

# 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 dobitka i gubitaka ovog proizvoda kako bi vam pomogle da ga usporedite s drugim proizvodima.

## Proizvod

Naziv:	AP2 OTVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S PRIVATNOM PONUDOM (dalje: Fond)
ISIN:	HRALTIUAP204
Pravni naziv izdatelja:	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)
Datum dokumenta:	31.12.2021. 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.

### 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, zemljopisnih 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 bilo koji industrijski, zemljopisni ili neke druge tržišne 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, ili 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. 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). Društvo smije ulagati dio imovine Fonda u udjele AIF-ova i UCITS fondova kojima upravlja. Povrat ulaganja u Fond izravno je povezan s vrijednosti imovine u koju Fond ulaže umanjeno za pripadajuće troškove.

### Ciljani mali ulagatelj

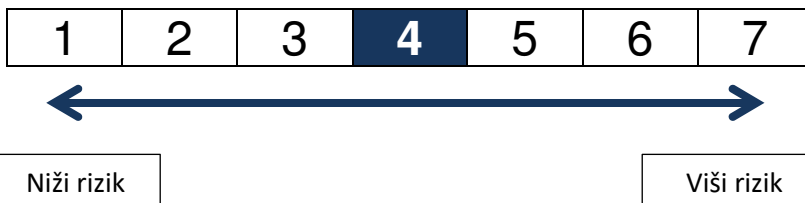
Ovaj proizvod je namijenjen ulagateljima koji se u skladu sa zakonom koji uređuje tržište kapitala smatraju profesionalnim ulagateljima ili se na vlastiti zahtjev mogu tretirati kao profesionalni ulagatelji i/ili kvalificiranim ulagateljima u skladu s odredbama Zakona i podzakonskim propisima te kvalificiranim ulagateljima odnosno ulagatelju 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 400.000,00 kuna 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 2.000.000,00 kuna 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 Društvo, ili njegovo poslovanje, bilo za vlastiti račun ili za račun drugih osoba, obuhvaća upravljanje, stjecanje ili raspolaganje imovinom iste vrste kao i imovine Fonda.

Fond se ne preporučuje ulagateljima koji namjeravaju unovčiti svoje ulaganje u razdoblju kraćem od pet godina. Fond je osnovan na neodređeno vrijeme. Alternative invest d.o.o. ima pravo jednostrano likvidirati Fond. Likvidacija Fonda provodi se u slučajevima navedenim u točki 7. Pravila Fonda.

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

### Prikaz SRI-a:



### Pokazatelj rizika

Opis profila rizika-nagrade

Fond je visoko rizičan budući da se radi o Fondu čija će se imovina, između ostalog, ulagati u prenosive vrijednosne papire, robe i izvedene financijske instrumente. Preporučeno razdoblje držanja ovog proizvoda iznosi 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 ili zbog toga što vam mi ne možemo platiti.

### Zbirni pokazatelj rizika

Razvrstali smo ovaj proizvod kao 4 od mogućih 7, što označuje srednju kategoriju rizika. Ovaj proizvod ne uključuje nikakvu zaštitu od budućih tržišnih kretanja, tako da biste mogli izgubiti određeni dio ili cjelokupno vaše ulaganje. Pretpostavka je pokazatelja rizika da ćete proizvod držati 5 godina. U odjeljku „Koliko bih ga dugo trebao držati i mogu li podići novac ranije?“ navedene su naknade u slučaju prijevremenog izlaska. Konkretni 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. **Možete primiti uplate u različitim valutama prema Vašem zahtjevu, tako da konačni prinos koji ćete ostvariti ovisi o tečaju između dviju valuta.** U gore prikazanom pokazatelju ne uzima se u obzir taj rizik. Rizici koji nisu obuhvaćeni SRI-jem su: Rizik likvidnosti, Kreditni rizik, Rizik druge ugovorne strane, Operativni rizik, Rizik financijske poluge, Rizik namire, Rizik koncentracije. 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 uložene kapitala u Fond, ulagatelj ne snosi rizik dodatnih financijskih preuzetih obveza ili obveza, uključujući potencijalne obveze.

Postoji li kapitalna zaštita od tržišnog rizika?

