

PROSPEKT

AZ PROFIT **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 Profit otvorenom dobrovoljnom mirovinskom fondu (dalje u tekstu: "Fond" ili "AZ Profit"). 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 (Narodne novine br. 19/2014, 29/2018 i 115/2018; 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 obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (dalje u tekstu: „Društvo“) je upravljanje zatvorenim i otvorenim dobrovoljnim mirovinskim fondovima te obveznim mirovinskim fondovima uz nastojanje ostvarivanja optimalnih prinosa na imovinu članova fonda.

Ovaj Prospekt će se uručiti potencijalnom članu prije uspostave članstva u AZ Profit otvorenom dobrovoljnom mirovinskom fondu.

PODACI O AZ PROFIT OTVORENOM DOBROVOLJNOM MIROVINSKOM FONDU

Ime fonda:

AZ Profit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond

Datum osnivanja fonda:

15. srpnja 2003.

Pojam, oblik i cilj AZ Profit otvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda

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

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

Fond 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 posloovati sa zasebnom imovinom Fonda sukladno načelu razboritosti i s pozornošću dobrog stručnjaka na način kojim nastoji osigurati najvišu moguću razinu sigurnosti, kvalitete, likvidnosti i profitabilnosti cjelokupnog portfelja Fonda, isključivo u interesu njegovih članova i korisnika mirovine.

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 Profit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond

S obzirom na investicijski cilj Fonda i strategiju ulaganja, Fond je primjeren osobama koje žele uložiti svoja sredstva na umjeren konzervativan način, a s ciljem rasta vrijednosti uloženi novčanih sredstava. Ovim 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 kojem je glavni cilj rast vrijednosti uloženi novčanih sredstava može u određenom vremenskom razdoblju dovesti do pada cijene udjela odnosno smanjenja vrijednosti uloženi sredstava.

Članstvo u Fondu

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

Nakon potpisivanja Ponude odnosno 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 mrežnih 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, te uvjete ugovora te 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:
 - a. dostavio sve potrebne, točne i potpune podatke i dokumente za utvrđivanje identiteta i komunikaciju s Društvom,

- b. izvršio prvu uplatu u Fond i to isključivo s računa otvorenog kod kreditne institucije na njegovo ime.

Ponudu za članstvo na način opisan u točki 1. prethodnog stavka potencijalni član može prihvatiti neposredno vlastoručnim potpisom u papirnatom obliku ili naprednim elektroničkim potpisom kod prodajnog zastupnika Društva koji takvim potpisom raspolaže. Napredni elektronički potpis putem SignaturePad uređaja pouzdano jamči identitet potpisnika i koji je povezan isključivo s potpisnikom, nedvojbeno identificira potpisnika, nastaje upotrebom sredstava kojima potpisnik može samostalno upravljati i koja su isključivo pod nadzorom potpisnika, sadržava izravnu povezanost s podacima na koje se odnosi, i to na način koji nedvojbeno omogućuje uvid u bilo koju izmjenu izvornih podataka. Ponuda i drugi dokumenti Fonda (obrasci i ostala dokumentacija koja je proizašla iz ugovornog odnosa između Društva i člana) potpisana na SignaturePad uređaju naprednim elektroničkim potpisom je kao takva sastavljena u elektroničkom obliku. Ponuda sastavljena u elektroničkom obliku uručuje se članu na adresu elektroničke pošte koju je sam naznačio (dalje u tekstu: e-mail i/ili e-adresu). Potencijalni član je upoznat i suglasan s time da se dostava elektroničkom poštom obavlja putem javne telekomunikacijske mreže i nekriptiranog e-maila koji ne jamče sigurnost, pravodobnost i tajnost u komunikaciji pa stoga potvrđuje da je upoznat s rizicima i da pristaje na rizike povezane s takvim načinom komunikacije. Potencijalni član odgovara za dostupnost te snosi rizik eventualne nedostupnosti elektroničke adrese koju je naveo prilikom prihvata Ponude. Potencijalni član suglasan je da će mu se u slučaju nedostupnosti prijavljene e-adrese dostava smatrati izvršenom danom slanja na prijavljenu e-adresu, neovisno o tome što tako poslani e-mail nije zaprimio. Potencijalni član na zahtjev može dobiti presliku ugovorne dokumentacije u papirnatom obliku.

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 umanjen 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.

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 dobrovoljnom mirovinskom fondu.

Članstvo u Fondu prestaje prijenosom ukupno kapitaliziranih sredstava s osobnog računa člana u mirovinsko osiguravajuće društvo, društvo za životno osiguranje, prijenosom ukupno kapitaliziranih sredstava u drugi dobrovoljni mirovinski fond, jednokratnom isplatom ukoliko se radi o članu koji je uspostavio članstvo u Fondu najkasnije s danom 31.12.2018. g. i navršio je 50 godina života i protekao mu je ugovoreni rok iz ugovora o članstvu a na osobnom računu je ostvario sredstva niža od 10.000 kuna te prijenosom sredstava u AZ Benefit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond radi isplate mirovine iz 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. član fonda ili potencijalni član odbije dati Društvu informacije relevantne za provedbu Sporazuma FACTA i Direktive Vijeća 2014/107/EU od 9. prosinca 2014. o izmjeni Direktive 2011/16/EU u pogledu obvezne automatske razmjene informacija u području oporezivanja (SL EU, L 359, od 16. prosinca 2014.) koje su Društvu potrebne radi ispunjavanja obveza propisanih zakonom kojim se uređuje odnos između povezanih obveznika i poreznih tijela koja primjenjuju propise o poreznim i drugim javnim davanjima

4. 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) izravnim terećenjem (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;
- e) jednokratna uplata ukupnog iznosa mirovinskog doprinosa.

