

LOCUSTA INVEST d.o.o.
Društvo za upravljanje investicijskim fondovima
10 000 Zagreb, I. Lučića 2/A

LOCUSTA CASH
otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

struktura ulaganja:

- do 100% u depozite kod financijskih institucija;
- do 100% u dužničke vrijednosne papire koje je izdala Republika Hrvatska, Hrvatska narodna banka, te za koje bezuvjetno jamči Republika Hrvatska;
- do 100% u kratkoročne dužničke vrijednosne papire i druge instrumente tržišta novca koje je izdala Republika Hrvatska, Hrvatska narodna banka, te za koje bezuvjetno jamči Republika Hrvatska;
- do 100% u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdane od država članica Europske unije, drugih država članica OECD-a i CEFTA-e;
- do 40% u dužničke vrijednosne papire drugih izdavatelja (komercijalni zapisi, korporacijske obveznice, obveznice jedinica lokalne uprave i područne samouprave) s kojima se trguje na burzi ili nekom drugom uređenom tržištu, a izdanim u Republici Hrvatskoj, državama članicama Europske unije, državama članicama OECD-a i CEFTA-e;
- ukupno do 10% u novčane i obvezničke investicijske fondove registrirane u Republici Hrvatskoj, državama članicama EU, OECD-a i CEFTA-e, čijim je prospektima i/ili statutima predviđeno da u udjele drugih fondova može biti uloženo najviše 10% imovine;
- bez ograničenja u sporazume o reotkupu (repo sporazume) gdje se kao osiguranje sporazuma o reotkupu koriste financijski instrumenti koje je izdala, ili za njih jamči, Republika Hrvatska;
- bez ograničenja u sporazume o reotkupu (repo sporazume) gdje se kao osiguranje sporazuma o reotkupu koriste financijski instrumenti koje su izdale zemlje članice EU, OECD-a i CEFTA-e;
- do 50% u sporazume o reotkupu (repo sporazume) gdje se kao osiguranje sporazuma o reotkupu koriste kratkoročni i dugoročni dužnički vrijednosni papiri, izdavatelja pravnih osoba registriranih u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama EU, OECD-a i CEFTA-e pri čemu dospijeeće sporazuma ne smije biti duže od 12 mjeseci;
- do 10% u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca kojima se ne trguje na burzama ili nekim drugim uređenim tržištima, izdavatelja u Republici Hrvatskoj, državama članicama EU, OECD-a i CEFTA-e;

- u financijske instrumente 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 isključivo u svrhu osiguranja potraživanja i imovine fonda

Fond smije ulagati do 20% prikupljenih sredstava u valute koje su različite od osnovne valute Fonda.

U situacijama visokog rizika deprecijacije nacionalne valute i 100% prikupljenih sredstava Društvo za upravljanje smije ulagati u sredstva denominirana u stranim valutama, odnosno u sredstva čiji je otplatni plan vezan uz kretanje srednjeg tečaja neke čvrste valute u odnosu na hrvatsku kunu.

Globalno modificirano trajanje Fonda ne smije biti veće od 1,5.

Cilj Fonda je ponuditi svim ulagateljima:

- visoku sigurnost ulaganja,
- disperziju ulaganja,
- stalnu i bezuvjetnu mogućnost unovčivosti uložениh sredstava,
- tržišno konkurentan prinos na uložena sredstva,

minimalna vrijednost ulaganja: prva uplata minimalno 1.000,00 kn, a svaka naknadna uplata minimalno 400,00 kn

naknada za upravljanje: 1,25% godišnje

naknada depozitnoj banci: ne više od 0,28% godišnje

nema ulazne i izlazne naknade

Društvo za upravljanje Locusta invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima

sjedište Društva: I. Lučića 2/A, Zagreb

depozitna banka: Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb

revizor: Spremić, Kasapović i Teklić d.o.o. za reviziju, Zagreb, Čazmanska 8

LOCUSTA INVEST d.o.o.
Društvo za upravljanje investicijskim fondovima
10 000 Zagreb, I. Lučića 2/A

Temeljem članka 105. stavak 1. Zakona o investicijskim fondovima (Narodne Novine, 150/05), Rješenja Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske o odobrenju osnivanja i upravljanja otvorenim investicijskim fondom, Klasa: UP/I-450-08/02-02/105, Ur.broj: 567-02/02-02, od 19. rujna 2002. godine, te Rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o izmjenama i dopunama Prospekta i Statuta, Klasa:UP/I-451-04/11-09/6, Ur.broj:326-113-11-7, od dana 13. listopada 2011. godine, objavljuje:

PROSPEKT I STATUT
otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom

LOCUSTA CASH

PROSPEKT FONDA

Ovaj Prospekt otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom predstavlja poziv na kupnju udjela u Locusta Cash, otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom. Prospekt je usmjeren prema svim ulagateljima i potencijalnim ulagateljima koji žele uz vrlo nizak rizik ostvarivati konkurentan i stabilan prinos na svoja uložena sredstva. Prije bilo kakve odluke o ulaganju, svaki ulagatelj bi trebao detaljno pročitati Prospekt i priloženi mu Statut, kao njegov sastavni dio, kako bi saznao o kakvoj vrsti ulaganja je riječ, te kakve rizike ono sa sobom nosi.

1. Locusta invest d.o.o. i LOCUSTA CASH

Poslovanje društva za upravljanje investicijskim fondovima, a time i samih fondova, uređeno je Zakonom o investicijskim fondovima („Narodne novine“, broj 150/05; u daljnjem tekstu: Zakon), a na isto se na odgovarajući način primjenjuju odredbe Zakona o tržištu kapitala („Narodne novine“, broj 88/08, 146/08 i 74/09), te Zakona o trgovačkim društvima („Narodne novine“, broj 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08 i 137/09), ukoliko Zakonom ili drugim propisom nije utvrđeno drukčije.

Državno regulatorno tijelo koje obavlja svakodnevnu kontrolu poslovanja društava za upravljanje investicijskim fondovima i investicijskih fondova je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

Locusta Cash (u daljnjem tekstu: Fond) je otvoreni investicijski fond s javnom ponudom. Fond je zasebna imovina bez pravne osobnosti, kojeg uz odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (u daljnjem tekstu: Nadzorno tijelo) osniva Locusta invest d.o.o., I. Lučića 2/A, Zagreb (u daljnjem tekstu: Društvo), s ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom

ponudom svojih udjela i ulaganje prikupljenih sredstava u instrumente na financijskom tržištu, kako bi se imateljima udjela omogućio relativno stabilan prinos uz minimalan rizik na njihova uložena sredstva.

Najvažniji cilj Fonda je sigurno plasirati prikupljena sredstva te osigurati stalnu likvidnost uloga investitora u Fond uz što je moguće višu mogućnost povrata ulaganja i što manju volatilnost cijene udjela Fonda. To se postiže ulaganjem iskusnog i profesionalnog tima Društva na temelju fundamentalnih, tehničkih i drugih analiza u veći broj raznovrsnih financijskih instrumenata.

Fond vodi izrazito konzervativnu strategiju ulaganja te ulagateljima nudi:

- visok stupanj sigurnosti budući da je Statutom Fonda propisana izrazito konzervativna strategija ulaganja,
- disperziju ulaganja
- stalnu mogućnost unovčivosti uložених sredstava i
- ulaganja koja su u skladu sa sigurnošću i likvidnošću plasmana s obzirom na financijske instrumente u koje će Fond ulagati.

Fond je osnovan 19. rujna 2002. godine, a vrijeme trajanja Fonda nije ograničeno. 23. rujna 2011. godine Fondu je pripojen Locusta Cash, otvoreni investicijski fond s privatnom ponudom. Posljednje izmjene Prospekta i Statuta odobrene su 13. listopada 2011. godine kojim se promijenio naziv Fonda ICF Money Market, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom u Locusta Cash, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.

1.1. Ulagatelji u Locusta Cash

Ulagatelji u otvoreni investicijski Fond s javnom ponudom mogu biti svi subjekti koje žele uz vrlo nizak rizik ostvarivati relativno stabilan prinos na svoja uložena sredstva.

1.2. Izvještavanje investitora i javnosti o poslovanju Fonda

Poslovna godina Fonda ista je kao kalendarska godina i traje od 01. siječnja do 31. prosinca svake godine.

