

Ključni podaci za članove



Ovaj dokument sadrži ključne informacije za članove Fonda i ne predstavlja promidžbeni materijal. Informacije sadržane u ovom dokumentu propisane su Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (dalje u tekstu: Zakon) te moraju sadržavati jasan, nedvosmislen i lako razumljiv opis bitnih karakteristika fonda.

AZ PROFIT otvoreni dobrovoljni mirovinski fond (dalje u tekstu: „Fond“)

Fondom upravlja: Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima
(dalje u tekstu: „Društvo“)

Ciljevi i strategija ulaganja Fonda

Temeljni cilj Fonda je ostvarenje prinosa, odnosno rast vrijednosti uložених novčanih sredstava članova i zaštita imovine Fonda kako bi se omogućile isplate dodatne mirovine članovima Fonda. U svrhu ostvarenja temeljnog cilja Društvo će investirati imovinu Fonda na umjereno konzervativan način. Investiranje kojem je glavni cilj ostvarenje prinosa može dovesti do pada vrijednosti cijene udjela i smanjenja vrijednosti uložених sredstava. U normalnim tržišnim uvjetima Fond će ulagati do 60% imovine u obveznice. U cilju povećanja očekivanog prinosa, u normalnim tržišnim uvjetima Fond će ulagati do 40% svoje imovine u dionice različitih tržišnih kapitalizacija vodeći se pritom načelima smanjenja rizika i zaštite imovine.

U izvanrednim tržišnim uvjetima, ukoliko Društvo ocijeni da je to u najboljem interesu članova Fonda, Fond privremeno može imati uloženo i više od 60% imovine u obveznice, odnosno više od 40% imovine u dionice.

Kada Društvo procijeni oportunistički smanjiti alokaciju u dionicama dolazi do povećanja likvidnosti Fonda. U situacijama kada je alokacija u obveznice već blizu razina od 60% imovine Fonda, privremeno povećanje alokacije u obveznice i preko 60% imovine Fonda omogućuje efikasnije upravljanje povećanom likvidnošću (primjerice u slučaju negativnih kamatnih stopa na kratkoročnom tržištu). Prelazak alokacije u obveznicama preko 60% imovine Fonda moguć je do najviše 75% imovine Fonda.

Ukoliko procijeni da u narednom razdoblju zadržavanje alokacije može rezultirati boljom izvedbom, Društvo može privremeno zadržati alokaciju u dionice iznad 40% imovine. Prelazak alokacije u dionicama preko 40% imovine Fonda moguće je do najviše 50% imovine Fonda. Primjerice u situacijama negativnih kratkoročnih kamatnih stopa te niskih dugoročnih kamatnih stopa izazvanih niskom inflacijom zadržavanje izloženosti u dioničkoj klasi imovine može rezultirati višim očekivanim prinosom.

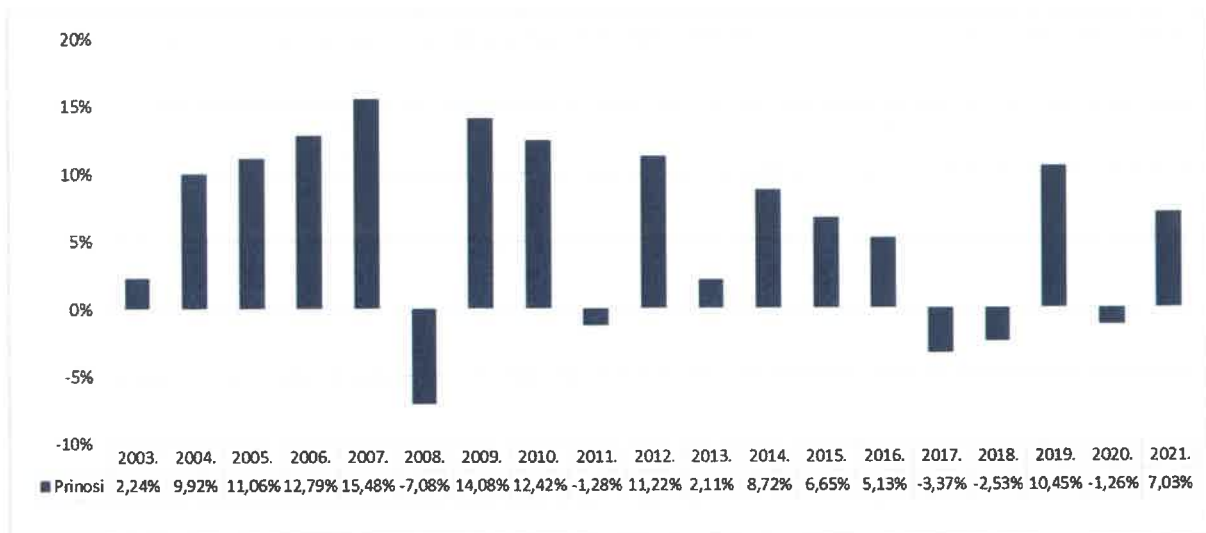
Svako eventualno korištenje gore navedenih iznimaka Društvo će obrazložiti, pratiti i dokumentirati u sklopu donošenja strategije ulaganja Fonda.

