

HPB-INVEST d.o.o.
Društvo za upravljanje investicijskim fondovima
10 000 Zagreb, Praška 5

temeljem članka 106. Zakona o investicijskim fondovima (Narodne Novine, 150/05, dalje u tekstu Zakon), te Rješenja Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske o odobrenju osnivanja i upravljanja otvorenog investicijskog fonda, Klasa: UP/I-450-08/05-02/139, Ur. broj: 567-02/05-02, od 22.rujna 2005. godine, te o odobrenju Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga izmjena i dopuna Prospekta i Statuta otvorenog investicijskog fonda, Klasa: UP/I-450-08/06-04/10, Ur. broj: 383-102/06-4, od 07. rujna 2006. godine, Klasa: UP/I 451-04/07-09/10, Urbroj: 326-113/07-13 od 12. srpnja 2007 , Klasa: UP/I 451-04/08-09/21, Urbroj: 326-113-08-3 od 27.ožujka 2008. godine te Klasa: UP/I-451-04/10-09/16, Urbroj: 326-113-10-4 od 29. srpnja 2010. godine objavljuje

PROSPEKT I STATUT
otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom

HPB Dionički fond

Početakom 70-tih godina prošlog stoljeća investicijski fondovi postaju vrlo popularni u svijetu, a posebno u Sjedinjenim Američkim Državama. Od tada pa do danas pojavio se vrlo veliki broj fondova koji, neprestano šireći svoju ponudu, omogućuju ulagateljima zadovoljenje svih njihovih zahtjeva pri investiranju slobodnih novčanih sredstava. U svijetu, investicijski fondovi zauzimaju vrlo značajno mjesto na financijskim tržištima, a i u našoj su zemlji oni važni sudionici na financijskom tržištu, što potvrđuje stalan porast broja fondova kao i imovine pod njihovim upravljanjem.

Glavna podjela investicijskih fondova radi se prema njihovoj rizičnosti: od fondova koji ulažu na novčanim tržištima, te su i najmanje rizični, do onih koji ulažu u vlasničke vrijednosne papire. Sukladno tome, razlikuju se i prinosi koji se ostvaruju u njima. Dok sigurniji fondovi nose mali potencijalni prinos, oni rizičniji imaju puno veći potencijalni prinos. Istovremeno, dionički fondovi su zbog svoje diverzifikacije ulaganja sigurniji način investiranja nego ulaganja u pojedine vlasničke vrijednosne papire, te su namijenjeni ulagateljima s dužim vremenskim horizontom ulaganja. HPB Dionički fond po kategorizaciji fondova spada među dioničke fondove.

HPB-Invest d.o.o. osnovao je HPB Dionički fond koji sukladno odredbama Zakona o investicijskim fondovima i Zakona o tržištu kapitala ulaže u različite vrste financijskih instrumenata i depozita na domaćim i međunarodnim tržištima, pri čemu je u skladu s vrstom fonda pretežito (minimalno 70%) izložen dioničkom tržištu. Želja je osnivača ovog fonda pružiti ulagateljima:

- mogućnost investiranja u kojoj dionice nose veći rizik, ali i perspektivu bržeg rasta,
- diverzifikaciju ulaganja
- mogućnost investiranja u inozemne dionice i obveznice,
- likvidnost, odnosno stalnu mogućnost unovčenja uložениh sredstava,

PROSPEKT FONDA

Ovaj prospekt otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom je javna ponuda za kupnju udjela u HPB Dioničkom fondu, otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom. Prospekt sadrži sve ključne informacije i podatke, koji su potrebne potencijalnim ulagateljima za donošenje odluke o investiranju u Fond. Prije bilo kakve odluke o ulaganju, svaki ulagatelj bi trebao detaljno pročitati Prospekt i Statut kako bi saznao o kakvoj vrsti ulaganja je riječ, te kakve rizike ono sa sobom nosi.

1. HPB Dionički fond

HPB Dionički fond (u daljnjem tekstu: Fond) je otvoreni investicijski fond s javnom ponudom. Fond je zasebna imovina bez pravne osobnosti, koju uz odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (u daljnjem tekstu: Nadzorno tijelo) osniva HPB-Invest d.o.o., Praška 5, Zagreb (u daljnjem tekstu: Društvo), s ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom prodajom svojih udjela i ulaganje prikupljenih sredstava u sigurne i profitabilne instrumente na domaćem i međunarodnim financijskim tržištima.

Najvažniji cilj Fonda je sigurno plasirati prikupljena sredstva, te osigurati stalnu likvidnost uloga ulagatelj u Fond uz što je moguće veću profitabilnost ulaganja i što manju volatilnost cijene udjela Fonda. To se postiže ulaganjem iskusnog i profesionalnog tima HPB-Investa d.o.o. na temelju fundamentalnih, tehničkih i drugih analiza u veći broj raznovrsnih financijskih instrumenata.

Ukupna imovina Fonda ulagat će se u različite vrste investicijskih instrumenata na domaćim i međunarodnim tržištima, pri čemu je u skladu s vrstom Fond pretežito (minimalno 70%) izložen dioničkom tržištu. Takva strategija (detaljnije opisana pod točkom 1.6.) izbora instrumenata od kojih će se graditi portfelj Fonda sadrži nešto veći stupanj rizika, ali ujedno i niži rizik od nediverzificiranog pojedinačnog ulaganja na tržištu kapitala, što će zajedno sa očekivanom visokom profitabilnošću činiti osnovu atraktivnosti HPB Dioničkog fonda .

Fond je osnovan 22. rujna 2005. godine, a vrijeme trajanja HPB Dioničkog fonda nije ograničeno.

Poslovnom godinom smatra se kalendarska godina, koja počinje 01. siječnja, a završava 31. prosinca.

1.1. Izvještavanje ulagatelja i javnosti o poslovanju Fonda

Društvo za upravljanje investicijskim fondovima poslat će polugodišnje i godišnje izvješće o poslovanju Fonda ulagateljima na zahtjev putem pošte. Ulagatelji također mogu dobiti polugodišnja i godišnja izvješća u prostorijama Društva.

Na zahtjev ulagatelja Društvo će ulagateljima dostaviti primjerak Prospekta i Statuta Fonda poštom. Prospekt i Statut Fonda ulagatelji mogu dobiti u svim poslovnicama Hrvatske poštanske banke d.d. i na Internet stranicama Društva. U slučaju dodatnih informacija o poslovanju Fonda, ulagatelji ih mogu dobiti u prostorijama Društva.

Društvo će Nadzornom tijelu dostaviti polugodišnja i revidirana godišnja izvješća fonda na način i u rokovima propisanim Zakonom i pod zakonskim propisima.

1.2. Minimalna vrijednost ulaganja i početna vrijednost udjela

Minimalni ulog svakog ulagatelja u Fond je 400 kuna, a početna vrijednost jednog udjela iznosila je 100 kuna.

1.3. Korištenje usluga revizije i vanjskih konzultanata

Uprava Društva povjerila je reviziju poslovanja Fonda društvu BDO REVIZIJA ZAGREB d.o.o., Zagreb, J.F.Kennedyja 6b, koje je revizor svih fondova kojima upravlja Društvo.

Društvo će, po potrebi, koristiti i usluge vanjskih savjetodavnih društava i savjetnika za ulaganje, o čemu će odmah izvijestiti Nadzorno tijelo. Društvo će iz svoje naknade za upravljanje Fondom pokriti sve troškove vezano za usluge vanjskih konzultanata, kao i mogućeg savjetnika o čemu će odmah izvijestiti Nadzorno tijelo i javnost.

1.4. Prava iz udjela u Fondu

Prava iz udjela u Fondu koja imaju udjelničari Fonda su:

1. pravo na udio u dobiti Fonda
2. pravo na obaviještenost (polugodišnja i godišnja izvješća)
3. pravo na prodaju udjela Fondu, odnosno obveza otkupa udjela
4. pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske, odnosno stečajne mase Fonda

1.5. Likvidacija Fonda

Društvo će pokrenuti likvidaciju Fonda u slučaju nastupa okolnosti koje predviđa Zakon, a osobito u sljedećim slučajevima:

- prilikom dobrovoljnog prestanka djelatnosti Društva, osim ukoliko Fond ne bude prenesen drugom ovlaštenom društvu za upravljanje,
- u slučaju da depozitna banka Fonda prestane poslovati u svojstvu depozitne banke, ili ako u roku od šezdeset dana, odnosno u dodatnom roku od trideset dana ne bude zaključen ugovor s drugom depozitnom bankom
- prilikom pada vrijednosti imovine ispod najniže vrijednosti sukladno odredbama ovog Prospekta.

U takvim situacijama likvidaciju otvorenoga investicijskog fonda provodi društvo za upravljanje fondom u likvidaciji, osim u slučajevima u kojima je društvo za upravljanje u stečaju ili mu je Nadzorno tijelo privremeno ili trajno oduzelo odobrenje za rad. U slučaju nemogućnosti provedbe likvidacije otvorenoga investicijskog fonda od strane društva za upravljanje iz navedenih razloga, likvidaciju provodi depozitna banka fonda. Ukoliko je depozitna banka fonda u stečaju ili je Hrvatska narodna banka privremeno ili trajno oduzela odobrenje za rad depozitnoj banci fonda, likvidaciju provodi ovlašteni likvidator fonda imenovan od strane Nadzornog tijela.

Likvidator je dužan u roku od sedam dana od donošenja odluke o likvidaciji, odnosno od dana imenovanja likvidatorom fonda o tome izvijestiti Nadzorno tijelo i sve ulagatelje u fondu.

Nakon donošenja odluke o likvidaciji, zabranjuje se svaka daljnja prodaja ili otkup udjela u otvorenom investicijskom fondu, osim u slučaju zahtjeva zaprimljenih nakon utvrđivanja zadnje cijene, a prije donošenja odluke o likvidaciji, pri čemu se transakcije s imovinom fonda mogu obavljati isključivo za potrebe likvidacije fonda. Od dana donošenja odluke o likvidaciji, fondu se ne mogu naplaćivati nikakve naknade osim naknada depozitnoj banci, troškova vezanih uz postupak

likvidacije i njene revizije, te troškova sačinjavanja i podnošenja polugodišnjih ili revidiranih godišnjih izvješća ulagateljima u fondu, nastalih tijekom trajanja postupka likvidacije fonda.

Likvidator je dužan Nadzornom tijelu dostaviti zaključna likvidacijska izvješća i izvješće o provedenoj likvidaciji fonda i odgovoran je za izradu naznačenih izviješća.

U postupku provedbe likvidacije fonda sva imovina fonda se prodaje, a obveze fonda dospjele do dana donošenja odluke o likvidaciji se podmiruju. Preostala neto vrijednost imovine fonda se raspodjeljuje imateljima udjela razmjerno njihovom udjelu u fondu.

Fond se likvidira ili pripaja nekom drugom fondu, u slučaju kada vrijednost imovine Fonda padne ispod 5.000.000,00 kuna tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca.

1.6. Strategija ulaganja imovine Fonda

HPB Dionički, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom dionički je fond koji će biti trajno izložen dioničkom tržištu u omjeru ne manjem od 70 posto neto imovine fonda.