Godišnja financijska izvješća izrađuju se za razdoblje poslovne godine sa stanjem na dan 31. prosinca. Financijska izvješća izrađuju se i za razdoblja tijekom poslovne godine sa stanjem na dan 31. ožujak, 30. lipanj i 30. rujna tekuće godine.

Rok za dostavu financijskih izvještaja za izvještajna razdoblja tijekom poslovne godine za

- tromjesečno razdoblje sa stanjem na 31. ožujak tekuće godine je 30. travnja tekuće godine,
- šestomjesečno razdoblje sa stanjem na 30. lipanj tekuće godine je 31. srpnja tekuće godine,
- devetomjesečno razdoblje sa stanjem na 30. rujna tekuće godine je 31. listopada tekuće godine.

Rok za dostavu nerevidiranih godišnjih financijskih izvještaja sa stanjem na 31. prosinca tekuće godine je 31. siječanj slijedeće godine.

Rok za dostavu revidiranih godišnjih financijskih izvještaja sa stanjem na 31. prosinac tekuće godine je 30. travnja slijedeće godine.

Rok za dostavu konsolidiranih revidiranih godišnjih financijskih izvještaja sa stanjem na 31. prosinac tekuće godine je 30. lipnja slijedeće godine.

Društvo će polugodišnja i godišnja izvješća o radu Fonda objaviti na internet stranicama Društva. Društvo će poslati 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 sjedištu Društva. U slučaju dodatnih informacija o poslovanju Fonda, ulagatelji ih mogu dobiti u sjedištu Društva.

Društvo će ulagateljima jednom godišnje dostaviti izvadak o stanju i prometima udjelima u Fondu kojih su imatelji. Na zahtjev ulagatelja ili njihovih zakonski ovlaštenih zastupnika, te na njihov trošak, Društvo će dostaviti izvadak o stanju i prometima udjela u Fondu kojih su imatelji. Društvo će ulagatelje u Fondu, na njihov zahtjev, izvijestiti o cijeni udjela u Fondu.

1.3. Minimalna vrijednost ulaganja i početna vrijednost udjela

Minimalni početni ulog svakog ulagatelja u Fond je 1.000,00 kuna, a svaki naknadni najniži ulog iznosi 400,00 kuna. Početna vrijednost jednog udjela iznosi 1.000,00 kuna.

U slučaju da se ne prikupi početni iznos od 5.000.000,00 kuna, u zakonskom roku iz članka 155. stavak 1. Zakona, Fond će vratiti sredstva ulagateljima, te neće započinjati s radom, o čemu će obavijestiti Nadzorno tijelo, odnosno likvidirati Fond, te u odnosu na ulaznu i izlaznu naknadu postupiti sukladno članku 163. Zakona.

1.4. Korištenje usluga revizije i vanjskih konzultanata

Uprava Društva povjerala je reviziju poslovanja Fonda društvu Spremić, Kasapović i Teklić d.o.o. za reviziju, Zagreb, Čazmanska 8, koje je revizor svih fondova kojima upravlja Društvo.

Društvo će po potrebi, uz prethodno odobrenje Nadzornog tijela, sukladno Pravilniku o postupku i vrsti poslova koje je dopušteno delegirati na treće osobe od strane društava za upravljanje („Narodne novine“, br. 25/2007), koristiti usluge vanjskih konzultanata.

Društvo ne koristi usluge investicijskog savjetovanja.

1.5. 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 mase Fonda.

1.6. Likvidacija Fonda

Temeljem članaka 181. do 185. Zakona („Narodne novine“, br. 150/2005) i Pravilnika kojim se uređuje postupak, troškovi i rokovi likvidacije investicijskih fondova („Narodne novine“, br. 103/2007) predviđena je i mogućnost likvidacije Fonda. U takvim situacijama likvidaciju otvorenoga investicijskog fonda provodi društvo za upravljanje Fondom u likvidaciji, osim u slučajevima u kojima je Društvo 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 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 izvješća.

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.

1.7. Strategija ulaganja imovine Fonda

Strategija ulaganja Fonda proizlazi iz glavnih ciljeva ulaganja, a to su relativna sigurnost i likvidnost te primjerena mogućnost povrata uloženog kapitala investitora.

Osnovne investicijske ciljeve Društvo namjerava postići ulaganjem prikupljenih sredstava na sljedeći način:

- do 100 % u depozite kod financijskih institucija;
- do 100 % u dužničke vrijednosne papire koje je izdala Republika Hrvatska, Hrvatska narodna banka, te za koje bezuvjetno jamči Republika Hrvatska;
- do 100% u kratkoročne dužničke vrijednosne papire i druge instrumente tržišta novca koje je izdala Republika Hrvatska, Hrvatska narodna banka, te za koje bezuvjetno jamči Republika Hrvatska;
- do 100 % u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdane od država članica Europske unije, drugih država članica OECD-a i CEFTA-e;

- do 40 % u dužničke vrijednosne papire drugih izdavatelja (komercijalni zapisi, korporacijske obveznice, obveznice jedinica lokalne uprave i područne samouprave) s kojima se trguje na burzi ili nekom drugom uređenom tržištu, a izdanim u Republici Hrvatskoj, državama članicama Europske Unije, državama članicama OECD-a i CEFTA-e;
- ukupno do 10 % u novčane i obvezničke investicijske fondove registrirane u Republici Hrvatskoj, državama članicama EU, OECD-a i CEFTA-e, čijim je prospektima i/ili statutima predviđeno da u udjele drugih fondova može biti uloženo najviše 10% imovine;
- bez ograničenja u sporazume o reotkupu (repo sporazume) gdje se kao osiguranje sporazuma o reotkupu koriste financijski instrumenti koje je izdala, ili za njih jamči, Republika Hrvatska;
- bez ograničenja u sporazume o reotkupu (repo sporazume) gdje se kao osiguranje sporazuma o reotkupu koriste financijski instrumenti koje su izdale zemlje članice EU, OECD-a i CEFTA-e;
- do 50 % u sporazume o reotkupu (repo sporazume) gdje se kao osiguranje sporazuma o reotkupu koriste kratkoročni i dugoročni dužnički vrijednosni papiri, izdavatelja pravnih osoba registriranih u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama EU, OECD-a i CEFTA-e pri čemu dospijeće sporazuma ne smije biti duže od 12 mjeseci;
- do 10 % u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca kojima se ne trguje na burzama ili nekim drugim uređenim tržištima, izdavatelja u Republici Hrvatskoj, državama članicama EU, OECD-a i CEFTA-e;
- u financijske instrumente 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 isključivo u svrhu osiguranja potraživanja i imovine fonda

Fond smije ulagati do 20% prikupljenih sredstava u valute koje su različite od osnovne valute Fonda.

U situacijama visokog rizika deprecijacije nacionalne valute i 100 % prikupljenih sredstava Društvo za upravljanje smije ulagati u sredstva denominirana u stranim valutama, odnosno u sredstva čiji je otplatni plan vezan uz kretanje srednjeg tečaja neke čvrste valute u odnosu na hrvatsku kunu.

Prilikom ulaganja u udjele ili dionice investicijskih fondova Društvo će voditi računa da razina zaštite ulagatelja i obveza izvješćivanja i informiranja ulagatelja u takve fondove bude barem jednaka zahtjevima propisanim Zakonom, osobito u pogledu ograničenja ulaganja, te da su takvi fondovi ovlaštteni od strane Nadzornog tijela ili odgovarajućih nadležnih tijela u državi izdavatelja.

Pri ulaganju sredstava, Društvo će se pridržavati ograničenja iz članka 100. i 101. Zakona i pripadajućih pravilnika.

1.8. Investicijski ciljevi Fonda i ciljane struktura portfelja

Fond je novčani fond te će trajno biti izložen novčanom (trezorski i komercijalni zapisi, depoziti, repo poslovi) i obvezničkom tržištu, ulaganjem u instrumente čije dospijeće nije duže od godine dana, u omjeru ne manjem od 75% neto imovine fonda, pod uvjetom da globalno modificirano trajanje imovine fonda ne prelazi 1,5. Valutna izloženost fonda u odnosu na njegovu temeljnu valutu ni u kojem trenutku ne smije prelaziti 20%. Sporedna izloženost dioničkom tržištu nije dozvoljena.