Društvo će imovinu Fonda ulagati i u ostale financijske instrumente sukladno Zakonu, pridržavajući se ograničenja propisanih Prospektom, Zakonom i podzakonskim aktima.

Ovaj Fond nije određen kao proizvod koji promovira okolišna ili socijalna obilježja odnosno Fond koji ima za cilj ulagati u održiva ulaganja u smislu Uredbe (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga, što znači da nema za cilj održivost i ista ne čini obvezni dio investicijskog procesa. Međutim, uvažavajući sve veću

važnost suočavanja s ekonomskim, socijalnim i ekološkim izazovima te ulaganja u projekte i aktivnosti koje vode računa o održivom poslovanju i očuvanju klime i zaštite okoliša, a sukladno Zakonu o provedbi Uredbe (EU) 2019/2088 o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga i Uredbe (EU) 2020/852 o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i izmjeni Uredbe 2019/2008 (Narodne Novine, br. 70/2021), Društvo pažnjom dobrog stručnjaka odnosno dobrog gospodarstvenika i sukladno načelu razboritosti, imajući u vidu mogući dugoročni utjecaj odluka o ulaganju na okolišne, socijalne i upravljačke (ESG) čimbenike, a razmjerno veličini, vrsti i opsegu svojeg poslovanja, na razini izdavatelja prilikom ulaganja imovine uzima u obzir odnosno ima u vidu rizike održivosti, koliko je to moguće u smislu dostupnosti podataka o ESG čimbenicima.

Prikaz povijesnih prinosa Fonda



Rizici povezani s ulaganjem

Fond pod upravljanjem Društva izložen je rizicima koji proizlaze iz strategije ulaganja ali i iz samog procesa upravljanja imovinom. Sa stajališta članova, ti rizici mogu rezultirati smanjenjem prinosa ulaganja ili ostvarenjem gubitka. U načelu rizik je najmanji kod ulaganja na novčana tržišta i najveći kod ulaganja na dionička tržišta. Zbog fluktuacije vrijednosti imovine član Fonda preuzima rizik gubitka sredstava uložениh u Fond.

Fond je u najvećoj mjeri izložen riziku promjene kamatnih stopa, riziku promjene cijene vlasničkih vrijednosnih papira i kreditnom riziku. Fond može biti izložen i 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 s obzirom da je imovina fonda uložena u razne vrijednosne papire i ostale instrumente.

Kamatni rizik (Rizik promjene kamatnih stopa)

Fond preuzima rizik promjene kamatnih stopa ulaganjem u dužničke vrijednosne papire. Ovaj rizik znači da će promjena tržišnih kamatnih stopa utjecati na vrijednost dužničkih instrumenata i time i na vrijednost Fonda.

Valutni rizik (Rizik promjene tečaja)

Fond je izložen valutnom riziku kroz ulaganja u financijske instrumente različite od domicilne valute odnosno valute svojih obveza. Pad vrijednosti valute u kojoj je denominiran financijski instrument ima negativan utjecaj na vrijednost Fonda i obrnuto.

Kreditni rizik

Kreditni rizik odnosno rizik druge ugovorne strane je rizik da druga ugovorna strana djelomično ili u cijelosti ne ispunji svoju obvezu prema Fondu. To može biti neispunjenje obveza od strane izdavatelja vrijednosnog papira koji Fond ima u svom portfelju ili neispunjenje ugovornih obveza od strane partnera (npr. depoziti). Kreditni rizik može se javiti i kroz rizik namire odnosno 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.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti imovine predstavlja situaciju u kojoj vrijednosni papir ne može biti prodan u odgovarajućem roku po razumnoj cijeni. 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.

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.

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. 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 aktivno upravlja svim navedenim vrstama rizika. Za svaku od navedenih vrsta rizika, Društvo izračunava stupanj rizika.