Izračun cijene udjela i neto vrijednosti imovine i način prijenosa imovine 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.

Cijena udjela zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.

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 kraja sljedećeg radnog 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.

Uplate na osobne račune i preneseni računi preračunavaju se u udjele svakodnevno u skladu s cijenom udjela na taj datum. Zaprimita 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 ukupan iznos sredstava 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 doznajući navedena sredstva novom fondu umanjena za izlaznu naknadu, trećeg radnog dana nakon što je zaprimilo zahtjev. Izlazna naknada iznosi 2,5% i primjenjuje se na osnovicu koju čini ukupan iznos sredstava na osobnom računu člana na zadnji dan članstva u Fondu a plaća se samo u slučaju prijenosa računa u drugi fond kojim upravlja drugo mirovinsko društvo.

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: 29. rujna 2003. godine

Prosječan prinos Fonda od početka rada Fonda (29.9.2003. do 31.12.2021.) iznosi 6,02%.

Povijesni prinos Fonda u zadnjih pet godina iznosi:

Razdoblje	Prinos
2021. (31.12.'20. do 31.12.'21.)	7,03%
2020. (31.12.'19. do 31.12.'20.)	-1,26%
2019. (31.12.'18. do 31.12.'19.)	10,45%
2018. (31.12.'17. do 31.12.'18.)	-2,53%
2017. (31.12.'16. do 31.12.'17.)	-3,37%

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 indikaciju 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.

Ne postoje jamstva, garancije i/ili obećanja vezano uz investicijski rezultat ili određenu razinu primanja.

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 te se u cijelosti raspoređuje članovima Fonda proporcionalno njihovom udjelu u neto imovini Fonda.

Pravo na obaviještenost

Primjerak Statuta i Prospekta Fonda, Ključne podatke za članove Fonda te ostale propisane objave i polugodišnje i revidirane godišnje izvještaje Fonda te Društva moguće je dobiti na mrežnim stranicama Društva: www.azfond.hr.

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

Društvo će najmanje jednom godišnje članovima Fonda, putem svoje mrežne stranice na koju članovi imaju pristup putem korisničkog broja i PIN-a, učiniti dostupno, redovitu potvrdu koja će sadržavati podatke sukladno Zakonu i propisima. 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 je dužno izrađivati tromjesečni izvještaj o poslovanju Fonda namijenjen članovima Fonda i objavljivati ga na svojim mrežnim stranicama najkasnije 15 dana od završetka tromjesečnog razdoblja koje završava 31. ožujka, 30. lipnja, 30. rujna i 31. prosinca.

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

Društvo i prodajni zastupnici Društva koje upravlja Fondom, moraju potencijalnim članovima Fonda prije sklapanja ugovora o članstvu, besplatno staviti na raspolaganje 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.

Na zahtjev člana Fonda i na način definiran ugovorom o članstvu 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 kao i ostale informacije sukladno Zakonu.

Pravo na mirovinu

Prava iz dobrovoljnog mirovinskog osiguranja (ostvarivanje prava na mirovinu) član Fonda može ostvariti, ovisno o vremenu sklapanja ugovora o članstvu:

- najranije s navršenih 50 godina života ukoliko je ugovor o članstvu sklopio najkasnije s danom 31.12.2018. godine ili ranije od tog datuma, ili
- najranije s navršenih 55 godina života ukoliko je ugovor o članstvu sklopio počev od 1. siječnja 2019. godine ili kasnije.

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).

Ugovor o članstvu smatra se sklopljenim prihvaćanjem Prospekta i Statuta Fonda pod uvjetom da je izvršena prva uplata u Fond.

Član Fonda može odabrati isplatu mirovine putem:

1. mirovinskog osiguravajućeg društva
2. društva za životno osiguranje koja ima dozvolu ili odobrenje Agencije
3. Društva, a pod uvjetima iz ovog Prospekta.

Isplata putem mirovinskog osiguravajućeg društva

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.

Isplata mirovine putem društva za životno osiguranje

U slučaju da se član Fonda po ostvarivanju prava na mirovinu odlučio da mu mirovinu isplaćuje društvo za životno osiguranje, iznos na računu člana Fonda prenijet će se u društvo za životno osiguranje po izboru člana Fonda koje će mu isplaćivati mirovinsku rentu. Društvo za životno osiguranje isplaćuje mirovinsku rentu u dužno je postupati u skladu s odredbama zakona kojim se uređuje osnivanje i poslovanje mirovinskih osiguravajućih društava koje se odnose na obvezu sklapanja ugovora o mirovini i obveznu ponudu pružanja usluga isplate doživotne mirovine.

Isplata mirovine putem Društva

- a) Članu Fonda koji je ugovor o članstvu sklopio najkasnije s danom 31. prosinca 2018. ili ranije

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.

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 AZ Benefit otvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda (dalje: AZ Benefit) koji je pod upravljanjem Društva. U tom slučaju Društvo će njegova ukupna sredstva prenijeti u AZ Benefit bez naplate ikakve naknade. Po prijenosu računa u AZ Benefit radi isplate putem fonda može se isplaćivati 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.