Strategija ulaganja Fonda proizlazi iz glavnih ciljeva ulaganja, a to su relativna sigurnost, likvidnost i mogućnost povrata uloženog kapitala ulagatelja.

Investicijska strategija Društva, radi postizanja ciljeva upravljanja imovinom Fonda, biti će postizanje ukupnog prinosa, tj. prinosa koji se sastoji od porasta cijena financijskih instrumenata i kamata. Investicijski ciljevi Fonda su likvidnost te primjerena mogućnost povrata uložene imovine koje se namjerava postići ulaganjem imovine u nisko rizične vrijednosne papire i instrumente tržišta novca., u druge valute na deviznim tržištima, te u termenske i opcijske ugovore i to isključivo u svrhu osiguranja potraživanja i imovine Fonda. Ulaganja u termenske i opcijske poslove utjecat će na smanjenje rizičnosti cjelokupnog portfelja Fonda.

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

1.8.1. Izjava o dopuštenosti ulaganja u termenske i opcijske ugovore

Društvo smije za Fond ulagati u termenske i opcijske ugovore, isključivo sa svrhom zaštite portfelja Fonda. Takve ugovore Društvo za Fond smije zaključivati isključivo s ciljem smanjivanja stupnja rizičnosti Fonda.

1.9. Rizici

Fond će uslijed svoje strukture ulaganja imati vrlo nizak rizik za svoje ulagatelje, te će svakodnevno kontrolirati i mjeriti rizik ulaganja, uz posebnu usmjerenost na diverzifikaciju, likvidnost i konkurentan prinos za imatelje udjela Fonda.

Takva investicijska strategija pogodna je za ulagatelje koji žele uz vrlo nizak rizik s obzirom na financijske instrumente u koje će Fond ulagati ostvarivati relativno stabilan prinos na svoja uložena sredstva za sve vrijeme ulaganja u Fond, odnosno, trajanja Fonda.

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

1.9.1. Rizici ulaganja u Fond

Upravljanje portfeljem financijskih instrumenata nosi u sebi mnogobrojne rizike povezane s financijskim instrumentima i tržištima na kojima se ulaže imovina Fonda.

Rizik definiramo mogućnošću da ulagatelji ostvare negativan prinos ili prinos ispod očekivanja. U skladu s vrstom Fonda te strategijom ulaganja opisanom pod točkom 1.7. ovog Prospekta, Društvo će imovinu Fonda ulagati izrazito nisko rizično te je u tom smislu Fond namijenjen ulagateljima s niskom tolerancijom rizika.

Društvo ima razvijen Sustav upravljanja rizicima u smislu sveobuhvatnosti organizacijske strukture, pravila, procesa, postupaka, sustava i resursa za utvrđivanje, mjerenje odnosno procjenjivanje, ovladavanje, praćenje i izvještavanje o izloženosti rizicima, odnosno upravljanju rizikom.

Unutar svoje organizacijske strukture Društvo ima osnovan zaseban odjel koji kontrolira izloženost Fonda prema pojedinim rizicima, kao i poštivanje ograničenja ulaganja propisanih Zakonom te Prospektom i Statutom Fonda. Djelatnost navedenog odjela propisana je internim pravilnicima i procedurama rada, a proces upravljanja rizicima biti će prikladno dokumentiran.

Pri donošenju investicijskih odluka Društvo procjenjuje i analizira rizik svake investicije zasebno te u odnosu na već postojeće rizike u portfelju s ciljem smanjenja vjerojatnosti negativnog ishoda ulaganja imovine Fonda.

Najznačajniji rizici ulaganja u investicijske fondove koji mogu negativno utjecati na kretanje prinosa fonda su:

1. Tržišni rizik

Neto vrijednost udjela ovisi o kretanju tržišne vrijednosti financijskih instrumenata iz portfelja Fonda. Kako na tržišnu vrijednost financijskih instrumenata utječe niz realnih i percipiranih faktora poput ekonomskih i političkih okolnosti, Društvo ne može ulagateljima jamčiti ostvarenje određenog prinosa u određenom razdoblju ulaganja.

Tržišne rizike Društvo umanjuje diversifikacijom ulaganja imovine Fonda te ulaganjem značajnog dijela imovine Fonda na način da zbog kontinuiranog ukamaćenja financijskih instrumenata oni nisu podložni promjeni tržišne vrijednosti.

Tržišnim rizicima smatraju se:

a) Rizik kretanja cijene financijskog instrumenta

Predstavlja rizik gubitka koji proizlazi iz promjene cijene pojedinačnog financijskog instrumenta nastale zbog činitelja vezanih uz njegova izdavatelja, odnosno kod izvedenog financijskog instrumenta uz izdavatelja osnovnoga financijskog instrumenta ili promjena na tržištu kapitala nezvanih uz bilo koju karakteristiku toga financijskog instrumenta.

b) Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik od smanjenja vrijednosti udjela u Fondu koji proizlazi iz promjena tržišnih kamatnih stopa koje utječu na promjenu tržišne vrijednosti financijskih instrumenata u koje Fond ulaže. Općenito, porast tržišnih kamatnih stopa uzrokuje pad tržišne vrijednosti financijskih instrumenata s fiksnim prinosom i obrnuto. Nadalje, što je veće globalno modificirano trajanje Fonda kamatni rizik je veći.

S obzirom na narav Fonda imovina Fonda imati će kraću ročnu strukturu, a globalno modificirano trajanje fonda neće prelaziti 1,5. Time je kamatni rizik umanjen, ali ulagatelji trebaju biti svjesni da on i dalje postoji.

c) Valutni rizik

Valutni rizik jest rizik gubitka koji proizlazi iz promjene tečaja valute. Rizik proizlazi iz mogućnosti Društva da sredstva Fonda ulaže u imovinu koja je denominirana u valutama koje su različite od valute u kojoj su denominirani udjeli Fonda na taj način stvarajući rizik deprecijacije tih valuta u odnosu na valutu Fonda te posljedično čineći gubitak u ukupnoj vrijednosti neto imovine fonda.

S obzirom da je strategijom ulaganja opisanoj u točki 1.7. ovog Prospekta određeno kako Fond neće ulagati više od 20% prikupljenih sredstava u valute koje su različite od osnovne valute Fonda, valutni rizik je znatno umanjen.

Društvo ima razvijen sustav unutarnjih kontrola kroz skup procesa i postupaka uspostavljenih za primjerenu kontrolu rizika te usklađenosti s propisima, internim aktima, standardima i kodeksima i kroz njega prati izloženost tržišnim rizicima. Uspostavljeni su limiti izloženosti tržišnim rizicima, a o svakom prekoračenju biti će obaviještena Uprava Društva.

2. Kreditni rizik

Ovu vrstu rizika ulagatelji bi trebali sagledati kroz dvije zasebne kategorije: kreditni rizik i rizik namire

a) Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja vjerojatnost da izdavatelj financijskog instrumenta neće biti u mogućnosti u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obveze u trenutku njihova dospijeca. Neispunjavanje obveza od strane izdavatelja financijskih instrumenata utjecalo bi na likvidnost Fonda i smanjilo vrijednost tog dijela imovine Fonda.

Društvo će kreditni rizik umanjivati ulaganjem imovine Fonda u financijske instrumente izdane od strane Republike Hrvatske, izdavatelja visoke kvalitete te ulaganjem u depozite i ugovore o kupnji i ponovnoj prodaji dužničkih financijskih instrumenata kod prvoklasnih financijskih institucija.

b) Rizik namire

Rizik namire je rizik gubitka koji proizlazi iz neispunjavanja obveza druge ugovorne strane. Rizik namire može nastati u slučaju da osoba s kojom Društvo u vlastito ime a za račun Fonda sklapa poslove na financijskim tržištima ne može ili neće u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obveze prema Fondu.

Društvo će pokušavati umanjiti ovaj rizik ugovaranjem transakcija na način da obje ugovorne strane istovremeno ispunjavaju svoju obvezu („delivery versus payment“) kad god je to moguće.