Ovaj proizvod ne uključuje kapitalnu zaštitu od tržišnog rizika.

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

### Scenariji uspješnosti

U ovoj tablici prikazuje se novac koji biste mogli dobiti natrag u sljedećih 5 godina, prema različitim scenarijima pod pretpostavkom da ulažete 75.000 HRK. U tim se scenarijima prikazuje koliko bi vaše ulaganje moglo biti uspješno. Možete ih usporediti sa scenarijima za druge proizvode. Prikazani scenariji procjena su buduće uspješnosti na temelju prošlog iskustva o promjeni vrijednosti predmetnog ulaganja te nisu točan pokazatelj. Ono što ćete dobiti razlikovat će se ovisno o kretanjima na tržištu i o tome koliko dugo držite ulaganje/proizvod. Scenarij u uvjetima stresa pokazuje povrat koji biste mogli dobiti u ekstremnim tržišnim uvjetima te ne uzima u obzir situacije u kojima vam ne možemo platiti. Prikazane brojke uključuju sve troškove samog proizvoda, ali možda ne uključuju sve troškove koje plaćate svom savjetniku ili distributeru. Brojčani podaci ne uzimaju u obzir vašu osobnu poreznu situaciju koja može utjecati na to koliko ćete novca dobiti natrag.

Iznos ulaganja: 75.000,00 HRK					
Investicijski scenariji			1 godina	3 godine	5 godina
Nepovoljni scenarij	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	HRK	56.861,15	43.990,34	35.901,99
	Prosječni prinos svake godine		-24,19%	-16,29%	-13,70%
Umjereni scenarij	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	HRK	72.010,95	65.975,04	60.466,09
	Prosječni prinos svake godine		-3,99%	-4,18%	-4,22%
Povoljni scenarij	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	HRK	90.195,83	97.860,39	100.718,73
	Prosječni prinos svake godine		20,26%	9,27%	6,07%
Scenarij u uvjetima stresa	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	HRK	39.360,31	21.274,75	18.445,12
	Prosječni prinos svake godine		-47,52%	-34,29%	-24,46%

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

U slučaju da Alternative invest d.o.o. 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. 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 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. 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.

### Koji su troškovi?

#### Troškovi tijekom vremena

Smanjenje prinosa (reduction in yield, RIY) pokazuje kakav će učinak imati ukupni troškovi koje plaćate na prinos od ulaganja koji biste mogli dobiti. U ukupnim se troškovima uzimaju u obzir jednokratni, kontinuirani/ponavljajući i povremeni troškovi. Iznosi koji su ovdje iskazani jesu zbirni troškovi samog proizvoda, za tri različita razdoblja držanja. U brojčanim podacima pretpostavlja se da ulažete 75.000 HRK. Također brojčani podaci uključuju potencijalne izlazne naknade. Brojčani podaci su procjene i mogu se promijeniti u budućnosti. Osoba koja vam prodaje ili vas savjetuje o ovom proizvodu može vam zaračunati druge troškove. Ako to bude slučaj, ta će vam osoba pružiti informacije o tim troškovima te će vam pokazati učinak koji će svi troškovi imati na vaše ulaganje tijekom vremena.

Ulaganje (75.000 HRK)				
Scenariji	Ako proizvod unovčite nakon	Ako proizvod unovčite nakon	Ako proizvod unovčite nakon	
	1 godine	3 godine	5 godina	
Ukupni troškovi	3.743	11.228	9.338	
Učinak na prinos (RIY) na svaku godinu	4,99%	4,99%	2,49%	

## Sastav troškova

U tablici ispod prikazan je učinak koji svake godine imaju različite vrste troškova na prinos od ulaganja koji biste mogli dobiti na kraju preporučenog razdoblja držanja.