Investicijski su ciljevi Fonda likvidnost i primjerena profitabilnost uložene imovine Fonda.

Osnovne investicijske ciljeve namjerava se postići korištenjem rizičnije strategije ulaganja, odnosno ulaganjem prikupljenih sredstava na sljedeći način:

- najmanje 70% u vlasničke vrijednosne papire domaćih i inozemnih izdavatelja koje kotiraju u Republici Hrvatskoj i u zemljama članicama OECD-a i CEFTA-e, Republike Srbije, Republike Crne Gore, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Albanije, kao i drugim Zemljama s tržištem kapitala u razvoju*,

- ukupno do 10%:

- u dužničke vrijednosne papire kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima, te čiji je izdavatelj ili čiji izdavatelj ima sjedište u Republici Hrvatskoj, državama članicama OECD-a i CEFTA-e, Republike Srbije, Republike Crne Gore, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Albanije, kao i drugim Zemljama s tržištem kapitala u razvoju*;

- u prava na dodjelu određenih dionica iz portfelja Hrvatskog fonda za privatizaciju;

- u investicijske fondove registrirane u Republici Hrvatskoj, državama članicama OECD-a i CEFTA-e, Republike Srbije, Republike Crne Gore, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Albanije, kao i drugim Zemljama s tržištem kapitala u razvoju,

- do 20% u otvorene i zatvorene investicijske fondove s kojima se trguje na burzi ili nekom drugom organiziranom tržištu vrijednosnih papira u zemljama članicama OECD-a i CEFTA-e, Republike Srbije, Republike Crne Gore, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Albanije, kao i drugim Zemljama s tržištem kapitala u razvoju

* Pojam "Zemlje s tržištem kapitala u razvoju" odnosi se na Republiku Argentinu, Federativnu Republiku Brazil, Arapsku Republiku Egipat, Republiku Indiju, Južnoafričku Republiku, Republiku Keniju, Saveznu Republiku Nigeriju, Narodnu Republiku Kinu, Rusku Federaciju, Republiku Ukrajinu, Republiku Bjelorusiju, Narodnu Republiku Bangladeš, Republiku Kazahstan, Republiku Mauricijus, Republiku Singapur, Socijalističku Republiku Vijetnam

uz uvjet da maksimalna naknada za upravljanje fonda koja se smije naplatiti na imovinu tog Fonda iznosi tri posto,

- do 20% u trezorske zapise Ministarstva financija RH, država članica Europske unije, članica OECD-a, CEFTA-e, Republike Srbije, Republike Crne Gore, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Albanije, kao i drugim Zemljama s tržištem kapitala u razvoju*,

- do 30% u instrumente tržišta novca i depozite kod financijskih institucija uz uvjet da ukupna izloženost u ovim instrumentima prema jednoj financijskoj instituciji ne smije prelaziti 20% neto vrijednosti imovine Fonda,

- do 10 % u sporazume o prodaji i ponovnoj kupnji te ugovore o kupnji i ponovnoj prodaji dionica, korporativnih dužničkih vrijednosnih papira i dužničkih vrijednosnih papira kojima je izdavatelj Republika Hrvatska, Hrvatska narodna banka ili neka od zemalja članica EU, OECD-a i/ili središnjih banka istih, a kojima se trguje na uređenim tržištima (repo sporazumi), pri čemu dospjeće sporazuma ne smije biti duže od 12 mjeseci,

- do 2% u neuvrštene vrijednosne papire izdavatelja u Republici Hrvatskoj, državama članicama EU, OECD-a i CEFTA-e, pod uvjetom da postoji obveza izdavatelja da će se vrijednosni papiri uvrstiti na neku od kotacija uređenog tržišta u roku od 12 mjeseci od dana stjecanja,

- u vrijednosne papire u inicijalnim i sekundarnim javnim ponudama koji će odmah nakon ponude kotirati ili za koje je prospektom izdanja predviđeno uvrštenje na službenu kotaciju burze ili drugo uređeno javno tržište koje redovito posluje

- u opcijske i termenske poslove te druge financijske izvedenice u svrhu osiguranja potraživanja i imovine Fonda i u svrhu ostvarenja investicijskih ciljeva fonda kroz povećanje prinosa i smanjenje troškova.

Ovako postavljena strategija i odabir instrumenata sugerira dugoročno ulaganje, odnosno Fond je namijenjen ulagateljima koji žele svoja sredstva uložiti na rok duži od dvije godine.

Pri ulaganju imovine Fonda Društvo će se pridržavati ograničenja Zakona o investicijskim fondovima i pod zakonskih propisa.

Ograničenja ulaganja iz ove točke mogu se prekoračiti ako se radi o prenosivim vrijednosnim papirima ili instrumentima tržišta novca koje fond stječe prilikom povećanja temeljnog kapitala iz sredstava društva za upravljanje ili na temelju ostvarenja prava prvenstva upisa ili prava upisa koja proizlaze iz vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca te prilikom prodaje imovine fonda radi istovremene isplate većeg broja udjela u fondu.

U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz ove točke, koja su posljedica kretanja cijena na tržištu, društvo za upravljanje, nastojeći sačuvati interese imatelja udjela, dužno je uskladiti ulaganja fonda u razumnom vremenskom roku, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru.

* Pojam "Zemlje s tržištem kapitala u razvoju" odnosi se na Republiku Argentinu, Federativnu Republiku Brazil, Arapsku Republiku Egipat, Republiku Indiju, Južnoafričku Republiku, Republiku Keniju, Saveznu Republiku Nigeriju, Narodnu Republiku Kinu, Rusku Federaciju, Republiku Ukrajinu, Republiku Bjelorusiju, Narodnu Republiku Bangladeš, Republiku Kazahstan, Republiku Mauricijus, Republiku Singapur, Socijalističku Republiku Vijetnam

U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz ove točke koja su posljedica transakcija koje je sklopilo društvo za upravljanje, a kojima su se u trenutku njihova sklapanja prekoračila navedena ograničenja, društvo za upravljanje dužno je uskladiti ulaganja fonda odmah po saznanju za prekoračenje ograničenja. Društvo za upravljanje dužno je fondu nadoknaditi tako nastalu štetu. Ograničenja ulaganja navedena u Zakonu mogu biti prekoračena u prvih šest mjeseci od osnivanja otvorenoga investicijskog fonda s javnom ponudom, uz dužno poštivanje načela razdiobe rizika i zaštite interesa ulagatelja.

1.7. Investicijski ciljevi Fonda i ciljana struktura portfelja

Investicijski su ciljevi Fonda likvidnost i primjerena profitabilnost uložene imovine Fonda. Korištenjem gore navedene strategije ulaganja imovine, Društvo će pokušati maksimizirati dugoročni prinos Fonda u skladu s prihvatljivom i definiranom razinom rizika. Fond će prinos ostvarivati porastom cijena financijskih instrumenata u koje je imovina uložena te kroz primljene dividende i kamate.

HPB Dionički, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom dionički je fond koji će biti trajno izložen dioničkom tržištu u omjeru ne manjem od 70 posto neto imovine fonda.

Ciljana struktura ulaganja Fonda je ona struktura ulaganja za koju je sukladno analizama i stanjima na tržištima optimalna radi ostvarivanja strategije i ciljeva Fonda.

1.7.1. Izjava o dopuštenosti ulaganja u termenske i opcijske ugovore

Društvo smije za Fond ulagati u termenske i opcijske ugovore te druge financijske izvedenice u svrhu zaštite vrijednosti portfelja Fonda te u svrhu ostvarivanja investicijskih ciljeva Fonda uz uvjet da se ulaganjem u navedene instrumente neće mijenjati investicijska strategija, niti povećati izloženost rizicima iznad onih definiranih ovim Prospektom i Statutom Fonda te Zakonom.

1.8. Rizici ulaganja u HPB Dionički fond

Ulaganja u udjele u Fondu izložena su kao i u slučaju ulaganja u ostale financijske instrumente djelovanju niza rizika. Rizik definiramo mogućnošću da ulagatelji ostvare negativan ili prinos ispod očekivanja. U skladu sa vrstom Fonda te strategijom ulaganja Fonda opisanom pod točkom 1.6. ovog Prospekta, Društvo predloženom strukturom ulaganja Fonda želi stvoriti portfelj višeg rizika, uz istovremenu disperziju rizika ulaganjem u različite instrumente na tržištu kapitala, te ostvariti očekivani povrat od ulaganja kroz dulje razdoblje.

Ulaganje u investicijski fond nije bankovni depozit i kao takvo nije osigurana od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, niti od druge financijske institucije.

Društvo unutar svoje organizacijske strukture ima osnovan zaseban odjel koji kontrolira izloženost Fonda prema pojedinim rizicima. Djelatnost navedenog odjela propisana je internim pravilnicima i procedurama rada.

Sukladno Zakonu ulagateljima će Društvo, isključivo na njihov zahtjev, dostaviti i dodatne informacije o limitima koji se primjenjuju na području upravljanja rizicima fonda, procesima koji se koriste u tu svrhu, kao i o promjenama u rizičnosti i prinosima osnovnih vrsta financijskih instrumenata u koje je uložena imovina fonda.

Društvo će svako pojedino ulaganje realizirati uzimajući u obzir rizičnost cjelokupne imovine fonda.

Od rizika koji objektivno postoje treba spomenuti:

1. Tržišni rizik,
2. Valutni rizik
3. Kreditni rizik
4. Rizik likvidnosti
5. Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda
6. Rizik promjena poreznih propisa

1. Tržišni rizik (Rizik kretanja cijena vrijednosnih papira u koje Fond ulaže)

S obzirom da neto vrijednost udjela ovisi o kretanju tržišne vrijednosti vrijednosnih papira iz portfelja Fonda koja može rasti, ali i padati, Društvo za upravljanje Fondom ne može jamčiti ulagateljima ostvarenje točno određene dobiti u nekom periodu investiranja. Opisani rizik Društvo za upravljanje investicijskim fondovima nastoji smanjiti diverzifikacijom strukture portfelja.

2. Valutni rizik (rizik promjene tečaja valuta u kojima su vrijednosni papiri denominirani)

S obzirom da će ukupna sredstva Fonda biti investirana u instrumente denominirane u raznim valutama, postoji rizik deprecijacije tih valuta, što može dovesti do rasta ili pada vrijednosti udjela Fonda. Ovaj rizik Društvo za upravljanje investicijskim fondovima namjerava reducirati diverzifikacijom portfelja na instrumente različitih denominacija, također i pažljivim izborom instrumenata s obzirom na valutu njihove denominacije.

3. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja vjerojatnost da izdavatelj vrijednosnog papira neće biti u mogućnosti u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obveze u trenutku njihova dospijanja. Neispunjavanje obveza od strane izdavatelja vrijednosnih papira utjecalo bi na likvidnost Fonda i smanjilo vrijednost tog dijela imovine Fonda. Društvo će upravljati kreditnim rizikom ulažući sredstva na način opisan u strategiji ulaganja.

4. Rizik Likvidnosti

Rizik likvidnosti označava vjerojatnost nemogućnosti brze prodaje imovine fonda po, u tom trenutku, prevladavajućoj cijeni.

5. Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda,

Imovina Fonda će biti uložena u vrijednosne papire u Republici Hrvatskoj, državama članicama OECD-a i CEFTA-e, Republike Srbije, Republike Crne Gore, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Albanije, kao i drugim Zemljama s tržištem kapitala u razvoju*. Zbog toga postoji

* Pojam "Zemlje s tržištem kapitala u razvoju" odnosi se na Republiku Argentinu, Federativnu Republiku Brazil, Arapsku Republiku Egipat, Republiku Indiju, Južnoafričku Republiku, Republiku Keniju, Saveznu Republiku Nigeriju, Narodnu Republiku Kinu, Rusku Federaciju, Republiku Ukrajinu, Republiku Bjelorusiju, Narodnu Republiku Bangladeš, Republiku Kazahstan, Republiku Mauricijus, Republiku Singapur, Socijalističku Republiku Vijetnam

mogućnost da eventualne političke krize na tim tržištima imaju utjecaj na vrijednost imovine Fonda. Društvo će ulagati imovinu Fonda na način da bude što manje izložen na tržištima na kojima se može očekivati veći utjecaj političkih kriza na tržište.

6. Rizik promjene poreznih propisa

Rizik promjene poreznih propisa također je značajan rizik za ulagatelje u udjele u Fondu. On predstavlja vjerojatnost da zakonodavne vlasti promijene porezne zakone na način koji će negativno utjecati na profitabilnost ulaganja ulagatelja u Fond. Rizik promjena poreznih propisa je u potpunosti izvan domene utjecaja Društva za upravljanje investicijskim fondovima.

1.9. Utvrđivanje vrijednosti imovine Fonda i cijene udjela

Neto vrijednost imovine jest vrijednost imovine fonda (ulaganja uvećana za kratkoročnu imovinu) umanjena za obveze. Neto vrijednost po udjelu jest neto vrijednost imovine fonda podijeljena brojem udjela fonda u trenutku izračuna neto vrijednosti imovine fonda.

Neto vrijednost imovine Fonda svaki dan utvrđuje Društvo na način da putem tržišnih ili procijenjenih vrijednosti vrijednosnih papira (sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardima), sadašnjih vrijednosti depozita u financijskim institucijama te vrijednosti drugih financijskih instrumenata koji predstavljaju imovinu Fonda, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, najprije izračuna ukupnu vrijednost imovine te da nakon toga od nje oduzme sve obveze Fonda. Neto vrijednost imovine Fonda i cijena udjela utvrđuju se svaki radni dan do 16 sati. Cijenu udjela u Fondu Društvo je dužno staviti na raspolaganje javnosti po svakom njenom izračunu u skladu sa Zakonom.

Vrijeme, metoda i učestalost izračunavanja cijene za prodaju novih udjela ili otkup postojećih će se vršiti na istovjetan gore opisan način.

Informacije o cijeni udjela mogu se pronaći na internet stranicama Društva, te se mogu zatražiti osobno, putem pošte ili elektronske pošte.

1.9.1. Obustava izdavanja i otkupa udjela

Otkup udjela u Fondu se može obustaviti samo ako Društvo i Depozitna banka smatraju da uslijed iznimnih okolnosti nije moguće utvrditi točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda te da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu otkupa u interesu imatelja ili potencijalnih imatelja udjela. Iz naznačenih razloga se istovremeno mora obustaviti i izdavanje udjela. Obustava otkupa udjela se mora odmah prijaviti Nadzornom tijelu. O svakoj obustavi potrebno je okolnost obustave objaviti u jednim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske. Nadzorno tijelo može naložiti isplate udjela u Fondu ako je to u javnom interesu ili interesu ulagatelja u Fondu.

Obustava otkupa udjela mora prestati čim je prije moguće, a nakon što Društvo i Depozitna banka ocijene da je moguće odrediti točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda, a najkasnije u roku od dvadeset i osam dana od početka obustave, osim ako se Nadzorno tijelo izriješkom ne suglasi s produljenjem naznačenog roka. Obavijest o nastavku poslovanja potrebno je objaviti u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske.

1.10. Naknada za kupnju i otkup udjela u Fondu

Ulazna naknada naplaćuje se u visini od 1,5% za iznose manje od 100.000,00 HRK. Za iznose jednake ili veće od 100.000,00 HRK, ulazna naknada se ne naplaćuje.

Društvo može donijeti odluku o promjeni visine ulazne naknade, a u skladu sa Zakonom

Izlazna naknada se naplaćuje ovisno o trajanju ulaganja za iznose manje od 100.000,00 HRK:

- za ulaganje do godinu dana izlazna naknada je 1,5% sredstava koja se povlače iz Fonda
- za ulaganje od jedne do tri godine naknada iznosi 1% sredstava koja se povlače iz Fonda
- za ulaganje od tri do pet godina naknada iznosi 0,5% sredstava koja se povlače iz Fonda
- za ulaganje duže od pet godina naknada se ne naplaćuje

Društvo može donijeti odluku o promjeni visine izlazne naknade, a u skladu sa Zakonom

1.11. Troškovi upravljanja Fondom

Za vrijeme ulaganja imovini Fonda zaračunavaju se sljedeći troškovi:

- 1.11.1. Naknada društvu za upravljanje investicijskim fondom – 2% godišnje,
- 1.11.2. Naknada depozitnoj banci – 0,30% godišnje,
- 1.11.3. Troškovi u svezi sa stjecanjem i prodajom imovine Fonda – u stvarnoj visini,
- 1.11.4. Troškovi izrade, tiskanja i poštarine - u stvarnoj visini,
- 1.11.5. Troškovi revizora - u stvarnoj visini,
- 1.11.6. Porezi u svezi s upravljanjem imovinom Fonda - u stvarnoj visini.
- 1.11.7 Naknada Nadzornom tijelu- 0,3 promila godišnje

1.11.1. Naknada Društvu za upravljanje investicijskim fondom iznosi 2% godišnje uvećano za porez ako postoji porezna obveza.

Iznos naknade izračunava se svakodnevno na način da se jednostavnim kamatnim računom izračuna dnevni kamatni faktor koji se potom pomnoži s osnovicom koju čini ukupna imovina fonda umanjena za iznos obveza fonda s osnove ulaganja (financijske obveze) za dan vrednovanja, a izračunati iznosi terete imovinu fonda.

Naknada za upravljanje kumulira se i isplaćuje Društvu za upravljanje investicijskim fondovima jednom mjesečno.

HPB-Invest d.o.o. zadržava pravo da kupcu udjela u Fondu odobri djelomičan povrat naknade za upravljanje u slučaju da prodaja udjela takvom ulagatelju ima za posljedicu sniženje troškova do kojih bi inače došlo zbog marketinških aktivnosti ili ostalih aktivnosti vezanih uz prodaju udjela Fonda. Naknada za upravljanje može se maksimalno smanjiti za 50%, a svako smanjenje naknade za upravljanje prijavljuje se Nadzornom tijelu.

Društvo može donijeti odluku o promjeni visine naknade za upravljanje, a u skladu sa Zakonom.

1.11.2. Naknada depozitnoj banci iznosi 0,30 % godišnje, a izračunava se svakodnevno, na način da se jednostavnim kamatnim računom izračuna dnevni kamatni faktor koji se potom pomnoži s

osnovicom koju čini ukupna imovina fonda umanjena za iznos obveza fonda s osnove ulaganja (financijske obveze) za dan vrednovanja, a izračunati iznosi terete imovinu fonda.. Naknada se kumulira i plaća jednom mjesečno.

1.11.3. Troškove u svezi sa stjecanjem i prodajom imovine Fonda čine svi transakcijski troškovi s vrijednosnim papirima te troškovi u vezi s ugovaranjem depozitnih poslova, u stvarnoj visini.

1.11.4. Troškovi izrade, tiskanja i poštarine vezani uz polugodišnja i godišnja izvješća imateljima udjela čine svi troškovi obveznih objavljivanja u službenom glasilu Republike Hrvatske "Narodnim novinama" kao i slanja izvješća ulagateljima na zahtjev poštom. Društvo može odlučiti da iz vlastitih sredstava podmiri predmetne troškove.

1.11.5. Društvo BDO REVIZIJA ZAGREB d.o.o., Zagreb, J.F.Kennedyja 6b odabrano je kao revizor poslovanja Fonda i za svoje usluge zaračunat će troškove revizijskih usluga u stvarnoj visini.

1.11.6. Imovina Fonda teretit će se i za sve eventualne porezne obveze. U slučaju uvođenja novih poreznih opterećenja na upravljanje imovinom Fonda, Društvo će o tome obavijestiti sve udjelničare putem objave promjena u Statutu i Prospektu Fonda.

1.11.7. Društvo je dužno Nadzornom tijelu platiti naknadu od 0,3 o/oo (tisućinki) računano od ukupne imovine Fonda. Društvo naknadu izračunava u rokovima koji su istovjetni rokovima vrednovanja imovine Fonda. Društvo naknadu izračunava dnevno primjenom formule: Ukupna imovina Fonda pomnožena s 0,3 o/oo (tisućinki), i podijeljeno sa 365 dana. Mjesečni iznos obveze naknade za plaćanje izračunava se zbrajanjem dnevno izračunatih naknada tijekom obračunskog mjeseca.

1.11.8. Svi prije navedeni troškovi i naknade utjecati će na prinose Fonda u stvarnoj visini. Od vrijednosti ukupne imovine Fonda oduzimati će se svi prije navedeni troškovi. Svim udjelničarima prezentirati će se ostvareni prinos nakon svih prije navedenih troškova.

1.11.9. Ukupni iznos svih troškova koji se knjiže na teret Fonda iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova, a za svaku prethodnu godinu izračunava se na način određen Zakonom. Pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne smije prelaziti 3.5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

1.12. Iznos ulaganja u Fond, način upisa udjela i uvjeti otkupa udjela

Najniži iznos ulaganja u Fond iznosi 400,00 kuna, dok najviši iznos pojedinačnog ulaganja nije ograničen. Kupnja udjela u Fondu obavlja se tijekom određenog radnog dana po cijeni izračunatoj u skladu sa Zakonom i propisima, odnosno prospektom Fonda, te objavljenoj na način propisan Zakonom. Ulagatelj kupuje udjele u Fondu na način da uplati protuvrijednost kupljenog broja udjela na račun Fonda, te Društvu dostavi zahtjev za kupnju udjela.

Kupnja se obavlja po cijeni udjela koja vrijedi na dan uplate. Na tako utvrđenu cijenu, obračunava se i naplaćuje ulazna naknade iz točke 1.10. ovog Prospekta.

Dan uplate smatra se dan priljeva novčane uplate na račun Fonda. Kupnju je moguće obaviti i pomoću trajnog naloga s tekućeg računa, te internet bankarstvom.

U slučaju da ulagatelj želi prodati udjele u Fondu on o tome treba obavijestiti Društvo koje je potom obvezno najkasnije u roku od 7 dana osigurati sredstva i isplatiti ulagatelja po cijeni važećoj na dan podnošenja zahtjeva, uz uvjet da je prodavatelj dostavio Društvu sve potrebne dokumente.

Otkup udjela u Fondu se obavlja po cijeni koja u skladu s prospektom Fonda i propisima vrijedi u trenutku primitka valjanog zahtjeva za prodaju, umanjenoj za izlaznu naknadu iz točke 1.10. ovog Prospekta.