3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja vjerojatnost da će Fond imati poteškoće pri iznalaženju sredstava za namiru obveza povezanih s povlačenjem udjela iz Fonda ili financijskim instrumentima zbog nemogućnosti brze prodaje financijske imovine po cijeni približno jednakoj fer vrijednosti te imovine. Društvo aktivno upravlja likvidnošću Fonda na način da usklađuje ročnu strukturu kako

bi Fond u svakom trenutku imao dovoljnu razinu likvidne imovine za otkup udjela ulagatelja čime je rizik likvidnosti znatno umanjen.

Društvo ima razvijen sustav unutarnjih kontrola kroz skup procesa i postupaka uspostavljenih za primjerenu kontrolu rizika te usklađenosti s propisima, internim aktima, standardima i kodeksima i kroz njega prati izloženost riziku likvidnosti. Uspostavljeni su limiti izloženosti tržišnom riziku, a o svakom prekoračenju biti će obaviještena Uprava Društva.

4. Rizik okruženja

Predstavlja rizik gubitka koji proizlazi iz okruženja u koje se ulaže imovine Fonda. Rizik okruženja dijeli se na: politički rizik, rizik promjene poreznih propisa i geografski rizik.

a) Politički rizik

Politički rizik predstavlja rizik utjecaja odluka javnog sektora ili središnje vlasti države u koju Fond ulaže na vrijednost same imovine. Ovdje se prvenstveno misli na mogućnost razvitka političkih kriza u navedenim zemljama, a moguće su još i promjene poreznih propisa, promjene monetarne politike te bilo koje odluke koje mogu negativno utjecati na vrijednost imovine Fonda.

Imovina Fonda će biti uložena u financijske instrumente u Republici Hrvatskoj, državama članicama EU, OECD-a i CEFTA-e te će se pri izboru zemlje u koju se ulaže birati zemlje sa stabilnim političkim sustavom

b) 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.

c) Geografski rizik

Ova vrsta rizika odnosi na rizike koji su karakteristični za pojedina geografska područja. Tako su tržišta u određenim dijelovima svijeta, poput tržišta u razvoju, tradicionalno manje likvidna i više volatilna od tržišta razvijenog dijela svijeta pa će i udjeli u fondovima koji ulažu na volatilnija tržišta izražavati veću volatilnost kretanja cijene.

Prilikom odabira imovine u koju Fond ulaže, Društvo će voditi računa da stečena imovina ne naruši značajnije volatilnost Fonda kao i njegovu likvidnost.

5. Sistemski rizik

Sistemski rizik predstavlja rizik od prestanka funkcioniranja cjelokupnog financijskog sustava kao cjeline. Odnosi se na međusobnu povezanost poslovnih subjekata, pogotovo financijskih institucija, te rizik sustava koji postoji u slučaju propadanja jedne velike institucije ili skupine manjih. Ovaj rizik poznat je kao rizik od kojeg se nemoguće diversificirati te samim time Društvo nema utjecaja na smanjenje sistemskog rizika.

6. Rizik transparentnosti i korektnosti podataka i financijskog izvješćivanja u subjektima u koje Fond ulaže

Ovaj rizik predstavlja mogućnost da izdavatelji, u čije financijske instrumente Fond ulaže, nedovoljno transparentno ili netočno izvješćuju o svom financijskom stanju, poslovanju i sl. te da takvi nepotpuni ili netočni podaci dovedu do ispodprosječnog ili negativnog prinosa Fonda.

Društvo će se pri odabiru izdavatelja financijskih instrumenata voditi iznimnim oprezom te odabirati izdavatelje koji imaju značajniju povijest transparentnog izvješćivanja te koji koriste usluge renomiranih revizorskih kuća u revidiranju javnih financijskih izvješća.

Pored gore nabrojanih rizika koji se odnose na općenito ulaganje u investicijske fondove, sljedeći rizici specifični su za sam Fond ili kategoriju fondova u koju spada Locusta Cash, odnosno za novčane fondove:

1. Rizik uspješnosti ulaganja

Rizik upravitelja imovinom odnosi se na rizik da loša alokacija imovine Fonda rezultira ispod prosječnim ili negativnim prinosom Fonda. Društvo će ovaj rizik pokušati umanjiti kontinuiranim educiranjem kadrova zaduženih za alokaciju imovine te uz stalno praćenje tržišnih trendova, profesionalno i savjesno ulažući imovinu Fonda.

2. Rizik industrijske koncentracije

Rizik industrijske koncentracije označava rizik problema pojedine cjelokupne industrije. Kako će Fond strategijom ulaganja značajno biti izložen financijskoj industriji i financijskim instrumentima izdanih od strane RH i drugih izdavatelja opisanih u strukturi ulaganja ovim Prospektom, ovaj rizik za ulagatelje je vrlo sličan već opisanom sistemskom riziku. Tako postoji mogućnost ispodprosječnih ili negativnih prinosa Fonda u slučaju prestanka funkcioniranja financijskih tržišta ili smanjenja kreditne sposobnosti Republike Hrvatske i drugih izdavatelja opisanih u strukturi ulaganja ovim Prospektom. Društvo nema značajnijih mogućnosti smanjenja ovog rizika.

3. Rizik korištenja financijske poluge

Ovaj rizik predstavlja mogućnost da se gubici Fonda uzrokovani ostalim nabrojanim rizicima povećaju korištenjem financijske poluge, odnosno korištenjem imovine koja je uložena u financijske instrumente za zalog u ugovoru o prodaji i ponovnoj kupnji vrijednosnih papira.

Fond će koristiti financijsku polugu sukladno politici ulaganja, te Zakonom i podzakonskim aktima.

4. Operativni rizik

Operativni rizik označava rizik gubitka koji se događa kao posljedica neadekvatnog ili neuspjelog internog procesa, ljudskih resursa ili eksternih utjecaja, a uključuje i pravni rizik.

Značajni operativni rizik za Fond je rizik nastanka određenih događaja, a posljedica tih događaja je značajan gubitak za Fond koji prelazi 50.000,00 kn, a rezultat je jednog događaja ili više povezanih događaja koji se mogu promatrati kao jedan slučaj. Ovaj rizik nemoguće je u potpunosti eliminirati, ali ga zato Društvo mora utvrditi, procijeniti i pokušati minimizirati.

Uvođenjem procedure o operativnom riziku i upravljanjem procesa kontrole operativnog rizika biti će upoznati svi djelatnici Društva.

Za ulagatelje Fonda operativni rizik je znatno umanjen korištenjem depozitne banke Fonda koja dnevnom kontrolom transakcija i određivanja neto vrijednosti imovine Fonda minimalizira operativni rizik.

Društvo ima razvijen sustav unutarnjih kontrola kroz skup procesa i postupaka uspostavljenih za primjerenu kontrolu rizika te usklađenosti s propisima, internim aktima, standardima i kodeksima i kroz njega prati izloženost operativnom riziku. Uprava Društva biti će obaviještena o svakom događaju koji taj rizik povećava.

U tablici 1. nalaze se svi nabrojani rizici ulaganja u investicijske fondove kao i oni specifični za Locusta Cash ili kategoriju fondova kojoj on pripada te stupanj rizičnosti za svaki.

Tablica 1.

Vrsta rizika		Stupanj rizičnosti	
Rizici Izdavatelja	Kreditni rizik	**	
	Rizik namire	**	
	Rizik transparentnosti i korektnosti podataka i financijskog izvješćivanju subjektima u koje Fond ulaže	*	
Rizici uzrokovani kretanjima na tržištu	Tržišni rizici	Rizik kretanja cijene financijskih instrumenata	**
		Kamatni rizik	**
	Valutni Rizik	*	
	Rizik likvidnosti	**	
Rizici ekonomskog okruženja	Rizik promjene poreznih propisa	**	
	Sistemske rizik	*	
Rizici ulaganja u inozemstvu	Politički rizik	*	
	Geografski rizik	*	
Rizici specifični Fondu	Operativni rizik	*	
	Rizik uspješnosti ulaganja	***	
	Rizik industrijske koncentracije	*	
	Rizik korištenja financijske poluge	*	

Napomena: ocjena rizičnosti predstavljena je upotrebom zvjezdica (*) gdje jedna zvjezdica predstavlja najmanji rizik, a pet zvjezdica predstavlja najveći rizik

1.9.2. Rizici vezani za sredstva ulaganja – financijski instrumenti

Svi gore navedeni rizici proizlaze iz rizika vezanih za financijske instrumente u koje Fond ulaže. Locusta Cash, prema strategiji ulaganja opisanoj u ovom Prospektu, ulagati će u sljedeće klase imovine:

- depozite kod kreditnih i drugih financijskih institucija
- državne dužničke vrijednosne papire, odnosno u trezorske zapise i državne obveznice
- u dužničke vrijednosne papire drugih izdavatelja, odnosno u komercijalne zapise, korporacijske obveznice, obveznice jedinica lokalne uprave i područne samouprave
- u novčane i obvezničke investicijske fondove
- u ugovore o kupnji i ponovnoj prodaji dužničkih vrijednosnih papira
- u opcijske i terminske poslove

Depozit uz ugovor o kupnji i ponovnoj prodaji dužničkih vrijednosnih papira predstavlja najmanje rizičan instrument ulaganja. Tržišni rizik kod ovog financijskog instrumenta predstavlja rizik promjene cijene kolaterala koji služi kao osiguranje. Za depozit su karakteristični kreditni i kamatni rizik. Ova vrsta instrumenta neće imati veliki utjecaj na rizičnost Fonda.

