

Dokument s ključnim informacijama (KID)

Svrha

Ovaj dokument sadrži ključne informacije o ovom investicijskom proizvodu. Nije riječ o promidžbenom materijalu. Informacije su propisane zakonom kako bi vam pomogle u razumijevanju prirode, rizika, troškova, mogućih dobitaka i gubitaka ovog proizvoda te kako bi vam pomogle da ga usporedite s drugim proizvodima.

Proizvod

Naziv proizvoda:	A1 OTVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM (dalje: Fond ili proizvod)
ISIN:	HRALT1UA1000
Pravni naziv izdatelja:	Alternative invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima (dalje: Alternative invest)
Kontakt podaci:	tel: +385 1 6398 291 web: www.alternativeinvest.hr email: info@alternativeinvest.hr
Nadležno tijelo:	Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje: Hanfa) nadležna je za nadzor Alternative invest-a u pogledu ovog dokumenta s ključnim informacijama. Ovaj proizvod odobren je u Republici Hrvatskoj. Alternative invest je dobio odobrenje za rad u Republici Hrvatskoj i regulira ga Hanfa
Datum dokumenta:	23.2.2024. godine

Kakav je ovo proizvod?

Vrsta

Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (UCITS fond) klasificiran kao dionički fond na temelju kriterija izloženosti imovine.

Rok

Fond je osnovan na neodređeno vrijeme.

Ciljevi

Temeljni cilj A1 otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (dalje: Fond) je uvećanje vrijednosti njegove imovine i rast vrijednosti udjela Fonda, uz osiguranje stalne likvidnosti Fonda i preuzimanje rizika sukladno prinosu. Temeljni cilj Fond namjerava ostvariti ulaganjem sredstava većim dijelom u dionice, a može ulagati i u ostale financijske instrumente poput udjela u subjektima za zajednička ulaganja, obveznica, instrumenata tržišta novca, neuvrštenih prenosivih vrijednosnih papira, financijskih izvedenica, prava na dionice, depozite te može koristiti tehnike i instrumente za učinkovito upravljanje portfeljem (npr. repo ugovori, pozajmljivanje vrijednosnih papira, ugovori o prodaji i ponovnoj kupnji te ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji). Imovina Fonda može se sastojati od dužničkih vrijednosnih papira čiji su izdavatelji pravne osobe, države ili drugi subjekti. Fond može koristiti posebne tehnike upravljanja koje mogu uključivati zaštitu od rizika, arbitražu ili učinak financijske poluge s ciljem smanjenja rizika, smanjenja troškova i/ili stvaranja dodatnog prinosa za Fond, a u skladu s profilom rizičnosti Fonda kao i ograničenjima ulaganja Fonda te korištenje istih može znatno povećati rizik, višestruko povećati prinos na ulaganje odnosno dobit, ali može i umanjiti dobit ili višestruko uvećati gubitak. Fond će u najvećoj mjeri koristiti Active Stock Picking Strategy, dok će u nešto manjoj mjeri koristiti Event Driven Strategy. Imovina Fonda može se ulagati na financijskim tržištima Republike Hrvatske (dalje: RH), članica CEFTA-e (Albanija, Bosna i Hercegovina, Crna Gora, Kosovo, Makedonija, Moldavija i Srbija), članica Europske unije i članica OECD-a. HANFA je odobrila ulaganje do 100 % neto imovine Fonda u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči RH ili jedinica lokalne i područne samouprave RH, druga država članica ili jedinica lokalne i područne samouprave države članice, treća država ili javno međunarodno tijelo kojemu pripadaju jedna ili više država članica. Fond nastoji postići investicijski cilj kroz aktivno upravljanje te ne uspoređujući se s bilo kojom referentnom vrijednosti odnosno ima potpunu diskreciju u odnosu na sastav portfelja Fonda te Fond nema poseban cilj u odnosu na neki sektor, geografsko područje ili posebne klase imovine. Društvo upravlja Fondom a u skladu s politikom ili strategijom ulaganja kojima se nastoje ispuniti određeni ciljevi ostvarivanja nagrade sudjelovanjem u različitim razredima financijske imovine. Prilikom donošenja odluke o ulaganju imovine Fonda provode se isključenja od ulaganja vezano uz ESG rizike (ESG je akronim od engleskih riječi Environment, Society i Governance (okoliš, društvo, korporativno upravljanje)). Kod ulaganja na kojima se temelji ovaj financijski proizvod ne uzimaju se u obzir kriteriji EU-a za okolišno održive gospodarske djelatnosti. Prihod od dividende se reinvestira i sadržan je u cijeni udjela Fonda. Fond ne koristi referentnu vrijednost. Povrat ulaganja u Fond izravno je povezan s vrijednosti imovine u koju Fond ulaže umanjeno za pripadajuće troškove

