

---

Alternative Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, Zagreb, Međimurska ulica 21, (dalje u tekstu Društvo), ažuriralo je Prospekt A1 otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (dalje u tekstu Fond).

## **OBAVIJEST O AŽURIRANJU PROSPEKTA**

### **A1 OTVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA S JAVNOM PONUDOM**

Sukladno članku 193. i 194. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (dalje: Zakon) te članku 3 i 4. Pravilnika o izdavanju odobrenja za osnivanje i upravljanje UCITS fondom te promjene prospekta i pravila UCITS fonda, Društvo je ažuriralo Prospekt Fonda od 1. studenoga 2024. godine te će objaviti ažurirani Prospekt Fonda na mrežnoj stranici [www.alternativeinvest.hr](http://www.alternativeinvest.hr).

Bitne promjene Prospekta odobrene su rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje: HANFA), broj klase: UP/I 992-02/24-03/04 od 4. veljače 2025. godine.

Prospekt Fonda je ažuriran u bitnim dijelovima kako slijedi:

Bitne promjene prospekta Fonda tiču se ulagateljskih ciljeva Fonda, jer je brisano ograničenje da će Fond biti izložen financijskim tržištima Republike Hrvatske i drugih članica Europske unije, članica OECD-a te financijskim tržištima članica CEFTA-e (Albanija, Bosna i Hercegovina, Crna Gora, Kosovo, Makedonija, Moldavija i Srbija) i po novome nema ograničenja u geografskom smislu, pri čemu je moguće i da Fond bude izložen financijskim tržištima samo jedne države. Također se u poglavlju strategije ulaganja Fonda sada navodi kako se osim izravnog ulaganja kroz odabir pojedinih dionica, imovina Fonda može ulagati i neizravno, npr. putem UCITS fondova i drugih investicijskih fondova i/ili izvedenica.

Brisana je iznimka od ograničenja ulaganja, odnosno dozvoljenog ulaganja više od 35% neto vrijednosti imovine Fonda u vrijednosne papire i financijske instrumente čiji su izdavatelji Republika Hrvatska, druge članice Europske unije, članice OECD-a, Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD), Međunarodna banka za obnovu i razvoj (IBRD) i ostali izdavatelji iz Republike Hrvatske, obzirom da po novome Fond može bez ograničenja ulagati u dionice i prava na dionice te u UCITS fondove koji su dobili odobrenje za rad u Republici Hrvatskoj ili drugim državama članicama Europske unije te u druge investicijske fondove (uključivši i alternativne) koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici Europske unije ili u trećoj državi.

Nadalje, bitne promjene prospekta Fonda tiču se tehnika i instrumenata učinkovitog upravljanja portfeljem te s time povezanih rizika. Naime, tehnike i instrumenti u kojima se prenosivi vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca koji čine imovinu Fonda daju kao kolateral mogu činiti najviše 20% neto imovine Fonda, dok tehnike i instrumenti u kojima se prenosivi vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca primaju kao kolateral mogu činiti najviše 100% neto imovine Fonda te se dodatno ukazuje na postojanje rizika koji proizlazi iz složenosti samog procesa koji obuhvaća praćenje vrijednosti kolaterala i razine izloženosti, praćenje parametara održavanja razine kolaterala, razmjenu kolaterala među ugovornim stranama i sl. Međutim, istovremeno se navodi da se ulaganjima u izvedene financijske instrumente investicijska politika Fonda neće mijenjati niti će se mijenjati profil rizičnosti određen prospektom.

U poglavlju rizika povezanih s ulaganjem i strukturom Fonda više se ne navodi operativni rizik kao jedan od najznačajnijih rizika Fonda, ali i dalje ostaje ocjena da je po općim kriterijima i definicijama Fond visoko rizičan.

Društvo je uz promjene prospekta Fonda koje se imaju smatrati bitnima učinilo i dodatne promjene prospekta koje ne predstavljaju bitne promjene u smislu članka 192. Zakona te ne podliježu izdavanju odobrenja od strane HANFA-e. Prospekt je ažuriran u nebitnim dijelovima kako slijedi:

- U točki 8. nadodana rečenica: "A1 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom je po vrsti dionički fond, odnosno fond čija će imovina trajno, izravno ili neizravno (primjerice putem investicijskih fondova, izvedenica), biti izložena imovini s varijabilnim prinosom u omjeru ne manjem od 70% neto imovine Fonda.",
- U točki 8. dodaju iza riječi „financijske izvedenice u skladu sa Zakonom“ dodaju se riječi: „(uključujući financijske indekse, kamatne stope, devizne tečajevе ili valute)“,
- U točki 8. iza riječi „Fond ulaže u udjele“ dodaju se riječi „ili dionice“,
- U točki 11. preciznije opisane strategije ulaganja Fonda,
- U točki 22. riječi „DRUŠTVO JE DONIJELO ODLUKU O NENAPLAĆIVANJU ULAZNE NAKNADE U 2024. GODINI“ zamjenjuju se riječima „DRUŠTVO JE DONIJELO ODLUKU O NENAPLAĆIVANJU ULAZNE NAKNADE U 2025. GODINI“
- U točki 22. preciznije opisan način izračuna naknade za upravljanje,
- U točki 22. preciznije opisan način izračuna naknada i troškova depozitara,
- U točki 24 ažurirani povijesni prinosi Fonda,
- U točki 28. nadodan datum: „24. ožujka 2025. godine“ te je umjesto riječi „usvojene“ stavljena riječ: „napravljene“,
- U točki 29. kod nabiranja fondova kojima Društvo upravlja nadodan: „Stonegate Fund, alternativni investicijski fond“ te je umjesto riječi: „dva“ stavljena riječ: „četiri“.
- U točki 33. izbrisan opis rizika druge ugovorne strane,
- U točki 33. Unutar opisa operativnog rizika izbrisan rizik informatičkog sustava te je zasebno opisan IKT rizik,
- U točki 37. ažurirana tablica Popisa osoba s kojima treća osoba ima sklopljen ugovor o delegiranju.

Navedene promjene Prospekta Fonda stupaju na snagu 24.3.2025. Svi ulagatelji mogu zatražiti otkup udjela bez plaćanja izlazne naknade u roku od 40 (četrdeset) dana od dana objave, na mrežnim stranicama Društva, obavijesti o bitnim promjenama Prospekta, odnosno u razdoblju od 11. veljače 2024. godine pa do 23. ožujka 2025. godine. Napominjemo da se i istekom spomenutog perioda neće promijeniti uvjeti raspolaganja udjelima, tj. i nakon navedenog perioda ćete moći udjelima slobodno raspolagati.

Novi Prospekt bit će dostupan na mrežnim stranicama Društva u trenutku kada promjene stupe na snagu, a može Vam biti dostavljen i prije, na Vaš zahtjev.

Gore navedene promjene Prospekta izvršene su u najboljoj namjeri kako bi se postojećim i budućim klijentima omogućilo postizanje konkurentnih prinosa i poboljšanje ostalih benefita ulaganja u fondove i u narednim razdobljima.

U Zagrebu, 11. veljače 2025.

Bruno Mahovlić  
član Uprave  
Alternative invest d.o.o.



**ALTERNATIVE INVEST d.o.o.**  
za upravljanje investicijskim fondovima  
**ZAGREB**