Zahtjevi zaprimljeni poslije 16 sati smatrat će se zaprimljenima sljedeći radni dan.

Imatelj udjela u Fondu može svoje udjele zamijeniti za udjele u nekom drugom fondu kojim upravlja Društvo. U slučaju zamjene udjela prijenosom udjela iz Fonda u drugi fond kojim upravlja Društvo, imatelj udjela dostavlja Zahtjev za prijenos udjela. Cijena udjela po kojoj se zamjenjuju udjeli je dan primitka Zahtjeva za prijenos udjela. Zahtjevi zaprimljeni poslije 16 sati smatrat će se zaprimljenima sljedeći radni dan. Prijenosom udjela obračunavaju se ulazne i izlazne naknade iz točke 1.10. ovog Prospekta.

S obzirom da je dokument o udjelu neograničeno prenosiv vrijednosni papir ulagatelj ga može prenijeti na neku drugu osobu uz uvjet da je prethodno uredno ispunio Obrazac o prijenosu vlasništva nad udjelima. Obrazac o prijenosu vlasništva nad udjelima sačinjava društvo te kako bi se prijenos proveo mora biti potpisana od strane ulagatelja i druge osobe na koju se udjeli prenose. Takav prijenos proizvodi pravne učinke prema trećima tek po njegovom upisu u registar udjela čime druga osoba stječe status ulagatelja i sva pripadajuća prava, odnosno u trenutku provedbe upisa u korist druge osobe prestaju status i prava dotadašnjeg ulagatelja. Prijenos vlasništva može biti odbijen zbog razloga navedenih u članku 178. Zakona.

Informacije o načinu kupnje, prodaje i prijenosa udjela svaki potencijalni ulagatelj može dobiti:

- od HPB-Investa d.o.o. – u sjedištu Društva, Zagreb, Praška 5, na internet stranicama Društva, kao i na telefonskim brojevima Društva,
- u poslovnicama Hrvatske poštanske banke d.d., i HP-Hrvatske pošte d.d.

1.13. Isplata udjela u dobiti Fonda imateljima udjela

Društvo ne isplaćuje udio u dobiti Fonda imateljima udjela, već se dobit Fonda reinvestira. Udjelničari ostvaruju dobit iz udjela po otkupu udjela iz Fonda i to kao razliku ulazne i izlazne cijene udjela umanjenu za sve troškove i naknade, koja se izračunava na način utvrđen člankom 1.10. ovog Prospekta.

1.14. Porezni propisi Republike Hrvatske

Oporezivanje domaćih i stranih pravnih i fizičkih osoba, po osnovi prihoda koje ostvaruju ulaganjem u udjele Fonda, regulirano je pravnim aktima iz područja poreza na dobit i poreza na dohodak.

Zakonski propisi iz tog područja u ovom trenutku su:

- Opći porezni zakon,
- Zakon o porezu na dobit, te
- Zakon o porezu na dohodak.

1.15. Povijesni prinos Fonda i profil tipičnog ulagatelja u Fond

Fond je od početka svoga rada, počevši od 04. listopada 2005. godine, u 2005. godini ostvario prinos od -0,36%, u 2006. godini 50,91%, u 2007. godini 25,06%, u 2008. godini -58,49%, a u 2009. godini 15,99%.

Tipični ulagatelji u Fond su ulagatelji s dužim horizontom ulaganja od jedne godine, koji uz viši rizik svoje investicije traže nadprosječne prinose na svoja sredstva.

1.16. Nadležnost suda

U slučaju bilo kakvog spora primjenjuje se hrvatsko pravo, a za rješavanje spora nadležan je Trgovački sud u Zagrebu.

2. “HPB-INVEST” d.o.o., društvo za upravljanje investicijskim fondovima

2.1. Pravni oblik društva

HPB-Invest društvo s ograničenom odgovornošću (u daljnjem tekstu: Društvo) je u 100 %-tnom vlasništvu Hrvatske poštanske banke d.d.. Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima, temeljem Rješenja Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske, Klasa: UP/I-450-08/05-02/108, Urbroj: 567-02/05-02, od 21. srpnja 2005.godine. Sjedište društva je u Zagrebu, Praška 5. Društvo je osnovano 18. srpnja 2005. godine i registrirano je kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem Tt-05/7061-2, MBS 080530805. Temeljni kapital društva iznosi 13.500.000,00 kuna. Kapital je u novcu u cijelosti uplatila Hrvatska poštanska banka d.d. – osnivač društva.

Osim HPB Dioničkim fondom Društvo upravlja Umirovljeničkim fondom, HPB Dynamic fondom, HPB Novčanim fondom, HPB Global fondom, HPB Obvezničkim fondom, HPB World Absolute Value - DJE fondom i HPB Titan fondom.

2.2. Nadzorni odbor i Uprava HPB-Investa d.o.o.

2.2.1. Životopisi članova Nadzornog odbora

Gđa. Dubravka Kolarić, predsjednica Nadzornog odbora Društva, diplomirala je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 1984. godine na smjeru vanjske trgovine. Poslovnu karijeru započela je 1986. godine u Udruženoj banci Hrvatske kao stručni suradnik Direkcije dinarske likvidnosti. 1990. godine prelazi u Riječku banku gdje radi kao stručni suradnik u dinarskim poslovima s privredom. 1993. godine zapošljava se na Tržištu novca Zagreb kao novčani broker na poslovima uspostavljanja poslovnih odnosa sa sudionicima tržišta novca te ugovaranja i trgovanja kratkoročnim vrijednosnim papirima. Godinu dana kasnije polaže brokerski ispit na Zagrebačkoj burzi. Piše o kretanjima na novčanom tržištu kao vanjski dopisnik ekonomskih priloga Večernjeg lista, Informatora, Privrednog vjesnika i novinskih agencija Hine i Reutersa. 1997. godine zapošljava se u Volksbank d.d. Zagreb kao ekspert dealer nakon čega napreduje na mjesto direktora riznice. Od 2003. pa do prelaska u Hrvatsku poštansku banku radi kao savjetnik na komercijalnim poslovima u Nava banci. 2005. godine započinje karijeru u Hrvatskoj poštanskoj banci d.d. kao izvršni direktor sektora riznice. Odlukom Nadzornog odbora HPB-a 12. kolovoza 2009. imenovana je članom uprave Hrvatske poštanske banke d.d., a funkciju preuzima po odobrenju Hrvatske narodne banke dana 9. rujna 2009. godine. Usavršavala se na stručnim seminarima u Hrvatskoj i

inozemstvu, a kao predavač je sudjelovala na skupovima o upravljanju financijama, rizicima likvidnosti te na poslijediplomskim studijima Ekonomskog fakulteta u Zagrebu.

Gosp. Ćedo Maletić, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora Društva, diplomirao je 1990. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, gdje je potom i magistrirao na poslijediplomskom studiju Financijsko tržište i bankarstvo. Stručno i znanstveno se usavršavao na međunarodnim poslovnim školama te u FED-u, Bank of England, MMF-u i Svjetskoj banci. Glavni je urednik i suautor nekoliko knjiga te autor više stručnih i znanstvenih članaka iz područja financija i bankarstva. Poslovnu je karijeru započeo kao pripravnik u Zavodu za platni promet gdje je radio do sredine 1995. godine kada, u sklopu reforme domaćega platnog prometa, prelazi u Hrvatsku narodnu banku. Početkom 1997. postao je direktorom Direkcije platnog prometa. Kao član i voditelj projekata aktivno je sudjelovao u dizajniranju i implementaciji međubankovnih platnih sustava - Hrvatskog sustava velikih plaćanja (HSVP) i Nacionalnog klirinškog sustava (NKS). U drugoj polovici 1998. godine, u jeku tzv. druge bankarske krize, postaje izvršnim direktorom Sektora nadzora i kontrole u HNB-u s ciljem ublažavanja izraženih i sprječavanja daljnjih problema u bankovnom sustavu te unapređenja funkcije bankovne supervizije. U srpnju 2000. godine odlukom Zastupničkog doma Hrvatskog sabora imenovan je viceguvernerom Hrvatske narodne banke te je u tom razdoblju koordinirao organizacijskim jedinicama nadležnim za poslove platnog prometa i trezora, kao i za poslove bankovne bonitetne regulative i nadzora banaka. U tom razdoblju provedena je transformacija domaćeg platnog prometa te konsolidacija bankovnog sustava uz uvođenje novog legislativnog okvira bankarskog poslovanja u skladu s međunarodnim standardima i praksama te relevantnim smjernicama EU. U srpnju 2007. godine imenovan je na dužnost predsjednika uprave Imex banke d.d. koju obavlja do prelaska u Hrvatsku poštansku banku d.d. Odlukom Nadzornog odbora HPB-a od 12. kolovoza 2009. imenovan je predsjednikom uprave Hrvatske poštanske banke, a funkciju preuzima po odobrenju Hrvatske narodne banke dana 9. rujna 2009. godine.

Gđica. Tanja Šimunović, članica Nadzornog odbora Društva, diplomirala je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 1996. godine na smjeru vanjske trgovine. Poslovnu karijeru započela je 1998. godine u Hrvatskoj narodnoj banci u Sektoru nadzora i kontrole banaka (kasnije preimenovan u Sektor bonitetne regulative i nadzora banaka), Direkciji za izravni nadzor upravljanja rizicima, kao pripravnik. U istoj Direkciji obavlja poslove izravnog nadzora poslovanja banaka te 1998. godine napreduje na mjesto višeg stručnog suradnika, 2001. godine na mjesto glavnog stručnog suradnika, 2003. godine na mjesto savjetnika. Od 2006. godine prelazi na mjesto direktorice Direkcije te ujedno obavlja poslove koordinatora za implementaciju Basela II u hrvatski bankovni sustav. Krajem 2007. godine prelazi u Imex banku d.d. gdje radi kao direktorica Sektora upravljanja rizicima do listopada 2009. godine kada postaje savjetnicom Uprave u Hrvatskoj poštanskoj banci d.d. Usavršavala se na stručnim seminarima u Hrvatskoj i inozemstvu.

2.2.2. Životopisi članova Uprave društva

Gosp. Tomislav Nikočević, predsjednik uprave društva rođen je 1976. godine u Vinkovcima. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 2001. godine. Karijeru je započeo 2001. godine u Dresdner Bank Croatia d.d. radeći u Sektoru operativnih poslova i Riznici. Nakon toga početkom 2005. prelazi u Raiffeisenbank Zagreb gdje radi kao dealer na deviznom tržištu u Sektoru riznice. Iste godine zapošljava se u Hrvatskoj poštanskoj banci kao dealer na deviznom tržištu u Sektoru riznice gdje je ubrzo postavljen za Voditelja deviznog tržišta unutar Direkcije trgovanja Sektora Riznice. 2007. godine prelazi u HPB - Invest na mjesto Fond menadžera, a u siječnju 2010. godine postaje i predsjednik Uprave HPB Investa. Položio je ispite za investicijskog savjetnika i brokera te govori engleski jezik.

