

Ključni podaci za članove



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

AZ BENEFIT otvoreni dobrovoljni mirovinski fond

(dalje u tekstu: „Fond“)

Fondom upravlja: Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima

(dalje u tekstu: „Društvo“)

Ciljevi i strategija ulaganja Fonda

Temeljni cilj Fonda je zaštita imovine Fonda uz ostvarenje prinosa, odnosno rast vrijednosti uloženi novčanih sredstava članova, a kako bi se omogućile isplate dodatne mirovine članovima Fonda. U svrhu ostvarenja temeljnog cilja, Društvo će investirati imovinu Fonda na vrlo konzervativan način. Investiranje s ciljem zaštite ulagačke glavnice u dužem će vremenskom razdoblju rezultirati nižom stopom povrata od stope koja bi se ostvarila uz manje konzervativnu ulagačku politiku. Društvo će aktivno upravljati imovinom Fonda, što znači da će se vrijednosnim papirima trgovati na temelju analize financijskih izvještaja društava, cijene pojedinačnog vrijednosnog papira, razine dioničkih indeksa, prinosa na tržištu duga te opće ocjene stanja ekonomije. Postavljeni cilj namjeravamo postići pažljivim odabirom imovine među financijskim instrumentima uz globalnu diversifikaciju portfelja.

Društvo će, u normalnim tržišnim uvjetima, do 10% imovine Fonda ulagati u dionice različitih tržišnih kapitalizacija vodeći se načelima smanjenja rizika i zaštite imovine, a veći dio imovine bit će uloženi u obveznice. Fond se neće specijalizirati za ulaganja u određene sektore.

Ukoliko procijeni da u narednom razdoblju viša alokacija može rezultirati boljom izvedbom, Društvo može privremeno podići alokaciju u dionice iznad 10% imovine. Prelazak alokacije u dionicama preko 10% imovine Fonda moguće je do najviše 15% imovine Fonda. Dionička tržišta mogu imati bolju izvedbu u slučaju negativnih kratkoročnih kamatnih stopa te niskih dugoročnih kamatnih stopa izazvanih niskom inflacijom, kao i u slučaju povećane inflacije kada zbog transfera troškova na krajnjeg korisnika brže i efikasnije odgovaraju na inflacijske pritiske čime viša izloženost u dioničkoj klasi imovine može rezultirati višim očekivanim prinosom.

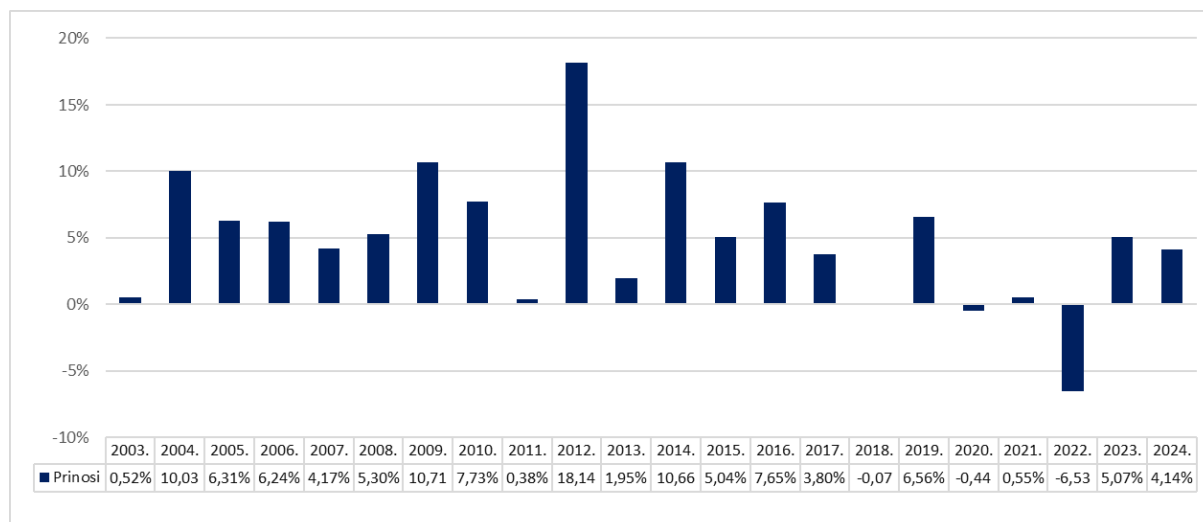
Svako eventualno korištenje gore navedenih iznimaka Društvo će obrazložiti, pratiti i dokumentirati u sklopu donošenja strategije ulaganja Fonda.