O uvjetima isplate mirovine putem AZ Benefita, nakon prijenosa računa iz Fonda u AZ Benefit sklapa se zaseban ugovor između člana AZ Benefita i Društva na koji se, na odgovarajući način, primjenjuju odredbe članka 115. Zakona. Privremena isplata mirovine putem AZ Benefita ne podliježe plaćanju izlazne naknade.

b) Članu Fonda neovisno o datumu sklapanja ugovora o članstvu

„Članu Fonda neovisno o datumu sklapanja ugovora o članstvu, a po ostvarenju prava na mirovinu Društvo će na pisani zahtjev člana Fonda, neovisno o vrijednosti imovine na osobnom računu člana Fonda izvršiti:

- jednokratnu isplatu u punom iznosu u visini od 30% iznosa na računu člana Fonda i neovisno o preostaloj vrijednosti imovine na osobnom računu člana Fonda do najviše 100.000,00 kuna kao privremenu isplatu prema uvjetima iz alineje 2. ovog stavka, ili
- privremenu isplatu do najviše 100.000,00 kuna temeljem zasebnog ugovora o isplati mirovine, i to pod sljedećim uvjetima:
 - Isplata se vrši putem AZ Benefit otvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda
 - trajanje isplata ugovoreno je na pet godina
 - isplate su periodične
 - sredstva se isplaćuju u protuvrijednosti unaprijed određenog broja udjela prema cijeni udjela na dan isplate
 - ukoliko postoji, preostali iznos sredstava na računu člana Fonda prenijeti će se, po odabiru člana Fonda, u mirovinsko osiguravajuće društvo ili društvo za životno osiguranje.

O uvjetima isplate mirovine putem AZ Benefita, nakon prijenosa računa iz Fonda u AZ Benefit sklapa se zaseban ugovor između člana AZ Benefita i Društva na koji se na odgovarajući način, primjenjuju odredbe članka 115. Zakona. Privremena isplata mirovine putem AZ Benefita ne podliježe plaćanju izlazne naknade.

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 uplaćenog iznosa od 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 obavezan je do 1. veljače prema svom odabiru izvijestiti 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, mirovinsko društvo dužno je izvijestiti Ministarstvo financija.

Navedeni iznosi i postoci određeni su Zakonom važećim na dan donošenja ovog Prospekta te su podložni izmjenama i dopunama propisa. Prestankom ili ukidanjem odgovarajućih odredaba Zakona, ovaj se članak smatra 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 mrežnoj 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 uplaćena sredstva ulagati na umjereno konzervativan način, a s glavnim ciljem ostvarenja prinosa, odnosno rasta vrijednosti uloženi novčanih sredstava članova i zaštite imovine Fonda. Investicijski cilj će Društvo ostvarivati pretežnim ulaganjem u dužničke vrijednosne papire, vlasničke vrijednosne papire i udjele ili dionice investicijskih fondova. 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

Investiranje kojem je glavni cilj ostvarenje prinosa može u kraćem vremenskom razdoblju dovesti do pada vrijednosti obračunske jedinice i smanjenja vrijednosti uloženi sredstava.

Društvo će u ime i za račun Fonda prihode od kamata i dividendi ponovno reinvestirati u Fond.

Postavljeni cilj namjeravamo postići pažljivim odabirom imovine među dionicama, obveznicama, i drugim financijskim instrumentima, uz globalnu diversifikaciju portfelja. U normalnim tržišnim uvjetima Fond će ulagati do 60% imovine u obveznice. Kriterij za ulaganje u obveznice, pored zadovoljavanja propisanih kriterija kreditne sposobnosti, bit će i određena duracija obveznica s ciljem povećanja sigurnosti ulaganja. U cilju povećanja očekivanog prinosa, u normalnim tržišnim uvjetima, Fond će ulagati do 40% svoje imovine u dionice različitih tržišnih kapitalizacija. Fond neće biti specijaliziran za ulaganja u određene sektore.

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 ovim Prospektom, Zakonom i podzakonskim aktima.

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

1. prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca čiji je izdavatelj 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 je izdavatelj 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*
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 40% neto vrijednosti imovine Fonda, uzimajući u obzir i posrednu izloženost iz točaka 5. i 8.*
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 30% neto vrijednosti imovine Fonda*
6. udjela ili dionica u otvorenim alternativnim investicijskim fondovima, odnosno dionica ili poslovnih udjela u zatvorenim alternativnim investicijskim fondovima koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, 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 upravljanje alternativnim investicijskim fondovima s tim da maksimalna naknada za upravljanje koju je moguće zaračunati iz imovine takvih investicijskih fondova iznosi 3,5% - *najviše 5% neto vrijednosti imovine Fonda*
7. depozita kod kreditnih institucija koji su povratni na zahtjev te koji dospijevaju 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*

8. 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 i/ili smanjenja rizika ulaganja.
9. novca na novčanom računu Fond otvorenog kod kreditne institucije te na drugim računima kada je to potrebno radi realizacije ulaganja
10. drugih vrsta imovine koja je proizašla iz imovine iz točaka 1. do 9. (kao npr. certifikati o depozitu ili globalna potvrda depozitara)

Imovina Fonda može biti uložena i u instrumente s dugoročnom perspektivom ulaganja, kojima se ne trguje na uređenim tržištima, multilateralnim trgovinskim platformama (MTP) ili organiziranim trgovinskim platformama (OTP). U takvu vrstu ulaganja Društvo može uložiti do najviše 25% imovine Fonda.

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
3. plemenite metale niti u potvrde koje ih predstavljaju, kao niti stvoriti izloženost prema plemenitim metalima i drugim robnim burzama

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 javnosti 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 primjereno osigurani kolateralom. Ugovori o zajmu moraju sadržavati odredbu kojom se omogućava povlačenje pozajmljenih vrijednosnih papira na poziv u roku od 15 radnih dana.

