating through the Amsterdam branch with support from its Paris branch)	Securities Services De Entree195 1101 HE Amsterdam, The Netherlands
Njemačka	State Street Bank GmbH Global Services	Brienner Straße 59, 80333 Munich, Germany
Grčka	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.	2 Lampsakou street 115 28, Athens, Greece
Island	Landsbankinn hf.	Austurstræti 11 155 Reykjavík, Iceland
Irska	State Street Bank and Trust Company	525 Ferry Rd. Edinburgh, Scotland, EH5 2AW
Izrael	Bank Hapoalim B.M.	50 Rothschild Boulevard Tel Aviv, Israel 61000
Italija	Deutsche Bank S.p.A. Investor Services	Via Turati 27 - 3rd Floor 20121 Milan, Italy
Japan	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation, Japan branch (HSBC)	HSBC Building, 11-1 Nihonbashi 3- chome, Chuo-ku, Tokyo 1030027 Japan
Republika Koreja	Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	5F HSBC Building #37,Chilpae-ro, Jung-gu, Seoul, Korea 04511
Latvija	AS SEB Banka	Unicentrs, Valdlauči LV-1076 Kekavas pag., Rigas raj., Latvia
Litva	SEB Bankas	Gedimino av. 12 LT 2600 Vilnius, Lithuania
Nizozemska	Deutsche Bank AG, Amsterdam branch	Securities Services De Entrees 195 1101 HE Amsterdam, The Netherlands
Meksiko	Banco Nacional de México S.A. (Banamex) Global Securities	Services, 3er piso, Torre Norte Act. Roberto Medellin No. 800 Col. Santa Fe, Mexico, D.F. 01219
Novi Zeland	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.	HSBC House Level 7, 1 Queen St. Auckland 1010, New Zealand
Norveška	Nordea Bank AB (publ) Filial i Norge	Essendropsgate 7 0368 Oslo, Norway



Portugal	Deutsche Bank AG, Netherlands (operating through the Amsterdam branch with support from its Lisbon branch)	Securities Services De Entrees 195 1101 HE Amsterdam, The Netherlands
Španjolska	Deutsche Bank SAE Investor Services	Calle de Rosario Pino 14-16, Planta 1 28020 Madrid, Spain
Švedska	Nordea Bank AB (publ)	Smålandsgatan 17 105 71 Stockholm Sweden
Švicarska	Credit Suisse AG	Uetlibergstrasse 231 8070 Zurich, Switzerland
Turska	Deutsche Bank, A.Ş.	Eski Buyukdere Caddesi Tekfen Tower No. 209 Kat: 17 4., Levent 34394, Istanbul, Turkey
Ujedinjeno Kraljevstvo	State Street Bank and Trust Company	525 Ferry Rd. Edinburgh, Scotland, EH5 2AW
SAD	DTC	Newport Office Center, 570 Wahington Blvd, Jersey City, NJ 07310

**Poddepozitar: Clearstream Banking SA**

DRŽAVA	LOKALNI PODDEPOZITAR	ADRESA
Clearstream Luxembourg	Zagrebačka banka - direktni sudionik	42 av. J.-F. Kennedy, 1855 Luxembourg, Luxembourg

**Poddepozitar: UniCredit Bank Austria AG**

DRŽAVA	LOKALNI PODDEPOZITAR	ADRESA
Austrija	OeKB CSD GmbH (UniCredit Bank Austria je direktni sudionik)	Am Hof 4 and Strauchgasse 3 1010 Vienna, Austria
Bugarska	UniCredit Bulbank AD	7 Sveta Nedelya Square 1000 Sofia, Bulgaria
Češka	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	BB Centrum – FILADELFIE, Želetavská 1525/1 140 92 Praha 4 - Michle, Czech Republic
Mađarska	UniCredit Bank Hungary Zrt.	6th floor Szabadság tér 5-6 H-1054 Budapest, Hungary
Poljska	BANK PEKAO S.A.	31, Zwirki i Wigury Street 02-091 Warszawa
Rumunjska	UniCredit Bank S.A.	1F, Expozitiei Bulevardul 012101 Bucuresti
Slovačka	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Šancová 1/A 813 33 Bratislava, Slovakia

