

ALLIANZ PORTFOLIO

Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (UCITS fond)

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: ALLIANZ PORTFOLIO
Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (UCITS fond)

ISIN fonda: HRAZINUALPOS

IZDAVATELJ: ALLIANZ INVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, Heinzelova 70, 10000 Zagreb
<https://www.azinvest.hr/>; kontakt@azinvest.hr;
broj tel. +385 1 3670 798

NADZORNO TIJELO: Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga,
Ulica Franje Račkoga 6, 10000 Zagreb

Fond je odobren u Republici Hrvatskoj. ALLIANZ INVEST d.o.o. dobio je odobrenje za rad u Republici Hrvatskoj i regulira ga Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

DATUM IZRADE: 09.02.2023.

KAKAV JE OVO PROIZVOD?

VRSTA Fond je osnovan kao mješoviti otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.

CILJEVI Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje stabilnog porasta vrijednosti udjela kroz duži vremenski rok, uvažavajući načela sigurnosti, raznolikosti i likvidnosti ulaganja, te prilagođavajući investicijsku politiku situaciji na tržištu. Društvo će nastojati ostvariti opisani investicijski cilj te ne može dati garanciju da će isti biti ostvaren.

Investicijski cilj se nastoji postići ulaganjem primarno u obveznice i dionice izdavatelja s područja Republike Hrvatske, ostalih država članica EU, OECD-a, CEFTA-e, te BiH, Crne Gore, Srbije, Makedonije i Kosova. Fond koristi iznimku iz članka 256. Zakona te se do 60% neto imovine fonda može uložiti u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska te se do 50% neto imovine fonda može uložiti u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske. U svrhu ostvarivanja dodatnog prinosa ili smanjenja rizika Fond može koristiti financijske izvedenice i tehnike učinkovitog upravljanja portfeljem što može generirati dodatni učinak na vrijednost cijene udjela korištenjem financijske poluge, no vrijednost cijene udjela prvenstveno ovisi o kretanju vrijednosnih papira u koje Fond ulaže. Društvo ALLIANZ INVEST d.o.o. (dalje u tekstu: Društvo) aktivno upravlja Fondom te ima diskrecijsko pravo pri odabiru investicija, a odluke o ulaganju donosi na temelju vlastitih prosudbi u skladu sa Zakonom, Prospektom i pripadajućim pravilnicima, a koje ne ovise o vanjskom mjerilu (benchmark). Aktivno upravljanje Fondom podrazumijeva korištenje vlastitih i stranih analiza pri donošenju investicijskih odluka, te se pritom oslanja na alokaciju sukladno investicijskoj strategiji, internim i zakonskim limitima, odnosno aktivnu kupnju i prodaju vrijednosnih papira. Pasivno upravljanje, odnosno pasivno ulaganje, podrazumijeva praćenje određenog indeksa odnosno referentne vrijednosti. Najčešća metoda pasivnog upravljanja jest oponašanje uspješnosti eksterno određenog indeksa ulaganjem u isti ili kupnjom njegovih sastavnica. Uzimajući u obzir način ulaganja Fonda, strukturu imovine Fonda te prinos Fonda, pokazatelj je činjenice da je Fond aktivno upravljan. Ulagatelj na zahtjev može otkupiti udjele u Fondu svaki radni dan slanjem Zahtjeva za otkup udjela. Cjelokupna dobit se reinvestira u Fond.

CILJANI MALI ULAGATELJ Ulagatelji u Fondu mogu biti sve fizičke i pravne osobe kojima je to Zakonom i drugim mjerodavnim propisima dopušteno. Obzirom na cilj Fonda i strategiju ulaganja, Fond je prvenstveno namijenjen osobama s dugoročnim ulagačkim horizontom i većom tolerancijom prema riziku, koje žele iskoristiti mogućnost ostvarivanja viših prinosa koje pružaju dionice uz stabilnost koju nude ulaganja u obveznice, iskusnijim ulagateljima koji žele postići specifične investicijske ciljeve te ulagateljima koji žele diverzificirati strukturu svoje imovine. Iznos koji se investira u Fond prvenstveno ovisi o osobnim preferencijama i materijalnim mogućnostima svakog ulagatelja. Potencijalnim se ulagateljima prije ulaganja preporučuje sagledati cjelokupnu osobnu imovinu, trenutne i buduće potrebe za novčanim sredstvima, te sklonost preuzimanja rizika povezanih s određenom vrstom ulaganja. Pri tome je prikladno svoju imovinu primjereno diverzificirati kako ne bi bila izložena riziku ulaganja u samo jednu vrstu imovine, vrijednosnog papira, odnosno investicijskog fonda.