Ciljani mali ulagatelj

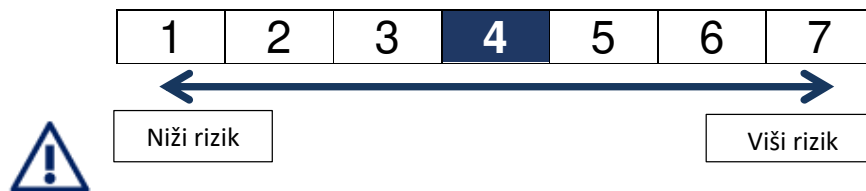
Fond je namijenjen ulagateljima koji imaju osnovno znanje o investicijskim fondovima i financijskim tržištima te nije potrebno prethodno iskustvo ulaganja u investicijske fondove. Također, Fond je namijenjen ulagateljima koji ulažu dugoročno i spremni su prihvatiti visoki rizik u cilju ostvarivanja višeg prinosa na ulog, a važna im je unovčivost ulaganja odnosno mogu prihvatiti da vrijednost njihova ulaganja može tijekom vremena ulaganja pasti ispod vrijednosti koja je uložena te su spremni ulagati na duži rok kako bi se umanjio učinak volatilnosti tržišta te ustabilio prinos na ulaganje.

Izdavanje udjela izvršit će se nakon zaprimanja Zahtjeva za izdavanje udjela ili Zahtjeva za izdavanje udjela uplatom u financijskim instrumentima, valjanje uplate u skladu sa zahtjevom i uredne popratne dokumentacije te ako Društvo ne odbije sklapanje ugovora o ulaganju. Sve navedeno mora biti zaprimljeno do 14 sati da bi se izdavanje udjela obavilo po cijeni udjela važećoj na dan zaprimanja dokumentacije i uplate. Ako je dio ili cijela dokumentacija ili uplata zaprimljena nakon 14 sati ili na neradni dan smatrat će se da je zaprimljena prvog sljedećeg radnog dana. Ulagatelj ima mogućnosti da djelomično ili u potpunosti na zahtjev otkupi udjele Fonda, a Alternative invest ima obvezu otkupiti te udjele pod uvjetima navedenim u Prospektu i Pravilima Fonda. Zahtjev za otkup udjela ulagatelj može dostaviti svaki dan dok će zahtjeve otkup udjela Fonda zaprimljene neradnim danom, Društvo obračunati po cijeni udjela Fonda od prvog sljedećeg radnog dana, a Zahtjevi zaprimljeni poslije 14 sati smatrat će se zaprimljenima sljedeći radni dan. Alternative invest ima pravo jednostrano likvidirati Fond. Likvidacija Fonda provodi se u slučajevima navedenim u točki 7. Prospekta Fonda.

Prospekt Fonda, posljednje godišnje izvješće i sva naknadna polugodišnja izvješća Fonda kao i ostale dodatne informacije dostupne su na mrežnoj stranici Alternative Investa <http://www.alternativeinvest.hr/dokumenti.aspx> ili nam se osobno obratite na adresu Alternative Investa u Zagrebu, Međimurska ulica 21. Navedeni dokumenti su besplatni, a dostupni su na hrvatskom jeziku. Depozitar Fonda je Privredna banka Zagreb d.d.. Ostale praktične informacije o Alternative Investu i fondovima pod upravljanjem te ostale relevantne dokumente možete pronaći na mrežnoj stranici <http://www.alternativeinvest.hr> ili nas kontaktirajte putem e-maila na info@alternativeinvest.hr. Informacije o najnovijim cijenama udjela Fonda nalaze se na mrežnoj stranici Alternative Investa: <http://www.alternativeinvest.hr/fondovi.aspx>.

Koji su rizici i što bih mogao dobiti zauzvat?

Pokazatelj rizika



Pretpostavka je pokazatelja rizika da ćete proizvod držati barem 3 godine.