Kratkoročni i dugoročni dužnički vrijednosni papiri, uz kreditni rizik, nose u sebi ugrađen i tržišni rizik koji je zapravo kamatni rizik s obzirom da tržišna cijena ovisi o razini tržišnih kamatnih stopa. Tipično je za ove instrumente da se tržišni rizik povećava s porastom ročnosti dospijuća financijskog instrumenta. Ova vrsta instrumenta imati će značajan utjecaj na rizičnost Fonda ovisno o izdavatelju. Ukoliko je izdavatelj Država, jedinice lokalne uprave i područne samouprave ili za izdanje bezuvjetno jamči Država kreditni rizik je minimiziran pa je i utjecaj na rizičnost Fonda umanjen. Ukoliko je izdavatelj trgovačko društvo, kreditni rizik i utjecaj na rizičnost Fonda Društvo prati analizama kreditnog rejtinga pojedinačnih ulaganja koje se obavlja u okviru fundamentalnih analiza i praćenja ocjena neovisnih rejting agencija. Izloženost kamatnom, odnosno tržišnom riziku Društvo će umanjiti ročnom strukturom ulaganja.

Za novčane i obvezničke investicijske fondove vrijede svi ranije opisani rizici koji vrijede za općenito ulaganje u investicijske fondove kao i specifični za Locusta Cash te će Društvo rizicima iz ovih financijskih instrumenata upravljati u skladu s svim ranije navedenim rizicima.

Ugovor o kupnji i ponovnoj prodaji dužničkih vrijednosnih papira ima sličan profil rizika depozitu s obzirom da se u osnovi radi o kolateralnom depozitu gdje sam kolateral služi za smanjenje kreditnog rizika. Instrument, također, u sebi nosi i kamatni rizik. Ova vrsta instrumenta nema veliki utjecaj na rizičnost Fonda jer se prodajom kolaterala namiruju tražbine Društva čime je kreditni rizik umanjen.

Opcijske i terminske ugovore Društvo će za Fond sklapati samo u svrhu zaštite od pada vrijednosti imovine pa će tako ti instrumenti, iako su sami za sebe izloženi nekim rizicima smanjivati rizičnost Fonda.

U slučaju da će se zbog izloženosti ranije navedenim rizicima značajno povećati rizičnost Fonda, odnosno da Fond neće zbog svoje naravni biti u mogućnosti ulagati imovinu u potpunosti sukladno politici ulaganja ista će biti uložena u financijske instrumente najniže rizičnosti, prvenstveno dužničke vrijednosne papire čiji je izdavatelj Republika Hrvatska i depozite kod prvoklasnih banaka.

U situacijama visokog rizika deprecijacije nacionalne valute Društvo će ulagati u sredstva denominirana u stranim valutama, odnosno u sredstva čiji je otplatni plan vezan uz kretanje

srednjeg tečaja neke čvrste valute u odnosu na hrvatsku kunu i to u instrumente čiji je izdavatelj država članica Europske unije.

1.9.3. Rizici poslovanja Društva

Društvo će redovito mjeriti, odnosno procjenjivati rizike koje je utvrdilo u svojem poslovanju. Postupci mjerenja, odnosno procjenjivanja rizika obuhvaćat će prikladne kvantitativne i/ili kvalitativne metode mjerenja odnosno procjene rizika koje će omogućiti i uočavanje promjena u profilu rizičnosti Društva kao i pojavljivanje novih rizika.

Društvo će posebno pratiti sljedeće rizike:

1. Strateški rizik

Ovaj rizik se odnosi na mogućnost da zbog lošeg upravljanja Društvom ili općenito loših ekonomskih uvjeta u okolini Društvo prestane biti u mogućnosti izvršavati svoje poslovne procese.

Društvo stalnom edukacijom, unapređenjem poslovnih procesa kao i usklađenjem sa promjenama u zakonodavnom okviru pokušava povećati uspješnost svog poslovanja.

2. Reputacijski rizik

Rizik gubitka ugleda te povećanja negativne javne percepcije Društva koji može rezultirati rastom negativnih utjecaja na poslovanje Društva.

3. Politički rizik

Politički rizik predstavlja rizik utjecaja odluka javnog sektora ili središnje vlasti države u kojoj Društvo posluje, odnosno u Republici Hrvatskoj na poslovanje samog Društva. Promjene poreznih propisa, monetarne politike i ostale slične odluke mogu utjecati na pogoršanje okoline za poslovanje Društva.

Društvo nema utjecaja na smanjenje političkog rizika u okruženju u kojem posluje.

4. Operativni rizik

Operativni rizik označava rizik gubitka koji se događa kao rezultat neadekvatnog ili neuspjelog internog procesa, neadekvatnih ljudskih resursa ili eksternih utjecaja koji je važan za Društvo.

Upravljanje operativnim rizikom smatra se utvrđivanje, procjenjivanje, kontrola i praćenje te izvještavanje o operativnom riziku.

Društvo će osigurati da sustav upravljanja operativnim rizikom uzima u obzir činjenicu da je operativni rizik svojstven svim aktivnostima i procesima.

Društvo se služi posebnim aktima utvrđivanja načela i postupaka, a u suradnji s depozitnom Bankom utvrđuje događaje vezane za operativni rizik.

Društvo, uz podatke koji imaju direktan gubitak za Društvo, prikuplja i prijavljuje događaje koji bi mogli imati mogući gubitak ili dobitak nastao uslijed neprimjerenih ili neuspješnih unutarnjih procesa, ljudskih resursa, sustava ili vanjskih utjecaja.

Uprava Društva biti će izvješćivana o događajima koji se mogu kvalificirati kao operativni rizik.

5. Rizik kontinuirane primjerenosti i prikladnosti

Rizik kontinuirane primjerenosti i prikladnosti može nastati ukoliko Društvo nije financijski stabilno ili osobe odgovorne za upravljanje imovinom Fonda, nadzor rizika i ostale pomoćne poslove u Društvu nisu dovoljno stručne, pouzdane i dobrog ugleda.

Uprava Društva će kontinuirano voditi brigu o solventnosti društva, njegovom dobrom ugledu, te o vlastitim kompetencijama i kompetencijama svih zaposlenih u društvu. Vođenjem brige o stručnom usavršavanju svih djelatnika će se osigurati kvaliteta i pouzdanost rada a time i smanjiti mogućnost nastanka nepredviđenih događaja koji bi narušili ugled Društva.

Društvo ovim rizikom upravlja, odnosno smanjuje ga internom i eksternom revizijom, sustavom jasno definiranih nadležnosti i odgovornosti, standardizacijom postupaka, te periodičnim razmatranjem i analizom promjena u poslovanju i poslovnim procesima. Time je politika Društva orijentirana na preventivno djelovanje i unaprjeđenje poslovnih procesa kako bi se smanjili svi nedostaci u Društvu i osiguralo učinkovito i pouzdano odvijanje poslovnih procesa koje je usklađeno sa svim regulatornim zahtjevima i internim dokumentima.