Gđica. **Lidija Grbešić**, rođena u Zagrebu 1975. godine. Diplomirala je 2000. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu. Iste godine zaposlila se u Privrednoj banci Zagreb d.d. u Sektoru investicijskog upravljanja na poslovima investicijskog analitičara. Od 2002. godine radi u PBZ Investu d.o.o. kao fond menadžer, a od 2004. godine kao direktorica direkcije front office-a. Od 2005. godine radi kao brokerica u Direkciji brokerskih poslova Privredne banke Zagreb d.d., te sredinom 2005. godine počinje raditi u Hrvatskoj poštanskoj banci d.d. kao investicijski savjetnik u Sektoru investicijskog bankarstva. Položila ispite za investicijskog savjetnika i brokera. U radu se aktivno koristi s dva strana jezika – engleskim i njemačkim.

3. DEPOZITNA BANKA

Depozitna banka Fonda je Hrvatska poštanska banka d.d.. sa sjedištem na adresi Jurišićeva 4, 10000 Zagreb. Osnovana je 1991. godine i danas je jedina velika banka u zemlji koja je u vlasništvu domaćeg kapitala. Hrvatska poštanska banka ima tzv. Veliko ovlaštenje za rad izdano od Hrvatske narodne banke, a po svojoj poslovnoj orijentaciji ima status univerzalne banke.

Tržišno pozicionirana i konkurentski profilirana, Hrvatska poštanska banka danas je prepoznatljiva kao dominantan financijski servis građaninu na cijelom teritoriju države te podrška hrvatskom gospodarstveniku, posebno u segmentu manjeg i srednjeg poduzetništva. U globalnom bankarskom okruženju, konkurentsku prednost Hrvatske poštanske banke ključno određuje bliskost s ulagateljem, dostupnost u svakom dijelu domovine.

Hrvatska poštanska banka od svoga je osnutka u većinskome vlasništvu državnih tvrtki i institucija. Od 1991. do kraja 1998. godine HPB je bila u većinskome vlasništvu HPT-a (Hrvatske pošte i telekomunikacija). Početkom 1999. godine, nakon razdvajanja HPT-a na dvije samostalne tvrtke, Hrvatska poštanska banka postaje većinsko vlasništvo Hrvatske pošte d.d. Početkom 2001., nakon pete emisije 181.818 redovnih dionica serije A u ukupnome nominalnom iznosu od 199.999.800 kuna, koje je u cijelosti upisao i uplatio Hrvatski fond za privatizaciju, Hrvatska poštanska banka ima strukturu vlasništva u kojoj sudjeluju Hrvatski fond za privatizaciju, Hrvatska pošta, Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje i ostali (mali) dioničari.

Sukladno odobrenju Hrvatske narodne banke, Hrvatska poštanska banka obavlja poslove banke skrbnika investicijskih fondova.

Hrvatska poštanska banka d.d. kao depozitna banka Fonda ima obvezu:

- osigurati da se prodaja i otkup udjela za račun Fonda obavljaju u skladu sa zakonom i pravilima Fonda
- otkupljivati i isplaćivati udjele, te vršiti isplate imateljima udjela Fonda iz dobiti Fonda
- voditi računa da je izračun udjela u Fondu obavljen u skladu sa zakonom, mjerodavnim pravilima, te statutom i prospektom Fonda
- izvršavati naloge društva za upravljanje fondovima u vezi s transakcijama s vrijednosnim papirima i drugom imovinom koja tvori portfelj Fonda
- obavljati druge poslove, koji se odnose na upravljanje Fonda

HPB je dana 26. ožujka 2005. godine pod brojem Klasa: UP/I-450-08/03-02/90, Urbroj: 567-03/03-3 dobila odobrenje za obavljanje poslova banke skrbnika od Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske.

STATUT FONDA

Statut HPB Dioničkog fonda je dokument koji uređuje uvjete i pravila poslovanja HPB Dioničkog fonda te pravne odnose HPB-Invest d.o.o., društva za upravljanje investicijskim fondovima, s vlasnicima udjela u Fondu.

Sukladno odredbama Zakona o investicijskim fondovima (N.N. 107/95, 150/05), Uprava društva HPB-Invest d.o.o., društva za upravljanje investicijskim fondovima, Zagreb, Praška 5, usvojila je u Zagrebu, dana 05. rujna 2005. godine, dana 07. lipnja 2006. godine, dana 19. siječnja 2007. godine i dana 27. ožujka 2008. godine sljedeći

STATUT Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom

HPB Dionički fond

I Uvodna odredba

Članak 1.

Odredbama ovog Statuta uređuju se uvjeti i pravila poslovanja HPB Dioničkog fonda (u daljnjem tekstu: Fond), te se uređuju pravni odnosi HPB-Invest d.o.o., društva za upravljanje investicijskim fondovima, s vlasnicima udjela u Fondu.

II Ime fonda

Članak 2.

Fond će poslovati pod imenom:

- HPB Dionički fond, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

III Datum osnivanja i trajanje Fonda

Članak 3.

Fond je osnovan 22. rujna 2005. godine, a vrijeme Fonda nije ograničeno.

IV Izvještavanje ulagatelja i javnosti o poslovanju Fonda

Članak 4.

Društvo za upravljanje investicijskim fondovima poslat će polugodišnje i godišnje izvješće o poslovanju Fonda ulagateljima na zahtjev putem pošte. Ulagatelji također mogu dobiti polugodišnja i godišnja izvješća u prostorijama Društva.

Članak 5.

Na zahtjev ulagatelja Društvo će ulagateljima dostaviti primjerak Prospekta i Statuta Fonda poštom. Prospekt i Statut Fonda ulagatelji mogu dobiti u svim poslovnicama Hrvatske poštanske banke d.d. i na Internet stranicama Društva. U slučaju dodatnih informacija o poslovanju Fonda, ulagatelji ih mogu dobiti u sjedištu Društva.

Društvo će Nadzornom tijelu dostaviti polugodišnja i revidirana godišnja izvješća fonda na način i u rokovima propisanim Zakonom i pod zakonskim propisima.

V Minimalna vrijednost ulaganja i početna vrijednost udjela

Članak 6.

Minimalni ulog svakog ulagača u Fond je 400,00 kuna, a početna vrijednost jednog udjela iznosila je 100 kuna.

VI Prava iz udjela u Fondu

Članak 7.

Prava iz udjela u Fondu koja imaju udjelničari Fonda su:

1. pravo na udio u dobiti Fonda
2. pravo na obaviještenost (polugodišnja i godišnja izvješća)
3. pravo na prodaju udjela Fondu, odnosno obveza otkupa udjela
4. pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske, odnosno stečajne mase Fonda

VII Strategija ulaganja imovine Fonda

Članak 8.

Ukupna imovina Fonda ulagat će se u sljedećim omjerima:

- najmanje 70% u vlasničke vrijednosne papire domaćih i inozemnih izdavatelja koje kotiraju u Republici Hrvatskoj i u zemljama članicama OECD-a i CEFTA-e, Republike Srbije, Republike Crne Gore, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Albanije, kao i drugim Zemljama s tržištem kapitala u razvoju*;

- ukupno do 10%:

- u dužničke vrijednosne papire kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima, te čiji je izdavatelj ili čiji izdavatelj ima sjedište u Republici Hrvatskoj, državama članicama OECD-a i CEFTA-e, Republike Srbije, Republike Crne Gore, Federacije Bosne i

Hercegovine, Republike Albanije, kao i drugim Zemljama s tržištem kapitala u razvoju*;

- u prava na dodjelu određenih dionica iz portfelja Hrvatskog fonda za privatizaciju;

- u investicijske fondove registrirane u Republici Hrvatskoj, državama članicama OECD-a i CEFTA-e, Republike Srbije, Republike Crne Gore, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Albanije, kao i drugim Zemljama s tržištem kapitala u razvoju;

- do 20% u otvorene i zatvorene investicijske fondove s kojima se trguje na burzi ili nekom drugom organiziranom tržištu vrijednosnih papira u zemljama članicama OECD-a i CEFTA-e, Republike Srbije, Republike Crne Gore, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Albanije, kao i drugim Zemljama s tržištem kapitala u razvoju uz uvjet da maksimalna naknada za upravljanje fonda koja se smije naplatiti na imovinu tog Fonda iznosi tri posto;

- do 20% u trezorske zapise Ministarstva financija RH, država članica Europske unije, članica OECD-a, CEFTA-e, Republike Srbije, Republike Crne Gore, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Albanije, kao i drugim Zemljama s tržištem kapitala u razvoju*;

- do 30% u instrumente tržišta novca i depozite kod financijskih institucija uz uvjet da ukupna izloženost u ovim instrumentima prema jednoj financijskoj instituciji ne smije prelaziti 20% neto vrijednosti imovine Fonda,

- do 10 % u sporazume o prodaji i ponovnoj kupnji te ugovore o kupnji i ponovnoj prodaji dionica, korporativnih dužničkih vrijednosnih papira i dužničkih vrijednosnih papira kojima je izdavatelj Republika Hrvatska, Hrvatska narodna banka ili neka od zemalja članica EU, OECD-a i/ili središnjih banka istih, a kojima se trguje na uređenim tržištima (repo sporazumi), pri čemu dospeljeće sporazuma ne smije biti duže od 12 mjeseci,

- do 2% u neuvrštene vrijednosne papire izdavatelja u Republici Hrvatskoj, državama članicama EU, OECD-a i CEFTA-e, pod uvjetom da postoji obveza izdavatelja da će se vrijednosni papiri uvrstiti na neku od kotacija uređenog tržišta u roku od 12 mjeseci od dana stjecanja,

- u vrijednosne papire u inicijalnim i sekundarnim javnim ponudama koji će odmah nakon ponude kotirati ili za koje je prospektom izdanja predviđeno uvrštenje na službenu kotaciju burze ili drugo uređeno javno tržište koje redovito posluje,

* Pojam "Zemlje s tržištem kapitala u razvoju" odnosi se na Republiku Argentinu, Federativnu Republiku Brazil, Arapsku Republiku Egipat, Republiku Indiju, Južnoafričku Republiku, Republiku Keniju, Saveznu Republiku Nigeriju, Narodnu Republiku Kinu, Rusku Federaciju, Republiku Ukrajinu, Republiku Bjelorusiju, Narodnu Republiku Bangladeš, Republiku Kazahstan, Republiku Mauricijus, Republiku Singapur, Socijalističku Republiku Vijetnam

- u opcijske i termenske poslove te druge financijske izvedenice u svrhu osiguranja potraživanja i imovine Fonda i u svrhu ostvarenja investicijskih ciljeva fonda kroz povećanje prinosa i smanjenje troškova.

Pri ulaganju imovine Fonda Društvo će se pridržavati ograničenja Zakona o investicijskim fondovima i pod zakonskih propisa.

Ograničenja ulaganja iz ovoga članka mogu se prekoračiti ako se radi o prenosivim vrijednosnim papirima ili instrumentima tržišta novca koje fond stječe prilikom povećanja temeljnog kapitala iz sredstava društva za upravljanje ili na temelju ostvarenja prava prvenstva upisa ili prava upisa koja proizlaze iz vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca te prilikom prodaje imovine fonda radi istovremene isplate većeg broja udjela u fondu.