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 općoj razini prilikom ulaganja imovine uzima u obzir odnosno ima u vidu rizike održivosti. Društvo rizike održivosti prati na razini izdavatelja. Slijedom toga, identificirani štetni učinci se uzimaju u obzir u izradi investicijske analize i procesu donošenja odluka o ulaganju, te se prilikom ulaganja imovine između ostalih čimbenika uzimaju u obzir i okolišni, socijalni te upravljački čimbenici, koliko je to moguće u smislu dostupnosti podataka. Međutim, Društvo naglašava da ovaj Fond nije određen kao proizvod koji promovira okolišna ili socijalna obilježja odnosno Fond koji ima za cilj ulagati u održiva ulaganja. Sukladno navedenom, kod

ulaganja na kojima se temelji ovaj financijski proizvod ne uzimaju se u obzir kriteriji EU-a za okolišno održive gospodarske djelatnosti.

Društvo u skladu sa zakonskim propisima ima diversificirani portfelj vrijednosnih papira, te je na taj način utjecaj rizika održivosti pojedinog izdavatelja ili investicije minimiziran. Društvo promjenu okolišnih, socijalnih i upravljačkih čimbenika temelji na objavama referentnih svjetskih izdavatelja kako je to propisano internim aktima Društva. Relativna promjena okolišnih, socijalnih i upravljačkih čimbenika na bolje bi trebala rezultirati sa smanjenjem mogućnosti utjecaja navedenih rizika na prinos, kao i obrnuto.

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.

Obzirom na strategiju ulaganja Fond je najviše izložen riziku promjene kamatnih stopa, riziku promjene cijena 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, 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 promjene kamatnih stopa i kreditnom riziku izdavatelja.

Obveznice sa duljim dospeljem imaju veću osjetljivost na promjene kamatnih stopa nego one sa kraćim dospeljem. Zbog navedenog se detaljno analizira duracija pojedinih obveznica, ali i njihovog cjelokupnog portfelja. Upravljanje kamatnim rizikom se vrši kroz diversificirano ulaganje imovine u vrijednosne papire sa različitim duracijama i valutama, a sve kako bi bili u skladu sa prihvatljivom razinom 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 valutni 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

Kreditni rizik je rizik da izdavatelj vrijednosnog papira koji Fond ima u svojoj imovini odnosno druga ugovorna strana prema kojoj Fond ima izloženost 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.

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.

Rizik namire

Rizik namire je rizik da transakcija neće biti uopće ili na vrijeme namirena zbog neispunjenja obveze od strane druge ugovorne strane u transakciji na vrijeme i u punom iznosu. Preferiraju se kupoprodajne transakcije s vrijednosnim papirima uz plaćanje (isporuka uz plaćanje odnosno primitak uz plaćanje) pri čemu ni kupac ni prodavatelj nisu izloženi riziku namire. Pri sklapanju transakcija s imovinom Fonda kao druga ugovorna strana mogu se pojaviti samo prethodno odobreni partneri. U slučaju problema u namiri odnosno kašnjenja namire od strane partnera u transakciji moguća je i zabrana sklapanja novih transakcija sa navedenim partnerom do rješenja problema.

Rizik likvidnosti

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 izdavatelja mogu imati značajan utjecaj na vrijednost ulaganja. Rezultati ulaganja u određene zemlje ili područja 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 prijave 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.

Sklonost Fonda prema riziku je umjerena, 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 Strategija i struktura ulaganja.

Rizici povezani s ulaganjima u neuvrštene vrijednosne papire

Fond može ulagati u nedavno izdane prenosive vrijednosne papire 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 javnosti i uvrštenje će se izvršiti u roku od jedne godine od izdanja. Kod ulaganja imovine u prenosive vrijednosne papire koji u trenutku stjecanja nisu uvršteni na uređeno tržište, postoji rizik neuvrštenja stečenih papira na uređeno tržište. Radi se o posebnom riziku koji čini dio rizika neusklađenosti poslovanja Društva i Fonda s relevantnim propisima iz razloga što bi realizacijom takva rizika imovina Fonda bila uložena u imovinu u koju ne smije biti uložena u skladu sa Zakonom. Društvo smanjuje ovaj rizik na način da ugovara različite oblike zaštitnih mehanizama.

Fond također može u svojoj imovini imati neuvrštene instrumente s dugoročnom perspektivom ulaganja. Takva ulaganja nose rizike kao i uvršteni instrumenti ovisno o njihovim karakteristikama (npr. kreditni rizik, valutni rizik ukoliko se radi o stranoj valuti i sl.). Dodatni rizici koji karakteriziraju takva ulaganja su teže utvrđivanje vrijednosti imovine s obzirom na manju transparentnost i nepostojanje tržišnih podataka, kao i uobičajeno manja likvidnosti u odnosu na uvrštene instrumente. Rizicima povezanim s ulaganjima u neuvrštene vrijednosne papire upravlja se na način da se pažljivo procjenjuju ulaganja prije investiranja kako bi se utvrdilo njegovo uklapanje u cjelokupan portfelj Fonda.

Podaci o portfelju Fonda na dan 31. prosinca 2021.

Struktura ulaganja po vrstama:

	Udio u neto imovini Fonda
Dionice	30,35%
Obveznice	51,95%
Investicijski fondovi	9,61%
Novčana sredstva	8,36%
Potraživanja	0,55%
Obveze	-0,81%

Način obračuna naknada:

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.

- 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.
- Postotna ulazna naknada iznosi ukupno 1.250,00 kn, a naplaćuje se od svake uplate u Fond, do iznosa od najviše 300,00 kn godišnje (što ne isključuje naplatu od najviše 300,00 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 ili kada je ukupno naplaćeni iznos ulazne naknade 1.250,00 kn.

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

Mjesečne uplate (u HRK)	450	1.000	1.667	3.333
Godina	Ulazna naknada			
1	300	300	300	300
2	300	300	300	0,04
3	282	300	0	0
4	234	40	0	0
5	134	0	0	0
6	0	0	0	0
7	0	0	0	0
8	0	0	0	0
9	0	0	0	0
Ukupno	1250	940	600	300,04

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.