Sklonost Fonda prema riziku je umjeren, a sposobnost nosivosti rizika visoka.

Utjecaj pojedinih rizika na Fond:

Rizik	Utjecaj rizika na Fond
Rizik promjene cijena	Umjeren
Kamatni rizik	Umjeren
Valutni rizik	Umjeren
Kreditni rizik	Umjeren
Rizik namire	Nizak
Rizik likvidnosti	Umjeren
Rizici koncentracije*:	
- U Republiku Hrvatsku*	Vrlo visok
- u zemlji	Nizak
- u izdavatelju	Nizak
- u sektoru	Nizak
Operativni rizik	Vrlo nizak

* Budući da je rizik koncentracije u Republiku Hrvatsku zasebno izdvojen, ostali rizici koncentracije ne obuhvaćaju RH

Budući da se štetni učinci na razini Fonda u smislu Uredbe EU 2019/2088 o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga ne razmatraju, isti nije relevantan, kako je već objašnjeno u poglavlju Ciljevi i strategija ulaganja Fonda.

Troškovi i druge naknade koje se plaćaju na teret Fonda odnosno člana Fonda

Ulazna naknada

Članovima koji su ugovor o članstvu sklopili najkasnije s danom 31.12.2018. ili ranije ulazna naknada se naplaćuje od uplate u Fond ovisno o tome je li član prilikom sklapanja ugovora o članstvu odabrao jednokratnu ulaznu naknadu ili postotnu ulaznu naknadu.

- a) Jednokratna ulazna naknada iznosi do 1.250,00 kn za čitavo razdoblje članstva u Fondu
- b) Postotna ulazna iznosi ukupno 1.250,00 kn, a naplaćuje se od svake uplate u Fond do iznosa od najviše 300 kn godišnje (što ne isključuje naplatu od najviše 300 kn godišnje ukoliko je jednokratno uplaćen iznos od 40.000,01 kn i više) a određuje se u postotku koji je utvrđen ukupnim uplatama na računu člana Fonda, prema sljedećoj Tablici 1.

Tablica 1.

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

Postotna ulazna naknada će se prestati naplaćivati u trenutku kada iznos ukupnih uplata na osobnom računu prijeđe iznos od 40.000,01 kn ili kada je ukupno naplaćen iznos ulazne naknade od 1.250,00 kn.

Ulazna naknada se ne naplaćuje članovima koji su ugovor o članstvu sklopili počev od 01. siječnja 2019.godine ili kasnije

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 iznosi 2%, obračunava se dnevno na osnovi vrijednosti ukupne imovine Fonda umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja, a isplaćuje se Društvu jednom mjesečno.

Izlazna naknada

Izlazna naknada se naplaćuje samo u slučaju prijenosa sredstava s osobnog računa člana Fonda u drugi dobrovoljni mirovinski fond kojim upravlja drugo društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima. Izlazna naknada se obračunava i naplaćuje od ukupnog iznosa na osobnom računu u iznosu od najviše 2,5%.

Naknada za depozitara

Na temelju Ugovora zaključenog između Društva i depozitara naknada iznosi 0,030%, a obračunava se dnevno prema ukupnoj vrijednosti imovine Fonda, umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja i isplaćuje se terećenjem računa Fonda, jednom mjesečno.

Ostali troškovi

Društvo će najmanje jednom godišnje, bez naknade, članovima Fonda učiniti dostupnim putem svoje mrežne stranice na koju članovi imaju pristup putem korisničkog broja i PIN-a, dokument koji pokazuje broj udjela na osobnom računu i cijenu udjela na izvještajni datum. Na zahtjev člana Fonda Društvo će dostaviti dodatnu obavijest o uplatama, odnosno isplatama te prijenosima računa, broju udjela i vrijednosti imovine na njegovom 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. Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo prethodno navedene naknade te troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine Fonda, uključujući nužne troškove radi zaštite, odnosno očuvanja imovine Fonda te troškovi vezani uz transakcije financijskim instrumentima koje su zaključene za račun Fonda, a koje se poravnavaju neposredno ili posredno, posredstvom središnje druge ugovorne strane, uključujući i potrebne iznose nadoknade (margin) vezane za takve transakcije, a koje za pokriće rizika transakcije prikupljaju središnje druge ugovorne strane od članova sustava poravnanja te članovi sustava poravnanja od svojih klijenata, pri čemu se na odgovarajući način primjenjuju definicije iz Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća od 4.7.2012.o OTC izvedenicama, središnjoj drugoj ugovornoj strani i trgovinskom repozitoriju.