6. Rizik sukoba interesa

Predstavlja svaku situaciju u kojoj Društvo i/ili relevantne osobe, a osobito osnivači Društva nisu neutralni i objektivni u odnosu na predmet poslovanja, odnosno koristeći svoju specifičnu poziciju pri pružanju usluga imaju profesionalne i/ili osobne interese koji se natječu sa interesima imatelja udjela, što može utjecati na nepristranost u pružanju i obavljanju usluga i aktivnosti i štetiti interesima imatelja udjela. Društvo ovim rizikom upravlja ograničavanjem protoka informacija između različitih organizacijskih jedinica primjenom takozvanog „kineskog zida“. Društvo, također, ima propisane posebne akte (Etički kodeks i Pravilnik o sprječavanju sukoba interesa) s ciljem minimiziranja, odnosno potpunog uklanjanja ovog rizika.

1.9.4. Organizacija i upravljanje rizicima

Društvo je uspostavilo sustav upravljanja rizicima koji je primjeren opsegu poslovnih aktivnosti, prirodi financijskih instrumenta u koje ulaže i načinu ulaganja. Funkciju kontrole rizika koje se odvija u ime i za račun Fonda provodi odjel zadužen za nadzor i analizu (Odjel Middle office-a) u Društvu, koji je neovisan od odjela zaduženog za ulaganje (Odjel Front office-a). Provođenje procesa upravljanja rizicima sastoji se od postupaka za prepoznavanje, mjerenje, praćenje i izvještavanje o rizicima. Postupak mjerenja i procjene rizika uključuje izradu kvantitativnih i/ili kvalitativnih ocjena.

Postupci svladavanja rizika uključuju mjere za prihvaćanje, smanjivanje, prijenos i uklanjanje rizika. Postupci praćenja rizika uključuju učestalost i način izvještavanja. Pri donošenju investicijskih odluka Društvo procjenjuje i analizira rizik svake investicije zasebno i u odnosu na već postojeće rizike u portfelju s ciljem smanjenja vjerojatnosti negativnog ishoda ulaganja imovine Fonda.

Zakon i pripadajući pravilnici propisuju procedure vođenja poslova Društva. Unutar Društva poslovi su podijeljeni u organizacijske jedinice čiji je rad uređen internim aktima Društva. Interne akte odjela zaduženog za nadzor i kontrolu koje je odobrila i propisala Uprava Društva prvenstveno se odnose na poštivanje zakonske regulative, međunarodnih računovodstvenih

standarda i na unapređenje postojećeg načina upravljanja rizicima sa svrhom što bolje zaštite imovine u portfelju Fonda.

1.10. Odredbe o likvidnosti Fonda

Jedan od temeljnih ciljeva ulaganja Društva pri upravljanju ovim Fondom je osiguravanje dostatne likvidnosti Fonda kako bi udjelničari u Fondu u svako doba, sukladno odredbama Zakona, mogli otkupiti svoje udjele.

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

Najniži početni iznos ulaganja u Fond iznosi 1.000,00 kuna, a svaki naknadni najniži iznos ulaganja u Fond iznosi 400,00 kuna, dok najviši iznos pojedinačnog ulaganja nije ograničen.

Ulagatelj kupuje udjele u Fondu na način da Društvu prvo dostavi pisani zahtjev za kupnju udjela. Ukoliko Društvo prihvati njegov zahtjev, ulagatelj uplaćuje protuvrijednost kupljenog broja udjela na račun Fonda. Kupnja se obavlja po cijeni udjela koja vrijedi na dan uplate. Dan uplate smatra se dan priljeva novčane uplate na račun Fonda. Broj kupljenih udjela računa se na četiri decimalna mjesta. Najniža prva uplata jednog ulagatelja u Fond iznosi 1.000,00 kuna, a svaka naknadna najniža uplata jednog ulagatelja u Fond iznosi 400,00 kuna.

Ulagatelj udjele može kupovati i putem trajnog naloga. Prilikom kupnje udjela trajnim nalogom Zahtjev za kupnju udjela potrebno je ispuniti samo prvi puta, dok se sve daljnje uplate obrađuju automatski. Uvjeti uplate trajnim nalogom ovise o poslovnoj banci u kojoj je trajni nalog ugovoren.

U slučaju da ulagatelj želi otkupiti udjele iz Fonda, on treba Društvu dostaviti pisani zahtjev za prodaju udjela koje je potom obavezno, najkasnije u roku od sedam dana od dana primitka zahtjeva osigurati sredstva i isplatiti udjelničara po cijeni važećoj u trenutku primitka valjanog zahtjeva, uz uvjet da je prodavatelj dostavio Društvu sve potrebne dokumente.

Zahtjevi zaprimljeni poslije 14 sati smatrat će se zaprimljenima sljedeći radni dan.

Udjeli u otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom smatraju se financijskim instrumentima i mogu se prodavati i prenositi na neku drugu osobu pod uvjetom da je Društvo zaprimilo obrazac o prijenosu što ga je Društvo odobrilo, pri čemu takav prijenos proizvodi pravne učinke prema trećima tek po njegovu upisu u registar udjela koji vodi Društvo i nakon što isto potvrdi da ga prihvaća. Obrazac o prijenosu potpisuju i podnositelj i primatelj prijenosa te ga, ovjerenog od strane javnog bilježnika dostavljaju Društvu.

Informacije o načinu kupnje i otkupa udjela svaki potencijalni ulagatelj može dobiti od Društva u sjedištu Društva, Zagreb, I. Lučića 2/A.

1.11.1. Odbijanje zahtjeva za kupnju udjela

Društvo zadržava pravo odbiti svaki zahtjev za kupnju, odnosno ne prihvatiti uplatu novčanih sredstava za kupnju udjela ako po svom sudu ocijeni da bi se provođenjem predmetne transakcije nanijela šteta ostalim ulagateljima, odnosno da je cilj transakcije kupnje iskorištavanje neučinkovitosti koje proizlaze iz zakonskih ili drugačije propisanih obveza vezanih uz procedure izračuna cijene udjela u Fondu. Društvo će postupiti na prije opisan način ukoliko uvidom u arhivu transakcija ili na neki drugi način utvrdi da postoji osnovana sumnja, kako je ranije opisano. U slučaju odbijanja zahtjeva za kupnju, Društvo je dužno najkasnije u roku tri dana od odbijanja transakcije potencijalnom ulagatelju poslati Obavijest o odbijanju zahtjeva za kupnju s obrazloženjem.

1.12. 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 svakodnevno utvrđuje Društvo na način da putem tržišnih ili procijenjenih vrijednosti vrijednosnih papira (sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja), 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. Depozitna banka o izračunu neto vrijednosti imovine dužna je Agenciju obavijestiti svakog dana vrednovanja, a najkasnije do 12 sati istog dana putem za to propisanih obrazaca.

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 izvršavati će se na istovjetan gore opisan način.

1.12.1. Obustava 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 Društvo će bez odgode putem dnevnih novina koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske, obavijestiti imatelje udjela u otvorenom investicijskom Fondu s javnom ponudom. Nadzorno tijelo može naložiti Društvu i Depozitnoj banci da privremeno obustave prodaju i otkup udjela ako stekne nesporna saznanja ili ima opravdane osnove za sumnju da se ulagateljima nanosi šteta zbog netočnog izračuna cijene udjela 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 izrijekom ne suglasi s produljenjem naznačenog roka. Društvo će bez odgode putem dnevnih novina koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske, obavijestiti imatelje udjela u Fondu o nastavku poslovanja..

1.13. Ulazna naknada i izlazna naknada u Fondu

Naknada za kupnju i otkup udjela u Fondu se ne naplaćuje.

1.14. Troškovi upravljanja Fondom

Za vrijeme ulaganja imovini Fonda zaračunavaju se sljedeći troškovi:

- 1.14.1. Naknada društvu za upravljanje investicijskim Fondom - 1,25% godišnje,
- 1.14.2. Naknada depozitnoj banci - ne više od 0,28% godišnje od imovinske vrijednosti Fonda,
- 1.14.3. Troškovi u svezi sa stjecanjem i prodajom imovine Fonda - u stvarnoj visini,
- 1.14.4. Troškovi izrade, tiskanja i poštarine vezane uz polugodišnja i godišnja izvješća imateljima udjela i troškovi objave izmjena prospekta i drugih propisanih objava - u stvarnoj visini,
- 1.14.5. Troškovi godišnje revizije - u stvarnoj visini,
- 1.14.6. Porezi u svezi s upravljanjem imovinom Fonda - u stvarnoj visini.
- 1.14.7. Naknade i pristojbe plative Nadzornom tijelu,
- 1.14.8. Utjecaj troškova na prinos Fonda,
- 1.14.9. Visina ukupnih troškova.