Članovima koji su članstvo u Fondu ostvarili počev od 1. siječnja 2019. godine ili kasnije ulazna naknada se ne naplaćuje.

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 definirana je po prvi puta Statutom Fonda od 10. listopada 2003. godine, u iznosu koji ne smije biti veći od 2% godišnje od gore opisane osnovice. Do 1. listopada 2007. godine, Društvo je naplaćivalo naknadu za upravljanje u iznosu od 1,5% što je bilo određeno Informativnim prospektom Fonda.

Naknada za upravljanje je od 1. listopada 2007. godine povećana te je do 31. svibnja 2010. godine iznosila 1,8% godišnje. Od 1. lipnja 2010. godine pa nadalje, naknada za upravljanje iznosi 2%, a sukladno odredbama Statuta ista u buduću 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 2,5%.

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 protoka dva mjeseca od nastupanja pravnih posljedica prijenosa poslova upravljanja.

Naknada za depozitara

Sukladno Ugovoru sa Zagrebačkom bankom d.d. odobrenom od strane Agencije 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.

Ostali troškovi

Društvo će jednom godišnje, bez naknade, članovima Fonda učiniti dostupnom putem aplikacije „Moj račun“ potvrdu o stanju 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 za članove koji su ugovor o članstvu sklopili najkasnije s danom 31. prosinca 2018. ili ranije
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 i 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.

Poslovna tajna

Poslovnom 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 poslovnom tajnom. Poslovnom 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 Profit 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.

Navedeni iznosi 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

Tvrtka, pravni oblik i sjedište:

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

Društvu je odobrenje za rad izdano 5. studenog 2001. Rješenjem Agencije Klase: UP/I 034-04/01-01/62, a odobrenje za osnivanje i upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima izdano je Rješenjem Agencije Klase: UP/I 972-03/18-01/06 dana 23. kolovoza 2018.

Društvo je upisano u sudski registar 26. rujna 2001., a 3. rujna 2018. u sudski registar upisano je pripajanje društva Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima Društvu.

Osim Fondom, Društvo upravlja i AZ obveznim mirovinskim fondom kategorije A, AZ obveznim mirovinskim fondom kategorije B, AZ obveznim mirovinskim fondom kategorije C, te sljedećim dobrovoljnim mirovinskim fondovima:

AZ BENEFIT otvoreni dobrovoljni mirovinski fond
AZ A1 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 Društva se sastoji od tri člana, s mandatima kako slijedi:

- g. Kristijan Buk, predsjednik Uprave od 27. travnja 2017. godine

- g. Mario Staroselčić, član Uprave od 27. travnja 2017. godine
- g. Slaven Bošnjak, član Uprave od 3. rujna 2018. do 31. prosinca 2019., te od 1. siječnja 2020. do 1. siječnja 2022. godine, te od 2. siječnja 2022. godine

Uprava:

Kristijan Buk, predsjednik Uprave Društva

Rođen je 1972. u Rijeci. Nakon završenog Ekonomskog fakulteta, profesionalnu karijeru započinje u Croatia Line d.d. Rijeka. Prelaskom u ADRIA osiguranje d.d. Pula na mjesto financijskog direktora, stječe adekvatna znanja iz raznih područja poslovanja osiguravajućeg društva. Nakon preuzimanja ADRIA osiguranja d.d. od strane Grawe Hrvatska d.d., 2001. godine postaje voditelj Službe financija i općih poslova, a krajem 2004. godine prelazi na poziciju voditelja Odjela kontrolinga te istovremeno postaje prokurist društva. Sredinom 2005. godine prelazi u Allianz Zagreb d.d. na poziciju direktora Sektora za kontroling i upravljanje imovinom, a 2007. postaje članom Uprave za financije. U 2008. godini postaje predsjednik Nadzornog odbora Allianz ZB d.o.o društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima te tu funkciju obnaša do 2015. godine, a položio je i ispit za ovlaštenog upravitelja mirovinskim fondom. 2011. godine imenovan je voditeljem Radne skupine za solventnost i adekvatnost kapitala Solvency II, koja djeluje pri Hrvatskom uredu za osiguranje, te na poziv Ministarstva financija 2012. godine sudjeluje u izradi prijedloga Zakona o osiguranju.

U travnju 2017. godine imenovan je predsjednikom Uprave Društva.

Mario Staroselčić, član Uprave Društva

Rođen je 1978. godine u Zagrebu. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, smjer financije. Nakon završetka studija, 2002. godine zapošljava se u AZ mirovinskom fondu na mjesto analitičara. Sredinom 2004. godine prelazi u Allianz Zagreb, prvo na poziciju Portfolio Managera, da bi od početka 2008. godine prešao na poziciju direktora Samostalne službe za upravljanje financijskom imovinom. U studenom 2008. godine postaje predsjednik Uprave Allianz Investa. Položio je ispit za brokera, investicijskog savjetnika i upravitelja mirovinskim fondom te završio CFA program i stekao pravo na korištenje međunarodne titule CFA (Chartered Financial Analyst).

U travnju 2017. godine imenovan je članom Uprave Društva.

Slaven Bošnjak, član Uprave Društva

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). Od lipnja 2017. do rujna 2018. obnašao je funkciju člana Uprave Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima, a od rujna 2018. godine obnaša funkciju člana Uprave Društva.