Stvarni rizik može se znatno razlikovati ako proizvod unovčite ranije, a iznos koji dobijete natrag mogao bi biti niži.

Zbirni pokazatelj rizika služi kao smjernica za razinu rizika ovog proizvoda u usporedbi s drugim proizvodima. Pokazuje koliko je vjerojatno da ćete na proizvodu izgubiti novac zbog kretanja na tržištima. Razvrstali smo ovaj proizvod kao 4 od mogućih 7, što označuje srednju kategoriju rizika. Ovime se ocjenjuje da će mogući gubici od buduće aktivnosti biti na srednjoj razini. Ovaj proizvod ne uključuje nikakvu zaštitu od budućih tržišnih kretanja, tako da biste mogli izgubiti određeni dio ili cjelokupno vaše ulaganje. Osim uloženog kapitala u Fond, ulagatelj ne snosi rizik dodatnih financijskih preuzetih obveza, uključujući potencijalne obveze.

U odjeljku „Koliko bih ga dugo trebao držati i mogu li podići novac ranije?“ navedene su naknade u slučaju prijevremenog izlaska. Utjecaj na rizičnost Fonda ima cjenovni rizik koji uključuje rizik od promjene tržišne vrijednosti pojedine imovine u koju ulaže Fond. Kamatni rizik je rizik promjene vrijednosti imovine Fonda zbog promjene kamatnih stopa na tržištu. Valutni rizik proizlazi iz promjene vrijednosti jedne valute u odnosu na drugu.

Rizici koji nisu obuhvaćeni SRI-jem su: Rizik likvidnosti, Kreditni rizik, Rizik druge ugovorne strane, Operativni rizik, Rizik financijske poluge, Rizik namire, Rizik koncentracije, Rizik održivosti. Opis rizika nalazi se u točki 12. Prospekta Fonda.

Scenariji uspješnosti

Prikazane brojke uključuju sve troškove samog proizvoda, ali možda ne uključuju sve troškove koje plaćate svom savjetniku ili distributeru. U brojčanim podacima ne uzima se u obzir vaša osobna porezna situacija, koja može utjecati na iznos povrata. Iznos koji ćete dobiti od ovog proizvoda ovisi o budućim tržišnim kretanjima. Budući razvoj događaja na tržištu neizvjestan je i ne može se precizno predvidjeti.

Prikazani nepovoljni, umjereni i povoljni scenarij primjer su najgore, prosječne i najbolje uspješnosti proizvoda u posljednjih 10 godina. Buduća kretanja na tržištu mogla bi se znatno razlikovati od toga. Scenarij u uvjetima stresa prikazuje iznos povrata koji biste mogli dobiti u ekstremnim tržišnim uvjetima. Ako izađete iz ulaganja prije kraja preporučenog razdoblja držanja, morat ćete platiti dodatne troškove.

Preporučeno razdoblje držanja:		barem 3 godine	
Primjer ulaganja:		10 000 EUR	
		U slučaju izlaska nakon godine dana	U slučaju izlaska nakon 3 godine
Scenariji			
Minimalni	Nije zajamčen minimalni prinos. Mogli biste izgubiti dio ulaganja ili cjelokupno ulaganje		
U uvjetima stresa	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	3.364 EUR	4.279 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-66,4 %	-24,6 %
Nepovoljni*	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	6.701 EUR	5.694 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-33,0 %	-17,1 %
Umjereni**	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	10.018 EUR	10.647 EUR
	Prosječni godišnji prinos	0,2 %	2,1 %
Povoljni***	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	15.110 EUR	15.796 EUR
	Prosječni godišnji prinos	51,1 %	16,5 %

*Ova vrsta scenarija rezultat je ulaganja u razdoblju od ožujak 2017. i ožujak 2020. godine

**Ova vrsta scenarija rezultat je ulaganja u razdoblju između prosinca 2019. i prosinca 2022. godine

***Ova vrsta scenarija rezultat je ulaganja u razdoblju između veljače 2014. i veljače 2017. godine

Što se događa ako Alternative invest nije u mogućnosti izvršiti isplatu?

Ulagatelj može u svakom trenutku zahtijevati od Društva otkup i isplatu svih ili dijela svojih udjela u Fondu. Ulagatelj ima pravo zahtijevati otkup udjela u Fondu pod uvjetom da je ovlašten njima slobodno raspolagati. Potencijalni gubici koji mogu nastati ulaganjem u udjele Fonda nisu pokriveni nikakvom naknadom za ulagatelje ili jamstvenim programom.