Jednokratni troškovi	Ulazni troškovi	0,00%	Učinak troškova koje plaćate pri sklapanju ugovora o ulaganju. Ulazna naknada se ne naplaćuje.
	Izlazni troškovi	0,00%	Učinak troškova koje plaćate pri izlasku iz ulaganja. Izlazna naknada naplaćuje se imatelju udjela prilikom otkupa udjela u Fondu, a ovisi o razdoblju ulaganja imatelja udjela u Fond: <ul style="list-style-type: none"><li>• za ulaganje do pet godina izlazna naknada iznosi 2,5 % na sredstva koja se povlače iz Fonda,</li><li>• za ulaganje iznad pet godina izlazna naknada se ne naplaćuje.</li></ul> Iznimno od navedenog, za ulaganja do pet godina, moguće je podnošenje zahtjeva za otkup udjela bez plaćanja izlazne naknade maksimalno tri puta godišnje. Pojedinačni otkup udjela po takvom zahtjevu ne može biti veći od 10% ukupnog broja udjela koje imatelj udjela posjeduje.
Kontinuirani/ponavljajući troškovi	Transakcijski troškovi	-1,18%	Učinak troškova kupnje i prodaje temeljnih ulaganja Fonda. Transakcijski troškovi izračunavaju se na godišnjoj osnovi, na temelju prosječnih transakcijskih troškova tijekom protekle tri godine te mogu varirati od godine do godine.
	Ostali kontinuirani/ponavljajući troškovi	3,33%	Učinak troškova koje svake godine naplaćujemo za upravljanje Vašim ulaganjima, a koja uključuju ostale kontinuirane troškove odnosno plaćanja koja se odbijaju od imovine Fonda te predstavljaju sljedeće: (a) rashode koji nužno nastaju u njihovu poslovanju; (b) sva plaćanja, uključujući primitke od rada, strankama koje su povezane s Fondom ili koje mu pružaju usluge te mogu varirati od godine do godine. Za detaljnije informacije o troškovima molimo Vas pročitajte Pravila Fonda u dijelu: Naknade i troškovi.
Povremeni troškovi	Naknade za uspješnost	0,34%	Učinak naknade za uspješnost. Izračun navedene naknade temelji se na povijesnim podacima koji se odnose na posljednjih pet godina. Društvo će naplaćivati naknadu za upravljanje koja ovisi o prinosu. Naknada se obračunava na ostvareni prinos svakog pojedinog uloga ulagatelja. Ako ulagatelj ostvari prinos na godišnjoj razini viši od 50%, Društvo će mu obračunati naknadu za upravljanje koja ovisi o prinosu u iznosu od 20% ostvarenog prinosa. Ako ulagatelj ostvari prinos na godišnjoj razini od 0,01% do 50%, Društvo će mu obračunati naknadu za upravljanje koja ovisi o prinosu u iznosu od 15% ostvarenog prinosa.
	Udjeli u dobiti	N/A	Učinak udjela u dobiti. Ovaj proizvod nema ovakvu vrstu troškova. Dobit Fonda objavljuje se u revidiranim godišnjim izvještajima i u cijelosti pripada imateljima udjela Fonda. Dobit Fonda sadržana je u cijeni jednog udjela, a imatelji udjela realiziraju dobit tako da djelomično ili u potpunosti otkupe svoje udjele u Fondu sukladno odredbama Pravila Fonda.

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

Uzimajući u obzir investicijsku strategiju Fonda, preporučujemo da udjele u Fondu držite barem 5 godina kako bi se umanjio učinak volatilnosti tržišta te ustabilio prinos na ulaganje također tako što se izlazna naknada ne naplaćuje na ulaganje koje traje duže od 5 godina. Ako želite svoje udjele otkupiti i ranije od preporučenog razdoblja držanja, naplatit će se izlazna naknada koja iznosi 2,5% ili manje na sredstva koja se povlače iz Fonda. Preporučeno vrijeme ulaganja je procjena Alternative Investa 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](mailto:info@alternativeinvest.hr).

## Druge relevantne informacije

Pravila i dodatne informacije o Fondu dostupne su u sjedištu Alternative Investa, Zagreb, Međimurska ulica 21. Alternative Invest će ulagateljima, na njihov zahtjev i besplatno dostaviti Pravila Fonda te posljednji revidirani financijski izvještaj Fonda. Dodatne informacije o Alternative Investu i fondovima pod upravljanjem te ostale relevantne dokumente možete pronaći na mrežnoj stranici [www.alternativeinvest.hr](http://www.alternativeinvest.hr) ili nas kontaktirajte putem e-maila na [info@alternativeinvest.hr](mailto:info@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.