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

Kod ulaganja na kojim se temelji ovaj financijski proizvod ne uzimaju se u obzir kriteriji EU-a za okolišno održive gospodarske djelatnosti. Isto tako, ovim financijskim proizvodom ne uzimaju se u obzir glavni štetni učinci na čimbenike održivosti. Međutim, Društvo razmatra glavne štetne učinke svojih investicijskih odluka na čimbenike održivosti u skladu s uspostavljenim okvirom održivosti za utvrđivanje i procjenu tih učinaka. Prilikom razmatranja pojedinog ulaganja Društvo uvijek postupa s dužnom pažnjom i u najboljem interesu članova. Uvažavajući važnost suočavanja s ekonomskim, socijalnim i ekološkim izazovima, a sukladno

primjenjivoj europskoj regulativi¹, Društvo na razini izdavatelja prilikom ulaganja imovine uzima u obzir glavne štetne učinke ulaganja na čimbenike održivosti prilikom izrade investicijske analize i u procesu donošenja odluka o ulaganju. Međutim, Društvo odluku o ulaganju primarno donosi uzimajući u obzir financijsku održivost ulaganja te mogućnost ostvarivanja financijskog povrata, vodeći se principima likvidnosti i profitabilnosti.

Prikaz povijesnih prinosa Fonda



Rizici povezani s ulaganjem

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

Fond je najviše izložen riziku promjene kamatnih stopa i kreditnom riziku. Fond može biti izložen i riziku promjene cijena vlasničkih vrijednosnih papira, valutnom riziku, riziku namire, riziku likvidnosti, operativnom riziku i riziku koncentracije. Navedeni rizici mogu utjecati na profitabilnost Fonda i cijenu udjela. Aktivnosti Fonda mogu, ali ne moraju biti profitabilne i stoga nema garancije članovima da će uloženi iznos biti vraćen ili da će vrijednost sredstava porasti.

Tržišni rizik

Pod tržišnim rizicima smatraju se:

Rizik promjene cijena (Rizik promjene vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira)

Rizik promjene cijena odnosno promjene vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira je rizik da će porast ili pad vrijednosti vrijednosnih vlasničkih papira na tržištu utjecati na vrijednost imovine Fonda s obzirom da je imovina fonda uložena u razne vrijednosne papire i ostale instrumente.

Kamatni rizik (Rizik promjene kamatnih stopa)

¹ Uredba (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga, Zakon o provedbi Uredbe (EU) 2019/2088 o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga i Uredba (EU) 2020/852 o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i izmjeni Uredbe 2019/2088 (Narodne Novine, br. 70/2021)

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

Valutni rizik (Rizik promjene tečaja)

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

Kreditni rizik

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

Rizik namire

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

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti imovine predstavlja situaciju u kojoj vrijednosni papir ne može biti prodan u odgovarajućem roku po razumnoj cijeni. Ulaganje Fonda u nelikvidne vrijednosnice može smanjiti prinos, jer može dovesti do situacije da nije moguće prodati nelikvidne vrijednosnice u povoljnom trenutku i po željenoj cijeni.

Rizik likvidnosti odnosi se i na rizik od povećanih isplata ili drugih neuobičajenih tržišnih uvjeta koji mogu otežati prodaju ulaganja unutar dopuštenog vremenskog perioda kako bi se isplatila sredstva članovima.

Rizik koncentracije

Fond koji ulaže u određene zemlje, sektore i izdavatelje podložan je riziku tih zemalja odnosno sektora i izdavatelja. Taj rizik znači da promjene situacije u određenim zemljama, sektorima ili poslovanjima mogu imati značajan utjecaj na vrijednost ulaganja. Rizik koncentracije u izdavatelju pojavljuje se kada se veliki udio ulaganja Fonda odnosi na jednog izdavatelja ili više njih koji čine povezane osobe. Fond preuzima rizik koncentracije u Republici Hrvatskoj kao izdavatelju dužničkih vrijednosnih papira poštujući sva zakonska ograničenja o dozvoljenim ulaganjima Fonda.

Operativni rizik

Operativni rizik vezan je na lošu funkcionalnost tehnologije, neodgovarajuće radnje zaposlenika Društva, propuste u organizaciji i internim procedurama. Društvo aktivno upravlja svim navedenim vrstama rizika. Za svaku od navedenih vrsta rizika, Društvo izračunava stupanj rizika.

Rizik održivosti

Rizik održivosti odnosi se na okolišne, društvene ili upravljačke događaje ili uvjete koji mogu uzrokovati negativan učinak na vrijednost ulaganja.

Društvo ove rizike promatra kao zasebnu vrstu rizika. Rizikom održivosti upravlja se razmatrajući rizik pojedinih investicija i njihovog utjecaja na portfelj putem scoring modela i prateći ocjenu na razini Fonda. Sklonost Fonda prema riziku je niska, a sposobnost nosivosti rizika visoka.

Utjecaj pojedinih rizika na Fond:

| Rizik | Utjecaj rizika na Fond |
|-----------------------|-------------------------------|
| Rizik promjene cijena | Nizak |
| Kamatni rizik | Umjeren |
| Valutni rizik | Nizak |
| 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 |
| Rizik održivosti | Umjeren |

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

Sveukupni profil rizičnosti Fonda je umjeren te se sastoji od utjecaja pojedinih rizika. Utjecaji pojedinih rizika koji su prikazani u tablici mogu varirati, što je prihvatljivo sve dok je sveukupni utjecaj rizika na istoj razini.