Alternative invest d.o.o. je odgovoran Fondu i ulagateljima za uredno i savjesno obavljanje poslova propisanih Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona odnosno Prospektom i Pravilima Fonda. Imovinu Fonda čuva i vodi Privredna banka Zagreb d.d. (dalje: Depozitar) tako da se u svakom trenutku može jasno odrediti i razlučiti imovina koja pripada Fondu od imovine Depozitara i ostalih klijenata Depozitara. Zbog toga, eventualna insolventnost Alternative invest-a nema utjecaja na imovinu ulagatelja odnosno mogućnost izvršenja isplate ne ovisi o kreditnoj sposobnosti ili imovini Društva. Kada je Depozitaru povjerena na pohranu imovina Fonda, dužan je primjenjivati odgovarajuće mjere kako bi se zaštitila prava vlasništva i druga prava Fonda. Depozitar je dužan osigurati učinkovito i prikladno praćenje tijeka novca Fonda. U slučaju da Alternative invest odnosno Fond nije u mogućnosti izvršiti isplatu, ulagatelju se omogućuje otkup „in specie“, odnosno otkup prijenosom odgovarajućeg postotka svake vrste imovine Fonda u ukupnoj vrijednosti jednakoj vrijednosti udjela koji se time otkupljuju.

Koji su troškovi?

Osoba koja vas savjetuje o ovom proizvodu ili ga prodaje može vam zaračunati dodatne troškove. U tom će vam slučaju ta osoba dati informacije o tim troškovima i o tome kako će oni utjecati na vaše ulaganje.

Troškovi tijekom vremena

U tablicama su prikazani iznosi koji se naplaćuju iz vašeg ulaganja za podmirivanje raznih vrsta troškova. Ti iznosi ovise o iznosu vašeg ulaganja, razdoblju držanja proizvoda. Ovdje prikazani iznosi samo su primjeri izrađeni na temelju oglednog iznosa ulaganja i mogućih razdoblja ulaganja.

Pretpostavili smo sljedeće:

- u prvoj godini vaš povrat bio bi jednak iznosu vašeg ulaganja (godišnji prinos od 0 %), za druga razdoblja držanja primijenili smo pretpostavku o uspješnosti proizvoda prikazanoj u umjerenom scenariju.

- ulaganje iznosi 10.000 EUR

	U slučaju izlaska nakon godine dana	U slučaju izlaska nakon 3 godine
Ukupni troškovi	633 EUR	1.308 EUR
Godišnji učinak troškova*	6,3 %	4,0 % svake godine
*Iz ovog je vidljivo kako troškovi smanjuju vaš prinos svake godine u razdoblju držanja. Na primjer, ako izađete na kraju preporučenog razdoblja držanja, projicirani prosječni godišnji prinos iznosi 6,1 % prije troškova i 2,1 % nakon troškova.		
Dio troškova možda dijelimo s osobom koja prodaje proizvod radi podmirivanja usluga koje vam pruža. Ta vas je osoba dužna informirati o iznosu.		

Raščlamba troškova

Jednokratni troškovi po ulasku ili izlasku		U slučaju izlaska nakon godine dana
Ulazni troškovi	<ul style="list-style-type: none">1,50 % iznosa koji uplatite po ulasku u ovo ulaganje za ulaganja do 13.272,28 EUR. To je najveći iznos koji će vam se zaračunati,0,5% za ulaganja do 66.361,40 EUR,0% za ulaganja od 66.361,40 EUR i veća. Osoba koja vam prodaje proizvod informirat će vam o stvarnoj naknadi	150 EUR*
Izlazni troškovi	Ti troškovi naplaćuju se ovisno o razdoblju ulaganja: <ul style="list-style-type: none">za ulaganja kraća od 1 godine 2,0 % na sredstva koja se povlače iz Fonda,1% za ulaganja od 1 do 2 godine,za ulaganje duža od 2 godine izlazna naknada se ne naplaćuje.	101 EUR
Kontinuirani troškovi nastali svake godine		
Naknade za upravljanje i drugi administrativni troškovi ili troškovi poslovanja	3,56 % vrijednosti vašeg ulaganja po godini. Riječ je o procjeni na temelju stvarnih troškova u prethodnoj godini	356 EUR
Transakcijski troškovi	0,27 % vrijednosti vašeg ulaganja po godini. Radi se o procjeni troškova koji nastaju kad kupnjom i prodajom ulaganja za proizvod. Stvarni iznos ovisit o količini kupnje i prodaje	27 EUR
Povremeni troškovi nastali u posebnim okolnostima		
Naknade za uspješnost	Naknada za uspješnost za ovaj proizvod se ne naplaćuje.	N/A

*Drugačiji troškovi primjenjuju se ovisno o iznosu ulaganja

Koliko bih ga dugo trebao držati i mogu li podići novac ranije?