DATUM DOSPIJEĆA Fond je osnovan na neodređeno vrijeme te ulagatelji mogu u bilo kojem trenutku zatražiti otkup udjela.

LIKVIDACIJA Društvo može u bilo kojem trenutku dobrovoljno pokrenuti postupak likvidacije Fonda, odnosno obvezno ukoliko nastupe okolnosti predviđene zakonodavnim okvirom. Postupak likvidacije detaljno je propisan u čl. 9. i 10. Pravila Fonda.

DEPOZITAR OTP Banka d.d.

DODATNE INFORMACIJE Sljedeće dokumente, kao i ostale informacije na hrvatskom jeziku, možete besplatno pronaći u sjedištu Društva ili tržišnih posrednika (distributera) ili Vam na zahtjev dokumenti mogu biti besplatno dostavljeni, te na web stranici Društva:

- Prospekt i pravila Fonda, Ključni podaci za ulagatelje, Zahtjeve za izdavanje, zamjenu, prijenos vlasništva i otkup udjela, zadnje godišnje i polugodišnje izvještaje <https://www.azinvest.hr/fondovi/allianz-portfolio/>
- pojedinsti politike primitaka, uključujući način izračuna primitaka, osobe odgovorne za dodjelu primitaka <https://www.azinvest.hr/ona/allianz-invest/>

Vrijednost udjela se objavljuje svakodnevno na web stranici <https://www.azinvest.hr/naslovnica/>.

KOJI SU RIZICI I ŠTO BIH MOGAO DOBITI ZAUZVRAT?

POKAZATELJ RIZIKA



Pretpostavka je pokazatelja rizika da ćete proizvod držati tri godine. Možda ćete morati platiti dodatne troškove za ranije unovčenje što je detaljno opisano u odjeljku: „Koliko bih ga dugo trebao držati i mogu li podići novac ranije?“. Možda ćete ovaj proizvod moći prodati po cijeni koja će znatno utjecati na iznos koji ćete dobiti natrag, odnosno možete ostvariti značajne dobitke ili gubitke od ulaganja u ovaj proizvod. Maksimalni gubitak je vrijednost Vašeg ulaganja.

Zbirni pokazatelj rizika služi kao smjernica za razinu rizika ovog proizvoda u usporedbi s ostalim proizvodima. Pokazuje koliko je vjerojatno da ćete izgubiti sredstva ulažući u ovaj proizvod kao posljedica stanja na financijskom tržištu ili kao posljedica toga što Vam mi ne možemo platiti, odnosno što u određenom trenutku otkupljujete udjele.

Razvrstali smo ovaj proizvod kao 3 od mogućih 7 što označuje srednje nisku kategoriju rizika što znači da će mogući gubici od buduće aktivnosti biti na niskoj razini, a loši tržišni uvjeti vrlo vjerojatno neće utjecati na sposobnost Društva da Vam isplati vrijednost Vaših otkupljenih udjela.

Fond može biti izložen i rizicima koji su materijalno relevantni za Fond, a nisu na primjeren način obuhvaćeni zbirnim pokazateljem rizika:

- Rizik likvidnosti - rizik nemogućnosti trgovanja financijskim instrumentima, u cijelosti ili po očekivanim cijenama, radi ograničene likvidnosti određenog tržišta kapitala.
- Operativni rizici i rizici povezani s čuvanjem imovine - rizik gubitka zbog pogrešnih ili neprimjerenih unutarnjih procesa, ljudi, sustava ili vanjskih događaja.
- Rizik druge ugovorne strane - rizik neispunjenja obveze druge ugovorne strane prema Fondu.

Detaljniji opis rizika kojima je Fond izložen i njihov značaj možete pronaći u dijelu tri Prospekta Fonda. U proizvodu ne postoji rizik nastanka dodatnih financijskih obveza osim iznosa koji je uplaćen, te maksimalni gubitak od ulaganja u ovaj proizvod mogu biti ukupno uložena sredstva. Ovaj proizvod ne uključuje nikakvu zaštitu od budućih tržišnih kretanja, tako da je moguće da izgubite određeni dio ili cjelokupno Vaše ulaganje.

SCENARIJI USPJEŠNOSTI U nastavku su prikazani različiti scenariji uspješnosti ulaganja u Fond i to: scenarij u uvjetima stresa, nepovoljni scenarij, umjereni scenarij i povoljni scenarij. Iznos koji ćete dobiti od ovog proizvoda ovisi o budućim tržišnim kretanjima. Budući razvoj događaja na tržištu nezvjestan je i ne može se precizno predvidjeti.