Zagrebačka banka nudi usluge na tržištima zemalja Europske Unije, BRIC-a, CEE, SAD, jugoistočne Azije i dr. putem mreže inozemnih poddepozitara. Prilikom pohrane financijskih instrumenta kod inozemnih poddepozitara u državi u kojoj je pohrana financijskih instrumenta za račun druge osobe predmet posebnih propisa i nadzora, depozitar financijske instrumente deponira isključivo kod poddepozitara koji ima odobrenje za pružanje tih usluga izdano od strane odgovarajućeg nadležnog tijela, odnosno podliježe posebnim propisima i nadzoru. Treća strana odabire se uz pažnju dobrog stručnjaka. Pri odabiru treće strane na čijim će računima pohraniti financijske instrumente koje drži za klijente kao i pri odabiru aranžmana za držanje i pohranu financijskih instrumenata klijenata, depozitar stručno i s dužnom pažnjom:

- vodi računa o stručnosti i tržišnom ugledu treće strane,
- vodi računa o zakonom propisanim uvjetima ili tržišnim praksama koji se odnose na držanje financijskih instrumenata, a koji mogu negativno utjecati na prava klijenata, te
- periodički preispituje odabir treće strane i navedenih aranžmana i rizika koji iz toga proizlaze.

Odabir treće strane izvršava se dubinskim snimanjem treće strane te se u samom procesu uz ostalo revidiraju ključni podaci vezani uz rejting, financijsku situaciju, iskustvo u poslovima skrbništva, kapacitet treće strane i sl.

**Najizraženiji, iako ne isključivi rizici koje delegiranje poslova na treće osobe može imati na imovinu fonda, osobito u slučaju neispunjenja i/ili neurednog ispunjenja obveze te propusta poddepozitara su kako slijedi:**

- *Rizik insolventnosti* – rizik koji nastaje zbog insolventnosti treće strane zbog kojeg ista neće moći izvršavati svoje ugovorene obveze prema depozitaru
- *Rizik usklađenosti* – rizik koji nastaje kao posljedica povreda ili neusklađenosti sa zakonskim propisima države u kojoj je financijski instrument izdan i/ili izlistan što može utjecati na prava fonda koja proizlaze iz određenog financijskog instrumenta
- *Rizici povezani s korporativnim akcijama* – depozitar informacije o korporativnim akcijama vezane uz inozemne financijske instrumente dobiva od poddepozitara koji te iste informacije dobiva od lanca skrbnika, izdavatelja te ostalih pružatelja informacija o korporativnim akcijama pa i postoji rizik da su informacije pogrešno prenesene, da do fonda dođu prekasno ili s vrlo kratkim rokom djelovanja
- *Operativni rizik* – rizik koji nastaje uslijed neadekvatnog ili pogrešnog internog procesa, poteškoća u radu komunikacijskih kanala depozitara i poddepozitara, ljudskog faktora i sustava ili vanjskih događaja, te može utjecati na adekvatno izvršenje instrukcija fonda
- *Rizici povezani s pohranom financijskih instrumenata na zbirnom računu* – rizik koji nastaje jer poddepozitar ne vodi evidenciju o imovini svakog pojedinog fonda već takvu evidenciju vodi depozitar. Tako pohranjena imovina izložena je operativnom riziku korištenja imovine fonda za račun nekog drugog klijenta uslijed pogreške depozitara ili poddepozitara. Kod zbirnog držanja imovine također se javlja rizik otežanog ili nemogućeg provođenja usluge glasovanja na glavnim skupštinama izdavatelja. Kod provođenja korporativnih akcija, ukoliko određena prava proizlaze iz držanja odgovarajućeg broja financijskih instrumenata, moguće je da isto neće biti moguće idealno rasporediti po stvarnim imateljima. Također postoji pravni rizik povezan sa utvrđivanjem odnosno dokazivanjem vlasništva nad financijskim instrumentima tj. identifikacijom stvarnog imatelja.
- *Porezni rizik* – rizik koji nastaje zbog različitog poreznog tretmana u drugim državama, te pogrešnog tumačenja poreznih propisa.