Nadzorni odbor:

Nadzorni odbor Društva sastoji od pet članova, s mandatima kako slijedi:

- gđa Teresa Margarida Tudela de Mira Godinho, članica Nadzornog odbora od 22. studenoga 2021. godine, a predsjednica Nadzornog odbora od 7. prosinca 2021. godine
- gđa Mirela Mihin Raguž, zamjenica predsjednika Nadzornog odbora od 21. rujna 2017. do 21. rujna 2021. godine, članica Nadzornog odbora je od 26. studenoga 2021., a od 7. prosinca 2021. godine zamjenica predsjednice Nadzornog odbora
- dr. Christoph Plein, član Nadzornog odbora od 21. rujna 2017. do 21. rujna 2021. godine, te do 26. studenoga 2021. godine
- mr.sc. Branka Vladetić, članica Nadzornog odbora od 3. rujna 2018. do 21. rujna 2021. godine te od 26. studenoga 2021. godine
- g. Stjepan Mandić, član Nadzornog odbora od 8. kolovoza 2019. godine, a imenovan je Odlukom Vlade Republike Hrvatske
- dr. Kay Müller, obnašao je funkciju predsjednika Nadzornog odbora od 21. rujna 2017. do 21. rujna 2021. godine

Teresa Margarida Tudela de Mira Godinho, predsjednica Nadzornog odbora

Regionalna glavna financijska direktorica za regiju Srednja i Istočna Europa u Allianz SE i voditeljica integracije za Aviva Poljska za Srednju i Istočnu Europu. Allianz Grupi pridružila se 1994. godine kao kontrolor u odjelu za planiranje i računovodstvo u Allianz Portugal SA, te stječe bogato profesionalno iskustvo unutar Allianz Grupe na raznim pozicijama koje, između ostalog, uključuju mjesto glavne financijske direktorice Allianz Portugal, glavne financijske direktorice Allianz Brazil te regionalne glavne financijske direktorice i voditeljice upravljanja rizicima za Južnu Ameriku, predsjednice uprave Allianz Sociedade Gestora de Fundos de Pensões S.A, Portugal, predsjednice uprave Companhia de Seguros Allianz Portugal, S.A Lisabon, glavne financijske direktorice Allianz S.p.A. Italija, članice uprave u društvima Investitori Sgr, Italija, Bank Financial Advisors S.p.A, Italija, CredRas Vita, Italija, Credit Ras Assicurazioni, Italija, Genialloyd, Italija, te savjetnice članu u Upravnom odboru Allianz SE: pripajanja, stjecanja i posebni projekti u zapadnoj Europi te glavnom financijskom direktoru Allianz SE. Rođena je 1969. godine u Lisabonu. Na Universidade Catolica Portugeuesa stekla je diplomu iz ekonomije i poslijediplomsku diplomu iz upravljanja osiguranjem.

Mirela Mihin Raguž, zamjenica predsjednika Nadzornog odbora

Direktorica je Planiranja i kontrolinga u Sektoru financija u Zagrebačkoj banci. Rođena je 1972. godine u Zagrebu. Diplomirala je na Ekonomskom fakultetu, smjer analiza, u Zagrebu. Svoju karijeru u bankarstvu započinje u Zagrebačkoj banci 1996. godine kao pripravnik, a od 1997. do 2000. godine karijeru nastavlja u investicijskom bankarstvu gdje od veljače 1999. godine preuzima mjesto voditelja Upravljanja vlasničkim udjelima u turizmu. U siječnju 2000. godine prelazi u Sektor razvoja Grupe na mjesto direktora Upravljanja udjelima u turizmu, a početkom 2002. godine preuzima mjesto direktora Upravljanja nestratiškim portfeljom u Sektoru upravljanja imovinom. U siječnju 2004. godine prelazi u Sektor financija na mjesto voditelja Planiranja i upravljanja profitabilnošću. Od siječnja 2005. godine do rujna 2006. godine radi na mjestu Savjetnika u Sektoru financija, a od rujna do danas radi kao direktor Planiranja i kontrolinga.

dr. Christoph Plein, član Nadzornog odbora

Član investicijskog odbora Allianz Investment Management SE i glavni investicijski direktor za brzo rastuća tržišta s imovinom pod upravljanjem od preko 50 milijardi eura. Allianz SE-u pridružio se 1998. godine kao analitičar, te stječe bogato profesionalno iskustvo unutar Allianz Grupe na raznim pozicijama koje, između ostalog, uključuju mjesto člana Uprave u Allianz Pojištovna a.s., Prague. Prije dolaska u Allianz SE radio je kao revizor u Deloitte & Touche, Njemačka. Rođen je 1970. u Njemačkoj. Nakon stjecanja MBA diplome Sveučilišta u Regensburgu, doktorirao je 1996. godine na Institutu za osigurateljske znanosti istog sveučilišta.

mr.sc. Branka Vladetić, članica Nadzornog odbora

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.

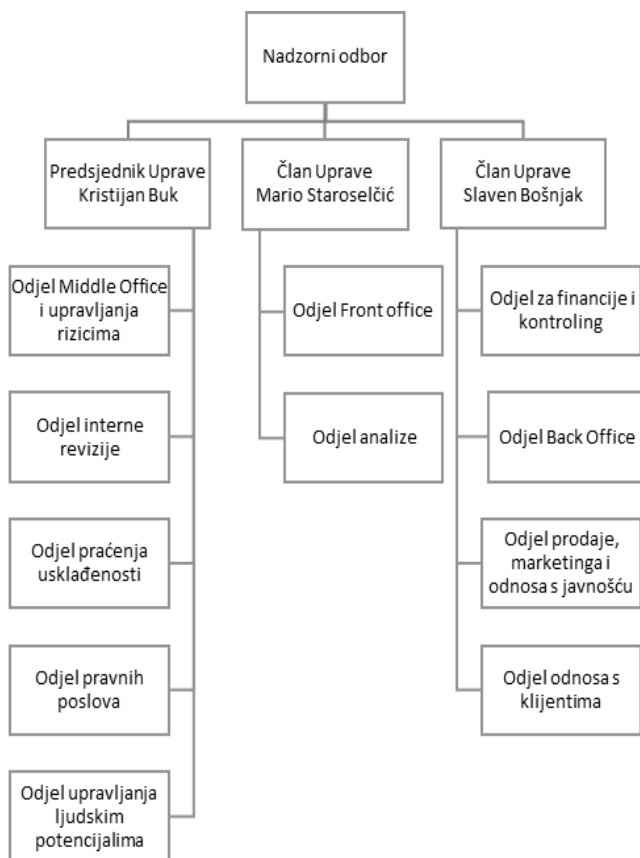
Za vrijeme rada u društvu za upravljanje mirovinskim fondovima sudjelovala je u brojnim radnim skupinama i odborima vezanim uz zakonske i podzakonske propise iz područja mirovinskih fondova, a njezinom iskustvu dodatno je doprinijelo i članstvo u Odboru za disciplinske mjere Zagrebačke burze d.d., kao i članstvo u Revizorskim odborima mirovinskih društava.