Prikazane brojke uključuju sve troškove samog proizvoda. U brojčanim podatcima ne uzima se u obzir Vaša osobna porezna situacija, koja može utjecati na iznos povrata. Prikazani nepovoljni, umjereni i povoljni scenarij primjer su najgore, prosječne i najbolje uspješnosti Fonda u razdobljima držanja. Ono što ćete dobiti razlikovat će se ovisno o kretanjima na tržištu i o tome koliko dugo držite udjele u Fondu. Ako izađete iz ulaganja prije kraja preporučenog razdoblja držanja morat ćete platiti dodatne troškove odnosno izlaznu naknadu. Scenariji u uvjetima stresa pokazuje iznos povrat koji biste mogli dobiti u ekstremnim tržišnim uvjetima te ne uzima u obzir situacije u kojima izdavatelj vrijednosnog papira, odnosno druga ugovorna strana nisu u mogućnosti podmiriti svoje obveze prema Fondu.

Tablica prikazuje iznos koji biste mogli dobiti natrag u razdoblju držanja, prema različitim scenarijima, pod pretpostavkom da ulažete navedeni iznos. U tim se scenarijima prikazuje koliko bi Vaše ulaganje moglo biti uspješno. Možete ih usporediti sa scenarijima za druge proizvode.

PREPORUČENO RAZDOBLJE DRŽANJA: 3 GODINE		ULAGANJE 10.000 EUR	
		AKO UNOVČITE PROIZVOD NAKON 1 GODINE	AKO UNOVČITE PROIZVOD NAKON 3 GODINA
Minimalni scenarij	Nije zajamčen minimalni prinos. Mogli biste izgubiti dio ulaganja ili cjelokupno ulaganje.		
Scenarij u uvjetima stresa	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	7.918 EUR	6.862 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-20,8%	-11,8%
Nepovoljni scenarij	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	8.948 EUR	7.577 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-10,5%	-8,8%
Umjereni scenarij	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	10.291 EUR	11.266 EUR
	Prosječni godišnji prinos	2,9%	4,1%
Povoljni scenarij	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	11.984 EUR	13.771 EUR
	Prosječni godišnji prinos	19,8%	11,3%

Scenariji uspješnosti samo su informativnog karaktera i nisu garancija budućih prinosa i rezultata Fonda, te nisu obvezujući za ALLIANZ INVEST d.o.o. Podaci su izračunati na temelju povijesnih podataka Fonda zaključno s 31.12.2022. godine.

ŠTO SE DOGAĐA AKO ALLIANZ INVEST D.O.O. NIJE U MOGUĆNOSTI IZVRŠITI ISPLATU?

Imovina Fonda drži se i vodi odvojeno od imovine Društva, odnosno ista se pohranjuje na skrbničkim računima otvorenim kod depozitara Fonda. Imovina Fonda ne pripada Društvu, nije dio njegove imovine, njegove likvidacijske ili stečajne mase, niti može biti predmet ovrhe radi namirenja tražbine prema Društvu. Imovina Fonda drži se i vodi odvojeno od imovine Društva. Sve što Društvo stekne na temelju prava koja pripadaju Fondu ili na temelju poslova koji se odnose na imovinu Fonda ili što osoba ovlaštena za upravljanje Fondom stekne kao naknadu za pravo koje pripada Fondu, također pripada Fondu i čini imovinu Fonda. Vrijednost otkupljenih udjela Fonda isplaćuju se iz imovine Fonda te mogućnost isplate ovisi isključivo o razini likvidnosti imovine Fonda. U slučaju zahtjeva za otkup udjela velike vrijednosti, otkup udjela moguće je obaviti prijenosom odgovarajućeg postotka svake vrste imovine Fonda u vrijednosti udjela koji se time otkupljuju (otkup „in specie“) kako je definirano Prospektom Fonda.

KOJI SU TROŠKOVI?

TROŠKOVI TIJEKOM VREMENA Učinak na prinos po godini pokazuje koliko će ukupni troškovi iskazani u postotnom iznosu i na godišnjoj razini umanjiti prinos koji biste mogli ostvariti ulaganjem.

U tablicama su prikazani iznosi koji se naplaćuju iz Vašeg ulaganja za podmirivanje raznih vrsta troškova. Ti iznosi ovise o iznosu Vašeg ulaganja i razdoblju držanja. Ovdje prikazani iznosi samo su primjeri izrađeni na temelju oglednog iznosa ulaganja i mogućih razdoblja ulaganja. Pretpostavili smo sljedeće: u prvoj godini i za preporučeno razdoblje držanja primjenili smo pretpostavku o uspješnosti proizvoda prikazanoj u umjerenom scenariju te ulaganje iznosi 10.000 EUR.