Navedenim rizicima depozitar upravlja koristeći se uslugama renomiranih poddepozitara, vodeći pri tome računa o njihovoj stručnosti. Rizik koji može proizaći iz pohrane putem zbirnih računa, depozitar umanjuje redovitim dnevnim usklađenjem internih evidencija s evidencijama trećih strana. Također, unutar svoje organizacije depozitar primjenjuje mjere unutarnjeg nadzora i kontrole kojom se osigurava adekvatna kontrola prijenosa imovine klijenta, što u pravilu znači da svaki nalog za prienos imovine klijenta, moraju provesti najmanje dvije osobe s odgovarajućim ovlaštenjima, od kojih jedna unosi nalog, a druga ga potvrđuje, a sve kako bi se izbjegao rizik od neadekvatnog administriranja, neprimjerenog vođenja evidencija te zloupotrebe ili nemara u poslovanju.

## INFORMACIJE O AGENCIJI

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: „Agencija“) je nadzorno tijelo u čiji djelokrug i nadležnost spada nadzor financijskih tržišta, financijskih usluga te pravnih i fizičkih osoba koje te usluge pružaju.

Agencija provodi nadzor nad poslovanjem burzi i uređenih javnih tržišta, investicijskih društava i izdavatelja vrijednosnih papira, brokera i investicijskih savjetnika, vezanih zastupnika, središnjeg klirinškog depozitarnog društva, društava za osiguranje i reosiguranje, zastupnika i posrednika u osiguranju i reosiguranju, društava za upravljanje investicijskim i mirovinskim fondovima, mirovinskih osiguravajućih društava, investicijskih i mirovinskih fondova, Središnjeg registra osiguranika, Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, Umirovljeničkog fonda i pravnih osoba koje se bave poslovima leasinga i faktoringa, osim ako ih banke obavljaju unutar svoje registrirane djelatnosti.

Agencija je osnovana 2005. godine spajanjem triju postojećih nadzornih institucija: Komisije za vrijednosne papire, Agencije za nadzor mirovinskih fondova i osiguranja te Direkcije za nadzor društava za osiguranje.

Agencija je samostalna pravna osoba s javnim ovlastima u okviru svog djelokruga i nadležnosti propisanih Zakonom o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga i drugim zakonima. Odgovorna je Hrvatskom saboru.

Temeljni su ciljevi Agencije promicanje i očuvanje stabilnosti financijskog sustava i nadzor zakonitosti poslovanja subjekata nadzora, a u ostvarivanju svojih ciljeva Agencija se rukovodi načelima transparentnosti, izgradnje povjerenja među sudionicima financijskih tržišta i izvješćivanja potrošača.

U obavljanju svojih javnih ovlasti, Agencija je ovlaštena:

1. donositi provedbene propise na temelju Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, zakona koji uređuju tržište kapitala, investicijske i druge fondove, preuzimanje dioničkih društava, mirovinska osiguravajuća društva, leasing društva, osiguranje i reosiguranje te financijske usluge, kao i drugih zakona kada je to tim zakonima ovlaštena,
2. obavljati nadzor poslovanja subjekata nadzora utvrđenih u propisima iz točke 1. te pravnih osoba koje se bave poslovima faktoringa, osim ako ih banke obavljaju unutar svoje registrirane djelatnosti, te nalagati mjere za uklanjanje utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti,
3. izdavati i oduzimati dozvole, odobrenja, licencije i suglasnosti za koje je ovlaštena na temelju posebnih propisa iz točke 1.,
4. poticati, organizirati i nadgledati mjere za učinkovito funkcioniranje financijskih tržišta,
5. voditi knjige, evidencije i registre u skladu s odredbama Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga i posebnih propisa iz točke 1.,
6. predlagati inicijative za donošenje zakona i drugih propisa te informirati javnost o načelima po kojima djeluju financijska tržišta,
7. donositi podzakonske akte radi propisivanja uvjeta, načina i postupaka za jedinstveno obavljanje nadzora unutar svog djelokruga i nadležnosti te poduzimati druge mjere i obavljati druge poslove u skladu sa zakonskim ovlaštenjima,
8. izvješćivati ostala nadzorna, upravna i pravosudna tijela o svim pitanjima koja se neposredno ili posredno tiču njihove nadležnosti i djelokruga, povodom postupaka koji se vode pred tim tijelima, a u vezi su s postupcima iz djelokruga i nadležnosti Agencije,
9. davati mišljenja o provedbi Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga i posebnih propisa iz točke 1. na zahtjev stranaka u postupku ili osoba koje dokažu svoj pravni interes.

Ovaj Prospekt je izdan dana: 30.03.2018.godine.

  
**Saša Novosel**  
Predsjednik Uprave

  
**Slaven Bošnjak**  
Član Uprave