1.14.1. Naknada društvu za upravljanje investicijskim Fondom

Naknada Društvu za upravljanje investicijskim Fondom iznosi 1,25% godišnje od neto vrijednosti Fonda. Naknadu za upravljanje obračunava se na temelju neto vrijednosti Fonda dnevno prema sljedećoj formuli: Iskazana godišnja naknada za upravljanje $\times 1/365$.

Naknada za upravljanje plaća se Društvu jednom mjesečno.

Društvo zadržava pravo kupcima udjela u Fondu odobriti djelomičan povrat naknade za upravljanje u slučaju da prodaja udjela takvim ulagateljima ima za posljedicu sniženje troškova do kojih bi inače došlo zbog aktivnosti vezanih uz prodaju udjela u Fondu. Odobren povrat naknade za upravljanje isplaćuje se imatelju udjela iz ukupno obračunate i naplaćene naknade za upravljanje Fondom.

1.14.2. Naknada depozitnoj banci

Naknada depozitnoj banci iznosi ne više od 0,28% godišnje od neto vrijednosti Fonda.

Naknadu depozitnoj banci obračunava se na temelju neto vrijednosti Fonda dnevno prema sljedećoj formuli: Iskazana godišnja naknada depozitnoj banci $\times 1/365$.

Naknada se plaća depozitnoj banci jednom mjesečno iz imovine Fonda.

Imovinu Fonda u stvarnom iznosu smiju teretiti i drugi troškovi plativi depozitnoj banci kao što su troškovi podskrbnika, ostalih depozitnih i klirinških institucija za usluge depozitorija, poravnanja i namire i drugi slični troškovi.

1.14.3. Troškovi u svezi sa stjecanjem i prodajom imovine Fonda

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

1.14.4. Troškovi izrade, tiskanja i poštarine i troškovi objave izmjena prospekta i drugih propisanih objava

Troškove izrade, tiskanja i poštarine vezanih uz polugodišnja i godišnja izvješća imateljima udjela Društvo može odlučiti podmiriti iz vlastitih sredstava.

Troškove izmjena prospekta i drugih propisanih objava Društvo može odlučiti podmiriti iz vlastitih sredstava.

1.14.5. Troškovi godišnje revizije

Revizorsko društvo Spremić, Kasapović i Teklić d.o.o. za reviziju, Zagreb, Čazmanska 8, odabrano je kao revizor poslovanja Fonda i za svoje usluge zaračunat će troškove godišnje revizije. Društvo može odlučiti da iz vlastitih sredstava podmiri predmetne troškove.

1.14.6. Porezi u svezi s upravljanjem imovinom Fonda

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 pisanim dopisom obavijestiti sve udjelničare.

1.14.7. Naknade i pristojbe plative Nadzornom tijelu

Društvo je dužno platiti sve propisane naknade i pristojbe plative Nadzornom tijelu u vezi s izdavanjem odobrenja Fondu. Za obračun i plaćanje naknade Nadzornom tijelu Društvo tereti imovinu Fonda.

1.14.8. Utjecaj troškova na prinos Fonda

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

1.14.9. Visina ukupnih troškova

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. Sve nastale troškove koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3.5% snosi društvo za upravljanje.

1.15. 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 o otkupu udjela iz Fonda, koja se izračunava na način utvrđen člankom 1.12. ovog Prospekta.

1.16. Porezni propisi Republike Hrvatske

Imovina Fonda teretit će se za sve postojeće ili buduće porezne obveze s osnove poslovanja Fonda prema važećim poreznim propisima Republike Hrvatske, uključujući porezne obveze koje je Fond dužan podmiriti na svoju imovinu ili dobit, kao i za troškove reguliranja poreznih obveza i zahtjeva za povrat navedenih poreza.

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.

1.17. Profil ulagatelja u Fond i povijesni prinos Fonda

Ulagatelji u Fond mogu biti svi subjekti kojima je to dopušteno odredbama Zakona i drugim mjerodavnim propisima. Ograničenje je samo minimalna početna vrijednost uloga. Fond je prvenstveno namijenjen ulagateljima koji uz vrlo nizak rizik žele ostvariti prinos viši od ulaganja u depozite po viđenju na razdoblje kraće od jedne godine, sudjelujući primarno na tržištu novca i kapitala u Republici Hrvatskoj.

ICF Money Market je od početka rada 19. rujna 2002. godine do 09. prosinca 2010. godine ostvario ukupni prinos od 2,35%. U razdoblju od 10. prosinca 2010. godine do 09. lipnja 2011. godine ICF Money Market nije ostvarivao prinos.

Locusta Cash je od početka rada 04. kolovoza 2008. godine do 31. kolovoza 2011. godine ostvario ukupni prinos od 20,20%.

Prinosi iz prošlosti imaju informativni karakter i ne predstavljaju indikaciju mogućih prinosa u budućnosti.

Dana 23. rujna. 2011. godine Fondu je pripojen Locusta Cash, otvoreni investicijski fond s privatnom ponudom.

1.18. Nadležnost suda

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

2. LOCUSTA INVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima

2.1. Pravni oblik društva

Locusta invest društvo s ograničenom odgovornošću (u daljnjem tekstu: Društvo) je u 100%-tnom vlasništvu Locusta opus d.o.o. Zagreb, I. Lučića 2/A. Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Društvo je dobilo odobrenje 13. ožujka 2008. godine rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Klasa: UP/I-451-04/08-05/2, Ur. broj: 326-113-8-02. Sjedište društva je u Zagrebu, I. Lučića 2/A. Društvo je osnovano 20. ožujka 2008. godine i registrirano je kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem Tt-08/3797-2, MBS 080649778. Temeljni kapital Društva iznosi 2.000.000,00 kuna. Kapital je u novcu u cijelosti uplatila Locusta opus d.o.o. Zagreb - osnivač Društva.

Društvo uz Locusta Cash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom upravlja još sa tri otvorena investicijska fonda s privatnom ponudom, Locusta Value I, Locusta Value II, Locusta Value III, te jednim otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom ICF Balanced.

2.2. Uprava Locusta invest d.o.o.

2.2.1. Životopisi članova Uprave društva

Gosp. **Marko Wöfl, CFA, CAIA predsjednik je Uprave Locusta invest d.o.o.** Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 2000. godine. 2006. godine završio je CFA Program i stekao pravo na korištenje titule Chartered Financial Analyst koju dodjeljuje CFA Institute, međunarodna neprofitna organizacija koja obuhvaća više od sedamdeset tisuća investicijskih profesionalaca iz više od sto zemalja. 2007. godine završio je CAIA Program i stekao pravo na korištenje titule Chartered Alternative Investment Analyst koju dodjeljuje CAIA Association.

Karijeru je započeo 2001. godine u brokerskom društvu Ilirka vrijednosni papiri d.o.o. gdje radi na poslovima s vrijednosnicama. Dolaskom u Hrvatsku poštansku banku d.d., 2003. godine obavlja poslove Dealera u Sektoru riznice. 2005. godine postaje rukovoditelj brokerskih poslova Hrvatske poštanske banke d.d., a 2007. godine postaje pomoćnik izvršnog direktora Sektora investicijskog bankarstva Hrvatske poštanske banke d.d. Nakon osnivanja Locusta investa d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima imenovan je predsjednikom Uprave društva.

Gosp. **Amir Hadžijusufović, član Uprave Locusta invest d.o.o.** diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 2001. godine. Karijeru je započeo 2001. godine u Hrvatskim željeznicama d.d. na mjestu glavnog referenta za investicije, nabavu i ekonomiku poslovanja. Od 2003. godine radi u brokerskoj kući Ceufin brokers d.o.o. na mjestu brokera, a godinu dana kasnije prelazi u Podravsku banku d.d., sektor riznice/odjel brokerskih poslova gdje radi kao broker. Brokerski ispit položio je 2003. godine, a 2004. položio je ispit za investicijskog savjetnika. Krajem 2005. zapošljava se u HPB-investu d.o.o. na mjestu fond menadžera. Trenutačno završava poslijediplomski studij na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, smjer bankarstvo. Nakon osnivanja Locusta investa d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima imenovan je članom Uprave društva.