Stjepan Mandić, član Nadzornog odbora

Direktor u Concepto d.o.o., konzultant u Svjetskoj banci i ekspert u Europskoj komisiji. Rođen je 1979. godine u Zagrebu. Završio je Ekonomski fakultet u Zagrebu, smjer financije i smjer organizacija i management, te magisterij iz financija na Judge Business School, University of Cambridge, UK, kao Chevening stipendist britanske vlade. Poslovnu karijeru započinje u Hrvatskoj poštanskoj banci d.d. 2005. godine na mjestu direktora financijskog kontrolinga gdje radi do 2009. godine, a nakon završetka magisterija, od 2010. do 2012. godine radi na mjestu direktora izvještavanja i financijskog kontrolinga. 2012. godine pridružuje se Croatia banci d.d. na mjestu člana Uprave, gdje ostaje do 2015. godine. Nakon toga obavlja niz savjetodavnih i upravljačkih funkcija za domaća i strana poduzeća, a 2016. godine osniva tvrtku Concepto d.o.o. za poslovno savjetovanje. Od listopada 2016. godine radi kao konzultant u sektoru za financije, konkurentnost i investicije Svjetske banke, a od siječnja 2018. godine radi i kao ekspert Agencije za malo i srednje poduzetništvo pri Europskoj komisiji. Dodatno se usavršavao na brojnim treninzima s područja bankarstva, financija, te upravljanja financijskim rizicima (Harvard, LSE, SDA Bocconi, ATTF Luxemburg i

dr.). Položio je HANFA ispite za brokera i investicijskog savjetnika, te posjeduje Financial Risk Manager certifikat izdan od strane GARP-a.

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.

Kamatni rizik (Rizik promjene kamatnih stopa)

Društvo nosi rizik promjene kamatnih stopa kada investira vlastita sredstva u instrumente koji nose kamatu.

Valutni rizik (Rizik promjene tečaja)

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 ispunjene.

Rizik poslovanja

Neočekivano smanjenje stvarnih rezultata u odnosu na pretpostavke poslovanja što dovodi do smanjenja 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
Troškovni 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 upravljanje imovinom fondova pod upravljanjem uvažavajući ograničenja ulaganja i zahtjeve za sigurnošću i likvidnošću investiranih sredstava karakterističnih za pojedinu vrstu fonda uz nastojanje ostvarivanja najviše moguće stope prinosa, jasno uspostavljanje poslovnih procesa nužnih za neprekidno i primjereno pružanje usluga i obavljanje djelatnosti, ispunjavanje uvjeta i obveza koji su propisani Zakonom ili propisima donesenim na temelju Zakona, te održavanje financijske stabilnosti Društva.

Strategija Društva je informirati potencijalne članove o prednostima ulaganja u mirovinske fondove pod upravljanjem Društva, a u skladu s njihovim investicijskim ciljevima i sklonostima riziku.

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

Imovina Društva je odvojena od imovine AZ mirovinskih fondova te ulaganje i upravljanje vlastitim sredstvima mora u svakom trenutku biti jasno odvojeno od ulaganja i upravljanja imovinom AZ 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 dospelje 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, odnosno javno međunarodno tijelo kojemu pripada jedna ili više država članica
- 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.

Društvo će propisani iznos kapitala u svakom trenutku održavati u navedenoj imovini. Ako Društvo posredno stekne imovinu koja nije u skladu s navedenim, dužno je o tome bez odgode obavijestiti Agenciju, a strukturu ulaganja mora uskladiti u roku od šest mjeseci od dana stjecanja.

Informacija o tome jesu li članovi Uprave i Nadzornog odbora članovi AZ Profit otvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda

Članovi Uprave i članica Nadzornog odbora gđa. Vladetić članovi su AZ Profit 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 razmjenjuju mišljenja o najnovijim tržišnim kretanjima i njihovim utjecajima na fondove, poslovanju izdavatelja vrijednosnih papira portfelja te potencijalnim investicijama. Relevantni odjeli Društva kontinuirano prate 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 osnovu dnevnog rada Odjela front office 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 daje suglasnost na utvrđena načela ulaganja koja su sastavni dio Statuta Fonda. Odluke o ulaganju realiziraju se procesom trgovanja za koje je zadužen Odjel front office.

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 izdavatelju u kojoj ulaže te izravna kontrola uprave i načina upravljanja nije moguća, postoji rizik da interesi uprave tih izdavatelja 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 izdavateljima čije su dionice javno listane najbolje prepustiti upravi tih izdavatelja te ih držati odgovornima za radnje i rezultate, nego se pokušavati mikro menadžmentom uplitati u upravljanje izdavateljem. Također, jednako postupanje prema svim dioničarima važno je kako bi se fondovi pod upravljanjem Društva, čak iako su manjinski dioničari, osjećali da se uprave izdavatelja 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.