U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz ovoga članka, koja su posljedica kretanja cijena na tržištu, društvo za upravljanje, nastojeći sačuvati interese imatelja udjela, dužno je uskladiti ulaganja fonda u razumnom vremenskom roku, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru.

U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz ovoga članka koja su posljedica transakcija koje je sklopilo društvo za upravljanje, a kojima su se u trenutku njihova sklapanja prekoračila navedena ograničenja, društvo za upravljanje dužno je uskladiti ulaganja fonda odmah po saznanju za prekoračenje ograničenja. Društvo za upravljanje dužno je fondu nadoknaditi tako nastalu štetu.

Ograničenja ulaganja navedena u Zakonu mogu biti prekoračena u prvih šest mjeseci od osnivanja otvorenoga investicijskog fonda s javnom ponudom, uz dužno poštivanje načela razdiobe rizika i zaštite interesa ulagatelja.

VIII Investicijski ciljevi Fonda, struktura portfelja i rizici

Članak 9.

Investicijski su ciljevi Fonda likvidnost i primjerena profitabilnost uložene imovine Fonda.

Korištenjem gore navedene strategije ulaganja imovine, Društvo će pokušati maksimizirati dugoročni prinos Fonda u skladu s prihvatljivom i definiranom razinom rizika. Fond će prinos ostvarivati porastom cijena financijskih instrumenata u koje je imovina uložena te kroz primljene dividende i kamate.

HPB Dionički, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom dionički je fond koji će biti trajno izložen dioničkom tržištu u omjeru ne manjem od 70 posto neto imovine fonda.

Ciljana struktura ulaganja Fonda je ona struktura ulaganja za koju je sukladno analizama i stanjima na tržištima optimalna radi ostvarivanja strategije i ciljeva Fonda.

Članak 10.

Fond će uslijed svoje strukture ulaganja imati viši rizik za svoje ulagatelje, ali i veće potencijalne prinose. Društvo će svakodnevno kontrolirati i mjeriti rizik ulaganja, uz posebnu usmjerenost na diverzifikaciju, likvidnost i konkurentan prinos za udjelničare Fonda.

Ulaganja u udjele u Fondu izložena su kao i u slučaju ulaganja u ostale financijske instrumente djelovanju niza rizika. Rizik definiramo mogućnošću da ulagatelji ostvare negativan ili prinos ispod očekivanja. U skladu sa vrstom Fonda te strategijom ulaganja Fonda opisanom u članku 8. i 9. ovog Statuta, Društvo predloženom strukturom ulaganja Fonda želi stvoriti portfelj višeg rizika, uz

istovremenu disperziju rizika ulaganjem u različite instrumente na tržištu kapitala, te ostvariti očekivani povrat od ulaganja kroz dulje razdoblje.

Ulaganje u investicijski fond nije bankovni depozit i kao takvo nije osigurana od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, niti od druge financijske institucije.

Društvo unutar svoje organizacijske strukture ima osnovan zaseban odjel koji kontrolira izloženost Fonda prema pojedinim rizicima. Djelatnost navedenog odjela propisana je internim pravilnicima i procedurama rada.

Sukladno Zakonu ulagateljima će Društvo, isključivo na njihov zahtjev, dostaviti i dodatne informacije o limitima koji se primjenjuju na području upravljanja rizicima fonda, procesima koji se koriste u tu svrhu, kao i o promjenama u rizičnosti i prinosima osnovnih vrsta financijskih instrumenata u koje je uložena imovina fonda.

Društvo će svako pojedino ulaganje realizirati uzimajući u obzir rizičnost cjelokupne imovine fonda.

Od rizika koji objektivno postoje treba spomenuti:

1. Tržišni rizik,
2. Valutni rizik
3. Kreditni rizik
4. Rizik likvidnosti
5. Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda
6. Rizik promjena poreznih propisa,

1. Tržišni rizik (Rizik kretanja cijena vrijednosnih papira u koje Fond ulaže)

S obzirom da neto vrijednost udjela ovisi o kretanju tržišne vrijednosti vrijednosnih papira iz portfelja Fonda koja može rasti, ali i padati, Društvo za upravljanje Fondom ne može jamčiti ulagateljima ostvarenje točno određene dobiti u nekom periodu investiranja. Opisani rizik Društvo za upravljanje investicijskim fondovima nastoji smanjiti diverzifikacijom strukture portfelja.

2. Valutni rizik (rizik promjene tečaja valuta u kojima su vrijednosni papiri denominirani)

S obzirom da će ukupna sredstva Fonda biti investirana u instrumente denominirane u raznim valutama, postoji rizik deprecijacije tih valuta, što može dovesti do rasta ili pada vrijednosti udjela Fonda. Ovaj rizik Društvo za upravljanje investicijskim fondovima namjerava reducirati diverzifikacijom portfelja na instrumente različitih denominacija, također i pažljivim izborom instrumenata s obzirom na valutu njihove denominacije.

3. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja vjerojatnost da izdavatelj vrijednosnog papira neće biti u mogućnosti u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obveze u trenutku njihova dospijeca. Neispunjavanje obveza od strane izdavatelja vrijednosnih papira utjecalo bi na likvidnost Fonda i smanjilo vrijednost tog dijela imovine Fonda. Društvo će upravljati kreditnim rizikom ulažući sredstva na način opisan u strategiji ulaganja.

4. Rizik Likvidnosti

Rizik likvidnosti označava vjerojatnost nemogućnosti brze prodaje imovine fonda po, u tom trenutku, prevladavajućoj cijeni.

5. Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda,

Imovina Fonda će biti uložena u vrijednosne papire u Republici Hrvatskoj, državama članicama OECD-a i CEFTA-e, Republike Srbije, Republike Crne Gore, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Albanije, kao i drugim Zemljama s tržištem kapitala u razvoju*. Zbog toga postoji mogućnost da eventualne političke krize na tim tržištima imaju utjecaj na vrijednost imovine Fonda. Društvo će ulagati imovinu Fonda na način da bude što manje izložen na tržištima na kojima se može očekivati veći utjecaj političkih kriza na tržište.

6. Rizik promjene poreznih propisa

Rizik promjene poreznih propisa također je značajan rizik za ulagatelje u udjele u Fondu. On predstavlja vjerojatnost da zakonodavne vlasti promijene porezne zakone na način koji će negativno utjecati na profitabilnost ulaganja ulagatelja u Fond. Rizik promjena poreznih propisa je u potpunosti izvan domene utjecaja Društva za upravljanje investicijskim fondovima.

IX Iznos ulaganja u Fond, način upisa udjela i uvjeti otkupa udjela

Članak 11.

Najniži iznos ulaganja u Fond iznosi 400,00 kuna, dok najviši iznos pojedinačnog ulaganja nije ograničen. Kupnja udjela u Fondu obavlja se tijekom određenog radnog dana po cijeni izračunatoj u skladu sa Zakonom i propisima, odnosno prospektom Fonda, te objavljenoj na način propisan Zakonom. Ulagatelj kupuje udjele u Fondu na način da uplati protuvrijednost kupljenog broja udjela na račun Fonda, te Društvu dostavi zahtjev za kupnju udjela.

Kupnja se obavlja po cijeni udjela koja vrijedi na dan uplate. Na tako utvrđenu cijenu, obračunava se i naplaćuje ulazna naknade iz članka 18. ovog Statuta. Dan uplate smatra se dan priljeva novčane uplate na račun Fonda.

Članak 12.

U slučaju da ulagatelj želi prodati udjele u Fondu on o tome treba obavijestiti Društvo koje je potom obvezno najkasnije u roku od 7 dana osigurati sredstva i isplatiti ulagatelja po cijeni važećoj na dan podnošenja zahtjeva, uz uvjet da je prodavatelj dostavio Društvu sve potrebne dokumente.

Otkup udjela u Fondu se obavlja po cijeni koja u skladu s prospektom Fonda i propisima vrijedi u trenutku primitka valjanog zahtjeva za prodaju, umanjenoj za izlaznu naknadu iz članka 18. ovog Statuta.

Imatelj udjela u Fondu može svoje udjele zamijeniti za udjele u nekom drugom fondu kojim upravlja Društvo. U slučaju zamjene udjela prijenosom udjela iz Fonda u drugi fond kojim upravlja

* Pojam "Zemlje s tržištem kapitala u razvoju" odnosi se na Republiku Argentinu, Federativnu Republiku Brazil, Arapsku Republiku Egipat, Republiku Indiju, Južnoafričku Republiku, Republiku Keniju, Saveznu Republiku Nigeriju, Narodnu Republiku Kinu, Rusku Federaciju, Republiku Ukrajinu, Republiku Bjelorusiju, Narodnu Republiku Bangladeš, Republiku Kazahstan, Republiku Mauricijus, Republiku Singapur, Socijalističku Republiku Vijetnam

Društvo, imatelj udjela dostavlja Zahtjev za prijenos udjela. Cijena udjela po kojoj se zamjenjuju udjeli je dan primitka Zahtjeva za prijenos udjela. Zahtjevi zaprimljeni poslije 16 sati smatrat će se zaprimljenima sljedeći radni dan. Prijenosom udjela obračunavaju se ulazne i izlazne naknade iz članka 18. ovog Statuta.

S obzirom da je dokument o udjelu neograničeno prenosiv vrijednosni papir ulagatelj ga može prenijeti na neku drugu osobu uz uvjet da je prethodno uredno ispunio Obrazac o prijenosu vlasništva nad udjelima. Obrazac o prijenosu vlasništva nad udjelima sačinjava društvo te kako bi se prijenos proveo mora biti potpisana od strane ulagatelja i druge osobe na koju se udjeli prenose. Takav prijenos proizvodi pravne učinke prema trećima tek po njegovom upisu u registar udjela čime druga osoba stječe status ulagatelja i sva pripadajuća prava, odnosno u trenutku provedbe upisa u korist druge osobe prestaju status i prava dotadašnjeg ulagatelja. Prijenos vlasništva može biti odbijen zbog razloga navedenih u članku 178. Zakona.

Članak 13.

Vrijeme, metoda i učestalost izračunavanja cijene za prodaju novih udjela ili otkup postojećih će se vršiti na istovjetan način, koji je opisan u Članku 14. ovog Statuta. Cijena udjela objavljuje se svakodnevno na Internet stranicama Društva.

X Utvrđivanje vrijednosti imovine Fonda i cijene udjela

Članak 14.

Neto vrijednost imovine jest vrijednost imovine fonda (ulaganja uvećana za kratkoročnu imovinu) umanjena za obveze. Neto vrijednost po udjelu jest neto vrijednost imovine fonda podijeljena brojem udjela fonda u trenutku izračuna neto vrijednosti imovine fonda.

Vrijednost udjela u Fondu dobiva se dijeljenjem neto vrijednosti imovine Fonda s brojem izdanih udjela. Neto vrijednost imovine Fonda svaki dan utvrđuje Društvo na način da putem tržišnih ili procijenjenih vrijednosti vrijednosnih papira (sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardima), sadašnjih vrijednosti depozita u financijskim institucijama, te vrijednosti drugih financijskih instrumenata koji predstavljaju imovinu Fonda, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, najprije izračuna ukupnu vrijednost imovine, te da nakon toga od nje oduzme sve obveze Fonda. Neto vrijednost imovine Fonda i cijena udjela utvrđuju se svaki radni dan do 16 sati. Cijenu udjela u Fondu Društvo je dužno staviti na raspolaganje javnosti po svakom njenom izračunu u skladu sa Zakonom.

