

# 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:	AP2 OTVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S PRIVATNOM PONUDOM (dalje: Fond ili proizvod)
ISIN:	HREALIUP204
Pravni naziv izdavatelja:	Alternative invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima (dalje: Alternative invest)
Kontakt podaci:	tel: +385 1 6398 291 web: <a href="http://www.alternativeinvest.hr">www.alternativeinvest.hr</a> ; email: <a href="mailto:info@alternativeinvest.hr">info@alternativeinvest.hr</a>
Nadležno tijelo:	Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje: Hanfa) nadležna je za nadzor Alternative Invest-a u pogledu ovog KID-a.
Datum dokumenta:	25.1.2023. godine
Upozorenje:	<b>Spremate se kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji je možda teško razumjeti</b>

## Kakav je ovo proizvod?

### Vrsta

Otvoreni alternativni investicijski fond s privatnom ponudom.

### Rok

Fond je osnovan na neodređeno vrijeme

### Ciljevi

Temeljni cilj Fonda je nastojati uvećati vrijednost njegove imovine i vrijednost udjela Fonda, uz osiguranje stalne likvidnosti Fonda i preuzimanje rizika sukladno prinosu. Investicijska politika Fonda ostvaruje se kroz ulaganje imovine Fonda u različite vrste imovine, bez sektorskih, geografskih ili drugih ograničenja. Alokacija ulaganja među pojedinim tržištima i vrstama imovine nije unaprijed određena i može varirati ovisno o tržišnim uvjetima. Fond je aktivno upravljao odnosno Društvo ulaže imovinu Fonda prema vlastitom nahođenju (potpuna diskrecija u odnosu na sastav portfelja Fonda) u skladu s Pravilima Fonda te Fond nema poseban cilj u odnosu na neki sektor, geografsko područje ili posebne klase imovine. Fond ne koristi referentnu vrijednost. Prilikom upravljanja Fondom, fond manager može koristiti strategiju Aktivnog odabira dionica (Active Stock Picking Strategy), strategiju temeljenu na posebnim događajima (Event Driven Strategy), Long/short Strategy i Tactical Strategy.

Vrste imovine u koju Fond može ulagati:

prenosivi vrijednosni papiri, instrumenti tržišta novca, udjeli alternativnih investicijskih fondova (dalje: AIF) ili otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom (dalje: UCITS) iz Republike Hrvatske ili iz druge države članice te udjeli investicijskih fondova s odobrenjem za rad izdanim od strane nadležnog tijela iz treće države, uključujući i udjele drugih AIF-ova i UCITS fondova kojima upravlja Društvo, depoziti kod kreditnih institucija koje imaju registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili trećoj državi, izvedeni financijski instrumenti kojima se trguje na uređenom tržištu u smislu zakona koji uređuje tržište kapitala u Republici Hrvatskoj, državi članici i trećoj državi, izvedeni financijski instrumenti kojima se trguje izvan uređenog tržišta (OTC izvedenice), novac na računima, robe, plemeniti metali i instrumenti izdani na temelju plemenitih metala i drugih roba kojima se trguje na robnim burzama, potraživanja po danim zajmovima, pridržavajući se ograničenja propisanih Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (dalje: Zakon) i propisima donesenim na temelju Zakona te Pravilima Fonda. Imovina Fonda može se sastojati od dužničkih vrijednosnih papira čiji su izdavatelji pravne osobe, države ili drugi subjekti.

Također, 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), a u skladu s profilom rizičnosti Fonda kao i ograničenjima ulaganja Fonda. Korištenje istih može znatno povećati rizik, višestruko povećati prinos na ulaganje odnosno dobit, ali može i umanjiti dobit ili višestruko uvećati gubitak. 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. Povrat ulaganja u Fond izravno je povezan s vrijednosti imovine u koju Fond ulaže umanjeno za pripadajuće troškove.