U Društvu je ustrojen Odbor za korporativno upravljanje koji donosi odluke o sudjelovanju te glasovanju na glavnim skupštinama izdavatelja čije vrijednosne papire Društvo ima u portfelju fondova kojima upravlja većinom glasova.

Opis politike nagrađivanja

Društvo je usvojilo politiku primitaka kojom se utvrđuju i reguliraju politike i procedure nagrađivanja te tijela koja sudjeluju u procesu njene provedbe, a koja se politika odnosi na sve radnike Društva i podrazumijeva sve oblike plaćanja (fiksne i varijabilne) i pogodnosti u novcu ili naravi koje Društvo isplaćuje odnosno dodjeljuje radniku u zamjenu za poslove koje radnik obavlja, uključujući primitke povezane s uspješnošću. Primici se sastoje od fiksnih i varijabilnih plaćanja.

Varijabilni primici su primici koji ovise o uspješnosti Društva te postignućima 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 sudjeluju Nadzorni odbor, Odbor za nagrađivanje i Uprava te kontrolne funkcije koje imaju aktivnu ulogu u izradi, kontinuiranom praćenju i revidiranju politika primitaka.

Nagrađivanje radnika je povezano s uspješnošću i temelji se na pojedinačnoj uspješnosti, uspješnosti Društva i uspješnosti fondova pod upravljanjem. Društvo će isplaćivati varijabilne primitke samo ako su održivi, uzimajući u obzir financijsko stanje Društva u cjelini te kada je to opravdano s obzirom na uspješnost fondova pod upravljanjem i uspješnost Društva, odnosno njegovih radnika. Varijabilni primici neće se isplaćivati ukoliko ugrožavaju kapitalnu osnovu Društva.

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

Temeljni kapital Društva: 105.000.000,00 kn.
OIB Društva: 58384724129

Vlasnici poslovnih udjela Društva:

Allianz Holding eins GmbH, Beč, Hietzinger Kai 101-105, OIB: 27654064510 - 51%
(od 7. listopada 2021. kao univerzalni pravni sljednik Allianz New Europe Holding eins GmbH); i
Zagrebačka banka d.d. Zagreb, Trg bana Josipa Jelačića 10, OIB: 92963223473 - 49%

Podaci o revizoru

Revizor Fonda i Društva za 2021. godinu je PricewaterhouseCoopers d.o.o., Heinzlova 70, 10000 Zagreb, OIB: 81744835353.

Izjava o ravnopravnosti

Društvo će članstvo u dobrovoljnim mirovinskim fondovima nuditi na jednakim i ravnopravnim načelima, bez spominjanja uspješnosti poslovanja drugog dobrovoljnog fonda kojim upravlja kao motiva za ućlanjenje u AZ Profit otvoreni 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, Zakona o tržištu kapitala i Zakona o kreditnim institucijama

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 Zakonom. Depozitar i Društvo mogu trećim osobama delegirati poslove i dužnosti pod uvjetima koji su propisani Zakonom. 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 Zakonu, 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 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	Rothschildplatz 1, 1020 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	Rothschildplatz 1, 1020 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 3, 10 Smith St., Parramatta, NSW 2150, Australia
Belgija	BNP Paribas Securities Services (operating through the Paris office with support from its Brussels branch)	Les Grands Moulins de Pantin 9, rue du Débarcadère 93500 Pantin, Paris France
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	Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB)	Bernstorffsgade 50, 1577 Copenhagen, 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	Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ) (SEB) Securities Services	Box 630 SF-00101 Helsinki Finland
Francuska	BNP Paribas Securities Services	Les Grands Moulins de Pantin 9, rue du Débarcadère 93500 Pantin, Paris France
Njemačka	State Street Bank GmbH Global Services	Briener 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	1 Boulevard du Roi Albert II B-1210 Brussels
Izrael	Bank Hapoalim B.M.	50 Rothschild Boulevard Tel Aviv, Israel 61000
Italija	Intesa Sanpaolo S.p.A. Financial Institutions - Transactions Services	Piazza della Scala, 6 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., Rīgas raj., Latvia
Litva	SEB Bankas Securities Accounting and Custody	Konstitucijos Ave. 24 LT-08105 Vilnius, Lithuania
Nizozemska	BNP Paribas Securities Services (operating through the Paris office with support from its Amsterdam branch)	Les Grands Moulins de Pantin 9, rue du Débarcadère 93500 Pantin, Paris France
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 Tower 188 Quay Street Auckland 1010, New Zealand
Norveška	Skandinaviska Enskilda Banken Securities Services	P.O. Box 1843 Vika, Filipstad Brygge 1 N-0123 Oslo, Norway
Portugal	Citibank Europe Plc	1 North Wall Quay Dublin, 1, Ireland
Španjolska	Citibank Europe Plc	1 North Wall Quay Dublin, 1, Ireland

Švedska	Skandinaviska Enskilda Banken	A S12 SE-106 40 Stockholm Sweden
Švicarska	Credit Suisse AG	Uetlibergstrasse 231 8070 Zurich, Switzerland
Turska	Citibank A.Ş.	Tekfen Tower Eski Buyukdere Caddesi 209 Kat 3 34394 Levent Istanbul, Turkey
Ujedinjeno Kraljevstvo	State Street Bank and Trust Company	Quartermile 3, 10 Nightingale Way Edinburgh EH3 9EG
SAD	DTCC	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 prijenos 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 22. ožujka 2022..


Kristijan Buk
Predsjednik Uprave


Slaven Bošnjak
Član Uprave