XI Obustava izdavanja i otkupa udjela

Članak 15.

Otkup udjela u Fondu se može obustaviti samo ako Društvo i Depozitna banka smatraju da uslijed iznimnih okolnosti nije moguće utvrditi točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda te da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu otkupa u interesu imatelja ili potencijalnih imatelja udjela. Iz naznačenih razloga se istovremeno mora obustaviti i izdavanje udjela. Obustava otkupa udjela se mora odmah prijaviti Nadzornom tijelu. O svakoj obustavi potrebno je okolnost obustave objaviti u jednim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske. Nadzorno

tijelo može naložiti isplate udjela u Fondu ako je to u javnom interesu ili interesu ulagatelja u Fondu.

Članak 16.

Obustava otkupa udjela mora prestati čim je prije moguće, a nakon što Društvo i Depozitna banka ocijene da je moguće odrediti točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda, a najkasnije u roku od dvadeset i osam dana od početka obustave, osim ako se Nadzorno tijelo izrijekom ne suglasi s produljenjem naznačenog roka. Obavijest o nastavku poslovanja potrebno je objaviti u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske.

XII Odgovornost društva

Članak 17.

Društvo će radom Fonda upravljati profesionalno u cilju ostvarenja interesa ulagatelja. Društvo odgovara za štetu počinjenu vlasnicima udjela u Fondu djelovanjem protivno Zakonu i ovom Statutu.

XIII Naknade za kupnju i otkup udjela

Članak 18.

Ulazna naknada za kupnju udjela naplaćuje se u visini od 1,5% za iznose manje od 100.000,00 HRK. Za iznose jednake ili veće od 100.000,00 HRK, ulazna naknada se ne naplaćuje.

Društvo može donijeti odluku o promjeni visine ulazne naknade, a u skladu sa Zakonom

Izlazna naknada se naplaćuje ovisno o trajanju ulaganja za iznose manje od 100.000,00 HRK:

- za ulaganje do godinu dana izlazna naknada je 1,5% sredstava koja se povlače iz Fonda
- za ulaganje od jedne do tri godine naknada iznosi 1% sredstava koja se povlače iz Fonda
- za ulaganje od tri do pet godina naknada iznosi 0,5% sredstava koja se povlače iz Fonda
- za ulaganje duže od pet godina naknada se ne naplaćuje

Društvo može donijeti odluku o promjeni visine izlazne naknade, a u skladu sa Zakonom

XIV Troškovi upravljanja Fondom

Članak 19.

Imovini Fonda smiju se zaračunavati slijedeći troškovi:

1. Naknada društvu za upravljanje investicijskim fondom – 2% godišnje,
2. Naknada depozitnoj banci – 0,30% godišnje,
3. Troškovi u svezi sa stjecanjem i prodajom imovine Fonda – u stvarnoj visini,
4. Troškovi izrade, tiskanja i poštarine – u stvarnoj visini,
5. Troškovi revizora – u stvarnoj visini,
6. Porezi u svezi s upravljanjem imovinom Fonda – u stvarnoj visini.
7. Naknada Nadzornom tijelu- 0,3 promila godišnje

Članak 20.

Naknada Društvu za upravljanje investicijskim fondom, iznosi 2% godišnje uvećano za porez ako postoji porezna obveza.

Iznos naknade izračunava se svakodnevno na način da se jednostavnim kamatnim računom izračuna dnevni kamatni faktor koji se potom pomnoži s osnovicom koju čini ukupna imovina fonda umanjena za iznos obveza fonda s osnove ulaganja (financijske obveze) za dan vrednovanja, a izračunati iznosi terete imovinu fonda.

Naknada za upravljanje kumulira se i isplaćuje Društvu za upravljanje investicijskim fondovima jednom mjesečno.

HPB-Invest d.o.o. zadržava pravo da kupcu udjela u Fondu odobri djelomičan povrat naknade za upravljanje u slučaju da prodaja udjela takvom ulagatelju ima za posljedicu sniženje troškova do kojih bi inače došlo zbog marketinških aktivnosti ili ostalih aktivnosti vezanih uz prodaju udjela Fonda. Naknada za upravljanje može se maksimalno smanjiti za 50%, a svako smanjenje naknade za upravljanje prijavljuje se Nadzornom tijelu.

Društvo može donijeti odluku o promjeni visine naknade za upravljanje, a u skladu sa Zakonom.

Članak 21.

Naknada depozitnoj banci iznosi godišnje 0,30%, a izračunava se svakodnevno na način da se jednostavnim kamatnim računom izračuna dnevni kamatni faktor koji se potom pomnoži s osnovicom koju čini ukupna imovina fonda umanjena za iznos obveza fonda s osnove ulaganja (financijske obveze) za dan vrednovanja, a izračunati iznosi terete imovinu fonda. Naknada se kumulira i plaća jednom mjesečno.

Banka naplaćuje naknadu mjesečno bez ikakve prethodne suglasnosti od strane Društva ili nekog državnog organa ili tijela.

Članak 22.

Troškove u svezi sa stjecanjem i prodajom imovine Fonda čine svi transakcijski troškovi s vrijednosnim papirima te troškovi u vezi s ugovaranjem depozitnih poslova, u stvarnoj visini.

Troškovi izrade, tiskanja i poštarine vezani uz polugodišnja i godišnja izvješća imateljima udjela čine svi troškovi obveznih objavljivanja u službenom glasilu Republike Hrvatske "Narodnim novinama" kao i slanja izvješća ulagateljima na zahtjev poštom. Društvo može odlučiti da iz vlastitih sredstava podmiri predmetne troškove.

Porezi u svezi s upravljanjem imovinom Fonda namirivat će se iz imovine Fonda u stvarnoj visini troškova. U slučaju uvođenja novih poreznih opterećenja na upravljanje imovinom Fonda, Društvo će o tome obavijestiti sve udjelničare putem objave promjena u Statutu i Prospektu Fonda.

Troškovi revizora namirivat će se iz imovine Fonda u stvarnoj visini troškova.

Društvo je dužno Nadzornom tijelu platiti naknadu od 0,3 o/oo (tisućinki) računano od ukupne imovine Fonda. Društvo naknadu izračunava u rokovima koji su istovjetni rokovima vrednovanja imovine Fonda. Društvo naknadu izračunava dnevno primjenom formule: Ukupna imovina Fonda pomnožena s 0,3 o/oo (tisućinki), i podijeljeno sa 365 dana. Mjesečni iznos obveze naknade za plaćanje izračunava se zbrajanjem dnevno izračunatih naknada tijekom obračunskog mjeseca.

Članak 23.

Svi prije navedeni troškovi i naknade utjecati će na prinose Fonda u stvarnoj visini. Od vrijednosti ukupne imovine Fonda oduzimati će se svi prije navedeni troškovi. Svim udjelničarima prezentirati će se ostvareni prinos nakon svih prije navedenih troškova.

Članak 24.

Ukupni iznos svih troškova koji se knjiže na teret Fonda iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova, a za svaku prethodnu godinu izračunava se na način određen Zakonom.

Pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne smije prelaziti 3.5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

XV Isplata udjela u dobiti Fonda imateljima udjela

Članak 25.

Društvo ne isplaćuje udio u dobiti Fonda imateljima udjela, već se dobit Fonda reinvestira. Udjelničari ostvaruju dobit iz udjela po otkupu udjela iz Fonda. Udjelničari ostvaruju dobit iz udjela po otkupu udjela iz Fonda i to kao razliku ulazne i izlazne cijene udjela umanjenu za sve troškove i naknade, koja se izračunava na način utvrđen člankom 18. ovog Statuta.

XVI Porezni propisi Republike Hrvatske

Članak 26.

Oporezivanje domaćih i stranih pravnih i fizičkih osoba, po osnovi prihoda koje ostvaruju ulaganjem u udjele Fonda, regulirano je pravnim aktima iz područja poreza na dobit i poreza na dohodak.

Zakonski propisi iz tog područja u ovom trenutku su:

- Opći porezni zakon,
- Zakon o porezu na dobit, te
- Zakon o porezu na dohodak.

XVII Poslovna godina

Članak 27

Poslovnom godinom smatra se kalendarska godina, koja počinje 01. siječnja, a završava 31. prosinca.

XIII Računovodstvo

Članak 28.

Društvo će voditi računovodstvene poslove Fonda u skladu s propisima i Međunarodnim računovodstvenim standardima.

XIX Društvo

Članak 29.

HPB-Invest društvo s ograničenom odgovornošću (u daljnjem tekstu: Društvo) je u 100 %-tnom vlasništvu Hrvatske poštanske banke d.d.. Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima, temeljem Rješenja Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske, Klasa: UP/I-450-08/05-02/108, Urbroj: 567-02/05-02, od 21. srpnja 2005.godine. Sjedište društva je u Zagrebu, Praška 5. Društvo je osnovano 18. srpnja 2005. godine i registrirano je kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem Tt-05/7061-2, MBS 080530805. Temeljni kapital društva iznosi 13,5 (trinaestipol) milijuna kuna. Kapital je u novcu u cijelosti uplatila Hrvatska poštanska banka d.d. – osnivač društva.

Osim HPB Dioničkim fondom Društvo upravlja Umirovljeničkim fondom, HPB Dynamic fondom, HPB Novčanim fondom, HPB Global fondom, HPB Obvezničkim fondom, HPB World Absolute Value - DJE fondom i HPB Titan fondom.

Članak 30.

Nadzorni odbor HPB-Investa d.o.o.

Gda. Dubravka Kolarić, predsjednica Nadzornog odbora Društva, diplomirala je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 1984. godine na smjeru vanjske trgovine. Poslovnu karijeru započela je 1986. godine u Udruženoj banci Hrvatske kao stručni suradnik Direkcije dinarske likvidnosti. 1990. godine prelazi u Riječku banku gdje radi kao stručni suradnik u dinarskim poslovima s privredom. 1993. godine zapošljava se na Tržištu novca Zagreb kao novčani broker na poslovima uspostavljanja poslovnih odnosa sa sudionicima tržišta novca te ugovaranja i trgovanja kratkoročnim vrijednosnim papirima. Godinu dana kasnije polaže brokerski ispit na Zagrebačkoj burzi. Piše o kretanjima na novčanom tržištu kao vanjski dopisnik ekonomskih priloga Večernjeg lista, Informatora, Privrednog vjesnika i novinskih agencija Hine i Reutersa. 1997. godine zapošljava se u Volksbank d.d. Zagreb kao ekspert dealer nakon čega napreduje na mjesto direktora riznice. Od 2003. pa do prelaska u Hrvatsku poštansku banku radi kao savjetnik na komercijalnim poslovima u Nava banci. 2005. godine započinje karijeru u Hrvatskoj poštanskoj banci d.d. kao izvršni direktor sektora riznice. Odlukom Nadzornog odbora HPB-a 12. kolovoza 2009. imenovana je članom uprave Hrvatske poštanske banke d.d., a funkciju preuzima po odobrenju Hrvatske narodne banke dana 9. rujna 2009. godine. Usavršavala se na stručnim seminarima u Hrvatskoj i inozemstvu, a kao predavač je sudjelovala na skupovima o upravljanju financijama, rizicima likvidnosti te na poslijediplomskim studijima Ekonomskog fakulteta u Zagrebu.