### Ciljani mali ulagatelj

Ovaj proizvod je namijenjen ulagateljima koji se u skladu sa zakonom koji uređuje tržište kapitala smatraju profesionalnim ulagateljima ili se na vlastiti zahtjev mogu tretirati kao profesionalni ulagatelji i/ili kvalificiranim ulagateljima u skladu s odredbama Zakona i podzakonskim propisima, a koji:

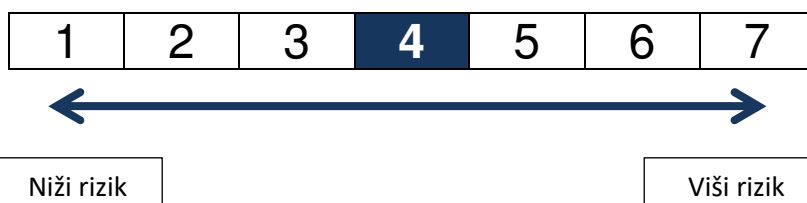
- ima dovoljno iskustva i stručnih znanja da je sposoban razumjeti uključene rizike ulaganja u Fond, ulaganje u Fond je u skladu s njegovim ulagačkim ciljevima i
- za potrebe ulaganja u Fond spreman je uplatiti minimalno 53.089,12 eura ili ekvivalentnu vrijednost u drugoj valuti, na način kako je propisano Pravilima Fonda te koji ispunjava barem jedan od sljedeća dva uvjeta:
  - vrijednost njegove neto imovine je najmanje 265.445,62 eura ili ekvivalentna vrijednost u drugoj valuti,
  - radi ili je radio u financijskom sektoru najmanje godinu dana na stručnim poslovima koji zahtijevaju znanje o ulaganjima koja se mogu usporediti s ulaganjima u Alternative invest, ili njegovo poslovanje, bilo za vlastiti račun ili za račun drugih osoba, a obuhvaća upravljanje, stjecanje ili raspolaganje imovinom iste vrste kao i imovine Fonda.

Fond je namijenjen ulagateljima koji ulažu dugoročno i spremni su preuzeti rizik sukladno investicijskoj politici Fonda odnosno mogu prihvatiti da vrijednost njihova ulaganja može tijekom vremena ulaganja pasti ispod vrijednosti koja je uložena.

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 navednim u 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 navednim u točki 7. Pravila Fonda.

## Koji su rizici i što bih mogao dobiti zauzvrat?

### Prikaz SRI-a:



## Pokazatelj rizika

### Opis profila rizika-nagrade

Preporučeno razdoblje držanja ovog proizvoda iznosi barem pet godina te je moguće da će rizik proizvoda biti znatno veći u slučaju drugačijeg razdoblja držanja. 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.

### Zbirni pokazatelj rizika

Pretpostavka je da ćete proizvod držati barem 5 godina. 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. Ovim 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. Također, ovaj proizvod nema kapitalno jamstvo za kreditni rizik. U odjeljku „Koliko bih ga dugo trebao držati i mogu li podići novac ranije?“ navedene su naknade u slučaju prijevremenog izlaska. Stvarni rizik može se znatno razlikovati ako proizvod unovčite ranije, a iznos koji dobijete natrag mogao bi biti niži. 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. Budite svjesni valutnog rizika. 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. Pravila Fonda.

### Mogu li izgubiti sav uloženi kapital?

Najveći mogući gubitak je iznos dijela ili cjelokupnog ulaganja.

### Jesam li izložen riziku nastanka dodatnih financijskih obveza?

Osim uloženog kapitala u Fond, ulagatelj ne snosi rizik dodatnih financijskih preuzetih obveza, uključujući potencijalne obveze.

### Postoji li kapitalna zaštita od tržišnog rizika?

Ovaj proizvod ne uključuje kapitalnu zaštitu od tržišnog rizika.

Porezni propisi matične države ulagatelja mogu imati utjecaj na samu isplatu.

## Scenariji uspješnosti

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. 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. Scenarij u uvjetima stresa prikazuje iznos koji biste mogli dobiti u ekstremnim tržišnim uvjetima. Ako izađete iz ulaganja prije kraja preporučenog razdoblja držanja, morat ćete platiti dodatne troškove. 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.

Preporučeno razdoblje držanja: barem 5 godina Primjer ulaganja: 10.000,00 EUR Investicijski scenariji:		U slučaju izlaska nakon godine dana	U slučaju izlaska nakon 5 godina
Nepovoljni scenarij	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	EUR 5.742	5.860*
	Prosječni godišnji prinos	-42,6%	-10,0% *
Umjereni scenarij	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	EUR 10.195	9.199**
	Prosječni godišnji prinos	2,0%	-1,7% **
Povoljni scenarij	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	EUR 17.231	13.706***
	Prosječni godišnji prinos	72,3%	6,6% ***
Scenarij u uvjetima stresa	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	EUR 1.471	1.683
	Prosječni godišnji prinos	-85,3%	-29,7%

\*Ova vrsta scenarija rezultat je ulaganja u razdoblju između 2015. i 2020. godine

\*\*Ova vrsta scenarija rezultat je ulaganja u razdoblju između 2017. i 2022. godine

\*\*\*Ova vrsta scenarija rezultat je ulaganja u razdoblju između 2013. i 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 je odgovoran Fondu i ulagateljima za uredno i savjesno obavljanje poslova propisanih Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona te 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?