Preporučeno razdoblje držanja: barem 3 godine

Uzimajući u obzir investicijsku strategiju Fonda, preporučujemo udjele u Fondu držati barem 3 godine kako bi se umanjio učinak volatilnosti tržišta te ustabilio prinos na ulaganje. Izlazna naknada ne naplaćuje se na ulaganje koje traje 3 godine. Za navedeni proizvod ne postoji rok za odustajanje ili otkazni rok. Ako želite svoje udjele otkupiti i ranije od preporučenog razdoblja držanja, naplatit će se izlazna naknada koja iznosi 2 % na sredstva koja se povlače iz Fonda na ulaganja kraća od 1 godine te 1 % na ulaganja od 1 do 2 godine. Rizičnost odnosno uspješnost proizvoda može se značajno razlikovati ako proizvod držite u razdoblju kraćem ili dužem od preporučenog razdoblja držanja. Preporučeno vrijeme ulaganja je procjena Alternative invest-a te nije garancija ili indikator uspješnosti povrata ili razine rizika, a cijena udjela Fonda ovisi o tržišnim okolnostima.

Kako se mogu žaliti?

Ulagatelj je dužan svaku pritužbu dostaviti u pisanom obliku neposredno Alternative Investu, preporučenom pošiljkom ili elektroničkom poštom. Alternative Invest će se o svakoj pisanoj pritužbi ulagatelja očitovati ulagatelju pisanim putem u roku od 8 dana te u slučaju da je pritužba opravdana obavijestiti ulagatelja o poduzetim radnjama u svrhu otklanjanja svih nedostataka na koje se pritužba odnosi. Ulagatelj može podnijeti pritužbu povezanu s udjelima koje ima u Fondu ili namjerom izdavanja udjela u Fondu na poštansku adresu Alternative Investa, Međimurska ulica 21, Zagreb ili na e-mail adresu info@alternativeinvest.hr. Više informacija o načinu podnošenja pritužbi možete pronaći na <http://www.alternativeinvest.hr/dokumenti.aspx> u dijelu „Dokumenti fondova Fond A1“.

Druge relevantne informacije

Prospekt, Pravila, revidirana godišnja izvješća i polugodišnja izvješća Fonda, ključne informacije za ulagatelje kao i mjesečni izvještaji Fonda te ostali dokumenti sukladno pravnoj obvezi te dodatne pojedinosti dostupni su na internetskoj stranici Alternative Invest-a <http://www.alternativeinvest.hr/dokumenti.aspx> ili nam se osobno obratite na adresu Alternative Investa u Zagrebu, Međimurska ulica 21. Primjerak Politike primitaka dostupan je u papirnatom na zahtjev ulagatelja.

Alternative invest ili osobe koje su ovlaštene za distribuciju udjela Fonda osiguravaju da su Prospekt, Pravila, Ključne informacije za ulagatelje te ostala predugovorna dokumentacija dostupni ulagatelju prije samog ulaganja. Ostale praktične informacije o Alternative Investu i fondovima pod upravljanjem te ostale relevantne dokumente možete pronaći na mrežnoj stranici <http://www.alternativeinvest.hr> ili nas kontaktirajte putem e-maila na info@alternativeinvest.hr. Informacije o povijesnim prinosima koji obuhvaća prinos u posljednjih 10 godina dostupne su na <http://www.alternativeinvest.hr/dokumenti.aspx> gdje su dostupni i izračuni scenarija uspješnosti. Fond je podložan poreznom zakonodavstvu Republike Hrvatske, što može potencijalno utjecati na poreznu poziciju ulagatelja. Način izračuna troškova, scenarija uspješnosti i pokazatelja rizika koji se nalaze unutar ovog dokumenta propisan je EU regulativom.