Gosp. Čedo Maletić, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora Društva, diplomirao je 1990. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, gdje je potom i magistrirao na poslijediplomskom studiju Financijsko tržište i bankarstvo. Stručno i znanstveno se usavršavao na međunarodnim poslovnim školama te u FED-u, Bank of England, MMF-u i Svjetskoj banci. Glavni je urednik i suautor nekoliko knjiga te autor više stručnih i znanstvenih članaka iz područja financija i bankarstva. Poslovnu je karijeru započeo kao pripravnik u Zavodu za platni promet gdje je radio do sredine 1995. godine kada, u sklopu reforme domaćega platnog prometa, prelazi u Hrvatsku narodnu banku. Početkom 1997. postao je direktorom Direkcije platnog prometa. Kao član i voditelj projekata aktivno je sudjelovao u dizajniranju i implementaciji međubankovnih platnih sustava - Hrvatskog sustava velikih plaćanja (HSVP) i Nacionalnog klirinškog sustava (NKS). U drugoj polovici 1998. godine, u jeku tzv. druge bankarske krize, postaje izvršnim direktorom Sektora

nadzora i kontrole u HNB-u s ciljem ublažavanja izraženih i sprječavanja daljnjih problema u bankovnom sustavu te unapređenja funkcije bankovne supervizije. U srpnju 2000. godine odlukom Zastupničkog doma Hrvatskog sabora imenovan je viceguvernerom Hrvatske narodne banke te je u tom razdoblju koordinirao organizacijskim jedinicama nadležnim za poslove platnog prometa i trezora, kao i za poslove bankovne bonitetne regulative i nadzora banaka. U tom razdoblju provedena je transformacija domaćeg platnog prometa te konsolidacija bankovnog sustava uz uvođenje novog legislativnog okvira bankarskog poslovanja u skladu s međunarodnim standardima i praksama te relevantnim smjernicama EU. U srpnju 2007. godine imenovan je na dužnost predsjednika uprave Imex banke d.d. koju obavlja do prelaska u Hrvatsku poštansku banku d.d. Odlukom Nadzornog odbora HPB-a od 12. kolovoza 2009. imenovan je predsjednikom uprave Hrvatske poštanske banke, a funkciju preuzima po odobrenju Hrvatske narodne banke dana 9. rujna 2009. godine.

Gđica. Tanja Šimunović, članica Nadzornog odbora Društva, diplomirala je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 1996. godine na smjeru vanjske trgovine. Poslovnu karijeru započela je 1998. godine u Hrvatskoj narodnoj banci u Sektoru nadzora i kontrole banaka (kasnije preimenovan u Sektor bonitetne regulative i nadzora banaka), Direkciji za izravni nadzor upravljanja rizicima, kao pripravnik. U istoj Direkciji obavlja poslove izravnog nadzora poslovanja banaka te 1998. godine napreduje na mjesto višeg stručnog suradnika, 2001. godine na mjesto glavnog stručnog suradnika, 2003. godine na mjesto savjetnika. Od 2006. godine prelazi na mjesto direktorice Direkcije te ujedno obavlja poslove koordinatora za implementaciju Basela II u hrvatski bankovni sustav. Krajem 2007. godine prelazi u Imex banku d.d. gdje radi kao direktorica Sektora upravljanja rizicima do listopada 2009. godine kada postaje savjetnicom Uprave u Hrvatskoj poštanskoj banci d.d. Usavršavala se na stručnim seminarima u Hrvatskoj i inozemstvu.

Članak 31.

Uprava HPB-Investa d.o.o.

Gosp. **Tomislav Nikočević**, predsjednik uprave društva rođen je 1976. godine u Vinkovcima. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 2001. godine. Karijeru je započeo 2001. godine u Dresdner Bank Croatia d.d. radeći u Sektoru operativnih poslova i Riznici. Nakon toga početkom 2005. prelazi u Raiffeisenbank Zagreb gdje radi kao dealer na deviznom tržištu u Sektoru riznice. Iste godine zapošljava se u Hrvatskoj poštanskoj banci kao dealer na deviznom tržištu u Sektoru riznice gdje je ubrzo postavljen za Voditelja deviznog tržišta unutar Direkcije trgovanja Sektora Riznice. 2007. godine prelazi u HPB - Invest na mjesto Fond menadžera, a u siječnju 2010. godine postaje i predsjednik Uprave HPB Investa. Položio je ispite za investicijskog savjetnika i brokera te govori engleski jezik.

Gđica. **Lidija Grbešić**, rođena u Zagrebu 1975. godine. Diplomirala je 2000. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu. Iste godine zaposlila se u Privrednoj banci Zagreb d.d. u Sektoru investicijskog upravljanja na poslovima investicijskog analitičara. Od 2002. godine radi u PBZ Investu d.o.o. kao fond menadžer, a od 2004. godine kao direktorica direkcije front office-a. Od 2005. godine radi kao brokerica u Direkciji brokerskih poslova Privredne banke Zagreb d.d., te sredinom 2005. godine počinje raditi u Hrvatskoj poštanskoj banci d.d. kao investicijski savjetnik u Sektoru investicijskog bankarstva. Položila ispite za investicijskog savjetnika i brokera. U radu se aktivno koristi s dva strana jezika – engleskim i njemačkim.

XX Depozitna banka

Članak 32.

Depozitna banka Fonda je Hrvatska poštanska banka d.d. sa sjedištem na adresi Jurišićeva 4, 10 000 Zagreb. Osnovana je 1991. godine i danas je jedina velika banka u zemlji koja je u vlasništvu domaćeg kapitala. Hrvatska poštanska banka ima tzv. Veliko ovlaštenje za rad izdano od Hrvatske narodne banke, a po svojoj poslovnoj orijentaciji ima status univerzalne banke.

Tržišno pozicionirana i konkurentski profilirana, Hrvatska poštanska banka danas je prepoznatljiva kao dominantan financijski servis građaninu na cijelom teritoriju države te podrška hrvatskom gospodarstveniku, posebno u segmentu manjeg i srednjeg poduzetništva. U globalnom bankarskom okruženju, konkurentsku prednost Hrvatske poštanske banke ključno određuje bliskost s ulagateljem, dostupnost u svakom dijelu domovine.

Hrvatska poštanska banka od svoga je osnutka u većinskome vlasništvu državnih tvrtki i institucija. Od 1991. do kraja 1998. godine HPB je bila u većinskome vlasništvu HPT-a (Hrvatske pošte i telekomunikacija). Početkom 1999. godine, nakon razdvajanja HPT-a na dvije samostalne tvrtke, Hrvatska poštanska banka postaje većinsko vlasništvo Hrvatske pošte d.d. Početkom 2001., nakon pete emisije 181.818 redovnih dionica serije A u ukupnome nominalnom iznosu od 199.999.800 kuna, koje je u cijelosti upisao i uplatio Hrvatski fond za privatizaciju, Hrvatska poštanska banka ima strukturu vlasništva u kojoj sudjeluju Hrvatski fond za privatizaciju, Hrvatska pošta, Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje i ostali (mali) dioničari. HPB je dana 26. ožujka 2005. godine pod brojem Klasa: UP/I-450-08/03-02/90, Urbroj: 567-03/03-3 dobila odobrenje za obavljanje poslova banke skrbnika od Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske.

XXI Načela savjesnosti

Članak 33.

Svi sudionici koji sudjeluju ili su povezani s poslovanjem rada Fonda ponašat će se odgovorno, te neće poduzimati nikakve radnje, koje bi mogle donijeti štetu ugledu i povjerenju HPB-Investu d.o.o., Hrvatskoj poštanskoj banci d.d. i ulagateljima.

Investiranje će se vršiti nakon fundamentalnih, tehničkih i drugih financijskih analiza, s posebnom pažnjom, uvažavajući trenutne uvjete na tržištu, te odgovorno uz primjenu potrebnih znanja i iskustva na polju financijskih tržišta i ulaganja u financijske instrumente.

Svi sudionici koji sudjeluju ili su povezani s poslovanjem rada Fonda suzdržavat će se od bilo kakvih osobnih investicijskih aktivnosti koje bi mogle biti u sukobu s ulaganjem povjerenih sredstava ili koje bi mogle utjecati na donošenje pojedine investicijske odluke.

XXII Poslovna tajna

Članak 34.

Poslovnom tajnom Društva smatraju se one isprave i podaci, vezani za poslovanje Društva, čije bi priopćavanje neovlaštenim osobama bilo protivno interesima Društva i vlasnika udjela u Fondu, ili se zakonom ili drugim propisima smatraju poslovnom tajnom.

Poslovnom tajnom u Društvu smatraju se naročito slijedeći podaci:

- o vlasnicima udjela;
- o veličini i vrijednosti njihovih udjela;
- o broju isplaćenih udjela vlasniku svakog udjela.

Članak 35.

Članovi Društva, članovi Uprave i Nadzornog odbora Društva, sve osobe koje su zaposlene ili obavljaju stalne ili povremene poslove na temelju posebnog ugovora, dužni su čuvati poslovnu tajnu. U protivnom su odgovorni Društvu za nastalu štetu zbog odavanja poslovne tajne. Obveza čuvanja poslovne tajne ne prestaje niti nakon što te osobe izgube status koji ih obvezuje na čuvanje poslovne tajne.

Članak 36.

Povreda odredbi o čuvanju poslovne tajne smatra se teškom povredom radnog odnosa, te drugog ugovornog odnosa, i osnova je za prestanak zaposlenja odnosno raskid ugovornog odnosa.

Članak 37.

Iznimka čuvanja poslovne tajne je zakonom predviđena obveza davanja podataka i izvješćivanja Nadzornog tijela, te drugih zakonom predviđenih organa, kao i objave financijskih izvješća.

XXIII Završne odredbe

Članak 38.

Izmjene odredbi ovog Statuta moguće su samo na način koji je propisan Zakonom i odredbama ovog Statuta.

U slučaju promjene zakonskih propisa ili smanjenja likvidnosti na financijskim tržištima, Društvo će u cilju zaštite interesa svojih ulagatelja prilagoditi program ulaganja novonastalim prilikama na tržištu te sukladno tome izvršiti izmjene odredbi ovog Statuta.

Članak 39.

Izvornikom Statuta smatra se onaj tekst Statuta koji je valjano usvojen od Uprave i odobren od Nadzornog tijela.

Izvornik Statuta i njegove Izmjene i dopune čuvaju se posebno uvezani.

Za čuvanje Statuta odgovorna je Uprava Društva koja je dužna na zahtjev bilo kojeg vlasnika dokumenta o udjelu u Fondu omogućiti uvid u Statut, ili mu na njegov trošak osigurati prijepis odnosno kopiju Statuta.

Članak 40.

Ovaj Statut stupa na snagu danom kada ga odobri Nadzorno tijelo.

Uprava Društva:

Tomislav Nikočević

Lidija Grbešić