ULAGANJE 10.000 EUR SCENARIJI	AKO UNOVČITE PROIZVOD NAKON 1 GODINE	AKO UNOVČITE PROIZVOD NAKON 3 GODINA
Ukupni troškovi	628 EUR	1.085 EUR
Godišnji učinak troškova *	6,3%	3,6%

* Iz ovog je vidljivo kako troškovi smanjuju Vaš prinos u razdoblju držanja. Na primjer, ako izađete na kraju preporučenog razdoblja držanja, projicirani prosječni godišnji prinos iznosi 7,7% prije troškova i 4,1% nakon troškova.

RAŠČLAMBA TROŠKOVA U tablici je učinak koji svake godine imaju različite vrste troškova na prinos od ulaganja koji biste mogli dobiti na kraju preporučenog razdoblja držanja i značenje različitih troškovnih kategorija.

U OVOJ TABLICI PRIKAZAN JE UČINAK NA PRINOS PO GODINI			
Jednokratni troškovi po ulasku ili izlasku	Ulazni troškovi	1,0%	Učinak troškova koje plaćate pri sklapanju ugovora o ulaganju. Za uplate manje od 50.000,00 EUR ulazna naknada iznosi 1,00%, dok za uplate jednake 50.000,00 EUR ili veće ulazna naknada se ne obračunava.
	Izlazni troškovi	0,0%	Učinak troškova koje plaćate pri izlasku iz ulaganja u preporučenom vremenu držanja ulaganja. Izlazna naknada do godinu dana iznosi 2%; od godinu do dvije godine 1,5%; od dvije do tri godine 1%, te iznad tri godine nema izlazne naknade.
Kontinuirani troškovi (nastali svake godine)	Naknade za upravljanje i drugi troškovi poslovanja	2,7%	Učinak troškova koje naplaćujemo za upravljanje Vašim ulaganjima.
	Transakcijski troškovi	0,6%	Učinak troškova kupnje i prodaje temeljnih ulaganja za proizvod. Stvarni iznos ovisit će o količini kupnje i prodaje.

KOLIKO BIH GADUGO TREBAO DRŽATI I MOGU LI PODIĆI NOVAC RANIJE?

PREPORUČENO RAZDBOLJE DRŽANJA JE 3 GODINA.

Preporučeno razdoblje držanja udjela u Fondu ovisi o investicijskoj strategiji i ciljevima Fonda. Obzirom na cilj Fonda i strategiju ulaganja, Fond je prvenstveno namijenjen svim osobama koje raspoložu novčanim sredstvima i žele ih uložiti na novčano i obvezničko tržište na period duži od 3 godine te su spremni prihvatiti kombinaciju rizika i prinosa koju donosi ulaganje na obvezničkom i novčanom tržištu. Udjele u Fondu možete otkupiti u bilo kojem trenutku sukladno odredbama Prospekta Fonda. Ukoliko otkupite udjele prije isteka od tri godine snosti ćete dodatne troškove odnosno naplatit će Vam se izlazna naknada kako je opisano u odjeljku „Koji su troškovi“, te je za taj iznos umanjena vrijednost otkupljenih udjela koja Vam se isplaćuje. Ostvareni prinos Vaših ulaganja ovisi i o trenutku otkupa udjela, a koji može biti negativan ili pozitivan, ovisno o tržišnoj situaciji. Preporučeno razdoblje držanja je procijenjeno, te se ne može uzeti kao garancija ostvarenja budućih zarada od ulaganja, ostvarenih prinosa ili razine rizika.

KAKO SE MOGU ŽALITI?

Dodatna pitanja ili eventualne pritužbe na proizvod ili na ponašanje Društva ili distributera mogu se dostaviti na: broj telefona 01 3670 798, e-mail: kontakt@azinvest.hr, telefaks: 01 3670 701, poštom ili osobno na adresu: Heinzzelova 70, 10 000 Zagreb. Više informacija na podnošenje pritužbi mogu se pronaći na web stranici Društva <https://www.azinvest.hr/kontakt/>.

DRUGE RELEVANTNE INFORMACIJE

Povijesni prinosi fonda nalaze se na web stranici Društva: <https://www.azinvest.hr/fondovi/allianz-portfolio/#b-1111>. Povijesni prinosi nisu pouzdani pokazatelj budućih prinosa. Buduća kretanja na tržištu mogla bi se znatno razlikovati od toga. Prikaz Vam može pomoći procijeniti kako se Fondom upravljalo u prošlosti. Povijesni prinosi prikazani su za zadnjih deset godina.

Scenariji uspješnosti objavljuju se mjesečno na web stranici Društva: <https://www.azinvest.hr/fondovi/allianz-portfolio/#b-1111>.