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

Ulazna naknada

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

- Jednokratna ulazna naknada iznosi do 165,90 EUR 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 165,90 EUR, a naplaćuje se od svake uplate u Fond, do iznosa od najviše 39,82 EUR godišnje (što ne isključuje naplatu od najviše 39,82 EUR godišnje ukoliko je jednokratno uplaćen iznos od 5.308,92 EUR i više), a određuje se u postotku koji je utvrđen ukupnim uplatama na račun člana Fonda, prema Tablici 1.

Tablica 1.

| Postotak naknade na uplaćeni iznos | Iznos ukupnih uplata na osobnom računu | |
|------------------------------------|--|----------|
| | od EUR | do EUR |
| 7% | 0 | 796,34 |
| 6% | 796,35 | 1.592,67 |
| 5% | 1.592,68 | 2.389,01 |
| 4% | 2.389,02 | 3.185,35 |
| 3% | 3.185,36 | 3.981,68 |
| 2% | 3.981,69 | 4.778,02 |
| 1% | 4.778,03 | 5.308,91 |
| 0% | 5.308,92 | i više |

Postotna ulazna naknada će se prestati naplaćivati u trenutku kada iznos ukupnih uplata na osobnom računu prijeđe iznos od 5.308,92 EUR ili kada je ukupno naplaćen iznos ulazne naknade od 165,90 EUR.

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

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

Naknada za upravljanje

Naknada za upravljanje obračunava se za svaki dan, na osnovicu koju čini ukupna imovina mirovinskog fonda umanjena za iznos obveza mirovinskog fonda s osnove ulaganja u financijske instrumente i nekretnine, a isplaćuje se jednom mjesečno, drugog radnog dana u mjesecu za prethodni mjesec. Iznimno, naknada za upravljanje i naknada depozitaru za subote i nedjelje obračunava se na zadnju izračunatu osnovicu. Naknada za upravljanje iznosi 1,5% godišnje, a sukladno odredbama Statuta ista u buduće ne može biti veća od 2% godišnje od prethodno opisane osnovice.

Izlazna naknada

Izlazna naknada se naplaćuje samo u slučaju prijenosa sredstava s osobnog računa člana Fonda u drugi dobrovoljni mirovinski fond kojim upravlja drugo društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima. Izlazna naknada se obračunava i naplaćuje od ukupnog iznosa na osobnom računu u iznosu od najviše 1,75%.

Naknada za troškove revizije Fonda

Temeljem odluke, počevši od 5. travnja 2023. Društvo iz imovine Fonda naplaćuje naknadu za troškove revizije Fonda, u iznosu stvarno nastalih troškova.

Naknada za depozitara

Na temelju Ugovora zaključenog između Društva i depozitara naknada iznosi 0,030% godišnje, obračunava se za svaki dan, na osnovicu koju čini ukupna imovina mirovinskog fonda umanjena za iznos obveza mirovinskog fonda s osnove ulaganja u financijske instrumente i nekretnine, a isplaćuje se jednom mjesečno, drugog radnog dana u mjesecu za prethodni mjesec. Iznimno, naknada za upravljanje i naknada depozitaru za subote i nedjelje obračunava se na zadnju izračunatu osnovicu.

Ostali troškovi

Društvo će najmanje jednom godišnje, bez naknade, članovima Fonda učiniti dostupnim putem svoje mrežne stranice na koju članovi imaju pristup putem korisničkog broja i PIN-a, dokument koji pokazuje broj udjela na osobnom računu i cijenu udjela na izvještajni datum. Na zahtjev člana Fonda Društvo će dostaviti dodatnu obavijest o uplatama, odnosno isplatama te prijenosima računa, broju udjela i vrijednosti imovine na njegovom osobnom računu. Društvo može naplatiti sve ostale izvode i izvanredne izvještaje kao i tiskane uplatnice dostavljene članu Fonda na njegov zahtjev, u iznosu koji ne može biti veći od 1,33 EUR po zahtjevu. Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo prethodno navedene naknade te troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine Fonda, uključujući nužne troškove radi zaštite, odnosno očuvanja imovine Fonda te troškovi vezani uz transakcije financijskim instrumentima koje su zaključene za račun Fonda, a koje se poravnavaju neposredno ili posredno, posredstvom središnje druge ugovorne strane, uključujući i potrebne iznose nadoknade (margin) vezane za takve transakcije, a koje za pokriće rizika transakcije prikupljaju središnje druge ugovorne strane od članova sustava poravnanja te članovi sustava poravnanja od svojih klijenata, pri čemu se na odgovarajući način primjenjuju definicije iz Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća od 4.7.2012. o OTC izvedenicama, središnjoj drugoj ugovornoj strani i trgovinskom repozitoriju.

Zagreb, 25. ožujka 2025.