### 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 i uspješnosti proizvoda. Ovdje prikazani iznosi samo su primjeri izrađeni na temelju oglednog iznosa ulaganja i mogućih razdoblja ulaganja.

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.

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 10.000 EUR		
Scenariji	Ako proizvod unovčite nakon godine dana	U slučaju izlaska nakon 5 godina
Ukupni troškovi	705 EUR	1.175 EUR
Učinak na prinos (RIY) na svaku godinu	7,0%	3,9%

Dio troškova možda dijelimo s osobom koja prodaje proizvod radi podmirjenja usluga koje vam pruža. Ta vas je osoba dužna informirati o iznosu.

#### Raščlamba troškova

		U slučaju izlaska nakon godine dana	
Jednokratni troškovi po ulasku ili izlasku	Ulazni troškovi	0,00%	Učinak troškova koje plaćate pri sklapanju ugovora o ulaganju. Ulazna naknada se ne naplaćuje.
	Izlazni troškovi	2,56%	Učinak troškova koje plaćate pri izlasku iz ulaganja. Izlazna naknada se naplaćuje: <ul style="list-style-type: none"><li>za ulaganje do pet godina iznosi 2,5 % na sredstva koja se povlače iz Fonda,</li><li>za ulaganje iznad pet godina izlazna naknada se ne naplaćuje.</li></ul>
Kontinuirani troškovi nastali svake godine	Transakcijski troškovi	0,29%	Riječ je o procjeni troškova koji nastaju kad kupujemo i prodajemo temeljna ulaganja za proizvod. Stvarni iznos ovisit će o količini kupnje i prodaje.
	Naknade za upravljanje i drugi administrativni troškovi ili troškovi poslovanja	3,79%	Riječ je o procjeni na temelju stvarnih troškova u prethodnoj godini.
Povremeni troškovi	Naknade za uspješnost	0,35%	Stvarni iznos ovisit će o uspješnosti vašeg ulaganja. Procjena zbirnih troškova uključuje prosjek u posljednjih pet godina.
	Udjeli u dobiti	N/A	Učinak udjela u dobiti. Ovaj proizvod nema ovakvu vrstu troškova.

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

#### Preporučeno razdoblje držanja: barem 5 godina

Uzimajući u obzir investicijsku strategiju Fonda, preporučujemo udjele u Fondu držati barem 5 godina kako bi se umanjio učinak volatilnosti tržišta te ustabilio prinos na ulaganje. Izlazna naknada ne naplaćuje se na ulaganje koje traje duže od 5 godina. 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 2,5% na sredstva koja se povlače iz Fonda. 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 invest-u, 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 invest-a, Međimurska ulica 21, Zagreb ili na e-mail adresu [info@alternativeinvest.hr](mailto:info@alternativeinvest.hr).

#### Druge relevantne informacije

Pravila Fonda, posljednja godišnja izvješća sva naknadna polugodipnja izvješća Fonda kao i ostale dodatne informacije dostupne su u sjedištu Alternative Invest-a u Zagrebu, Međimurska ulica 21. Navedni dokumenti su besplatni, a dostupni su na hrvatskom jeziku. Alternative Invest će ulagateljima, na njihov zahtjev i besplatno dostaviti Pravila Fonda te posljednji revidirani financijski izvještaj Fonda. Depozitar Fonda je Privredna banka Zagreb d.d. Alternative invest ili osobe koje su ovlaštene za distribuciju udjela Fonda osiguravaju da su Pravila, Ključne informacije za ulagatelje te ostala predugovorna dokumentacija dostupni ulagatelju prije samog ulaganja. Ostale praktične informacije o Alternative Invest-u 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](mailto:info@alternativeinvest.hr). Informacije o najnovijim cijenama udjela Fonda dostupne su ugovorenim načinom komunikacije. Izračuni scenarija uspješnosti Fonda dostupni su na [www.alternativeinvest.hr](http://www.alternativeinvest.hr). 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.