3. DEPOZITNA BANKA

Depozitna banka Fonda je **Raiffeisenbank Austria d.d.** (u daljnjem tekstu: "Depozitna banka"), sa sjedištem u Zagrebu, Petrinjska 59.

Depozitna banka osnovana je 12. prosinca 1994. godine i upisana u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu s matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 080002366. Temeljni kapital Raiffeisenbank Austria d.d., na dan izdavanja Prospekta Fonda, iznosi 3.698.932.000,00 kuna.

Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske, Klasa: UP/I-450-08/02-02/161, Ur. broj: 567-03/02-5, od 5. prosinca 2002. godine, Depozitnoj banci je odobreno obavljanje poslova skrbništva. Odobrenjem Hrvatske narodne banke 1189/2003, od 12. veljače 2003. godine, Depozitnoj banci odobreno je obavljanje poslova (skrbništva) depozitne banke.

Kao depozitna banka Fonda, Raiffeisenbank Austria d.d. će obavljati nastavno navedene poslove depozitne banke u skladu s primjenjivim odredbama Zakona, Prospektom i Statutom Fonda te ugovorom o obavljanju poslova depozitne banke sklopljenim s Društvom.

- pohrana zasebne imovine Fonda te odjeljivanje i vođenje posebnih računa imovine Fonda,
- osiguranje i nadzor usklađenosti prodaje i otkupa udjela za račun Fonda sa Zakonom, Prospektom i Statutom Fonda,
- otkup i isplata udjela u Fondu,
- nadzor usklađenosti izračuna vrijednosti Fonda i vrijednosti pojedinačnih udjela u Fondu sa Zakonom, mjerodavnim propisima te Prospektom i Statutom Fonda,
- izvršavanje naloga Društva u svezi s transakcijama s financijskim instrumentima i drugom imovinom koja tvori portfelj Fonda, u skladu sa Zakonom, propisima Nadzornog tijela te Prospektom i Statutom Fonda, kao i osiguranje podmirivanja odnosno naplate dospjelih novčanih potraživanja Fonda s osnove transakcija financijskim instrumentima u zakonskim ili ugovornim rokovima,
- izvješćivanje Društva o korporativnim akcijama vezanim za imovinu Fonda koju drži u pohrani i izvršavanje naloga Društva koji iz toga proizlaze,
- naplaćivanje svih prihoda i drugih prava dospjelih u korist Fonda s osnove njegove imovine,
- osiguranje korištenja prihoda Fonda u skladu sa Zakonom, Prospektom i Statutom Fonda, te usklađenosti plaćanja troškova Fonda u skladu s uvjetima naznačenim Prospektom i Statutom Fonda, odredbama Zakona i drugih mjerodavnih propisa,
- vođenje evidencije poslovanja koje obavlja kao Depozitna banka Fonda te osiguranje redovnog usklađenja evidencije s evidencijom Društva,

Depozitna banka odgovorna je Društvu i imateljima udjela u Fondu za pričinjenu štetu ako ne obavlja ili nepravilno obavlja poslove predviđene Zakonom, mjerodavnim propisima te ugovorom o obavljanju poslova depozitne banke sklopljenim s Društvom, uključujući i slučaj kada je obavljanje svojih poslova u cijelosti ili djelomično povjerila trećim osobama.

Podatke o imateljima udjela u Fondu, njihovim udjelima, te izvršenim uplatama i isplatama, koji su joj učinjeni dostupnima sukladno ovlaštenju depozitne banke Fonda, Depozitna banka je dužna čuvati kao poslovnu tajnu te je odgovorna Društvu i imateljima udjela u Fondu za pričinjenu štetu u slučaju kršenja obveze čuvanja tajnosti podataka.

4. REVIZOR

S obzirom na važnost kvalitetno obavljenog posla revizije za investitore u Fond, Uprava Društva za upravljanje investicijskim fondovima povjerila je reviziju poslovanja Fonda društvu Spremić, Kasapović i Teklić d.o.o. za reviziju, Zagreb, Čazmanska 8.

STATUT FONDA

Statut Locusta Casha je dokument koji uređuje uvjete i pravila poslovanja Locusta Cash te pravne odnose Locusta invest d.o.o. društva za upravljanje investicijskim fondovima, s vlasnicima udjela u Fondu.

Sukladno odredbama Zakona o investicijskim fondovima („Narodne novine“: br. 150/2005), Rješenja Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske o odobrenju osnivanja i upravljanja otvorenim investicijskim fondom, Klasa: UP/I-450-08/02-02/105, Ur.broj: 567-02/02-02, od 19. rujna 2002. godine, te Rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o izmjenama i dopunama Prospekta i Statuta, Klasa:UP/I-451-04/11-09/6, Ur.broj:326-113-11-7, od dana 13. listopada 2011. godine uprava Locusta invest d.o.o. društva za upravljanje investicijskim fondovima, Zagreb, I. Lučića 2/A, usvojila je u Zagrebu, dana 03. siječnja 2011. godine sljedeći

STATUT Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom

LOCUSTA CASH

I Uvodne odredbe

Članak 1.

Odredbama ovog Statuta uređuju se uvjeti i pravila poslovanja Locusta Cash otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (u daljnjem tekstu: Fond), te se uređuju pravni odnosi Locusta invest d.o.o., društva za upravljanje investicijskim fondovima (u daljnjem tekstu: Društvo), s imateljima udjela u Fondu.

Članak 2.

Statut Fonda prilaže se Prospektu Fonda i čini njegov sastavni dio.

Članak 3.

Ovaj Statut ne sadrži nužno one podatke i informacije koje su navedene u Prospektu Fonda, te se ulagačima preporuča da u cijelosti pročitaju sadržaj Prospekta Fonda.

Članak 4.

Fond će poslovati pod nazivom:

- Locusta Cash, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Članak 5.

Ulagatelji u otvoreni investicijski Fond s javnom ponudom mogu biti svi subjekti niske tolerancije prema riziku obzirom da Fond vodi izrazito konzervativnu strategiju ulaganja. Fond svojim ulagateljima nudi:

- visok stupanj sigurnosti budući da je Statutom Fonda propisana izrazito konzervativna strategija ulaganja,
- disperziju ulaganja,
- stalnu mogućnost unovčivosti uložених sredstava i
- ulaganja koja su u skladu sa sigurnošću i likvidnošću plasmana s obzirom na financijske instrumente u koje će Fond ulagati.

Članak 6.

Fond je osnovan 19. rujna 2002. godine, a vrijeme Fonda nije ograničeno. Fondu je pripojen Locusta Cash, otvoreni investicijski fond s privatnom ponudom. Fondom upravlja Društvo.

Članak 7.

Sredstva Fonda ulagat će se na tržištima novca i kapitala, a u skladu s odredbama Prospekta Fonda.

II Izvještavanje ulagatelja i javnosti o poslovanju Fonda

Članak 8.

Poslovna godina Fonda ista je kao kalendarska godina i traje od 01. siječnja do 31. prosinca svake godine.

Godišnja financijska izvješća izrađuju se za razdoblje poslovne godine sa stanjem na dan 31. prosinca. Financijska izvješća izrađuju se i za razdoblja tijekom poslovne godine sa stanjem na dan 31. ožujak, 30. lipanj i 30. rujna tekuće godine.

Rok za dostavu financijskih izvještaja za izvještajna razdoblja tijekom poslovne godine za

- tromjesečno razdoblje sa stanjem na 31. ožujak tekuće godine je 30. travnja tekuće godine,
- šestomjesečno razdoblje sa stanjem na 30. lipanj tekuće godine je 31. srpnja tekuće godine,
- devetomjesečno razdoblje sa stanjem na 30. rujna tekuće godine je 31. listopada tekuće godine.

Rok za dostavu nerevidiranih godišnjih financijskih izvještaja sa stanjem na 31. prosinca tekuće godine je 31. siječanj slijedeće godine.

Rok za dostavu revidiranih godišnjih financijskih izvješća sa stanjem na 31. prosinac tekuće godine je 30. travnja slijedeće godine.

Rok za dostavu konsolidiranih revidiranih godišnjih financijskih izvještaja sa stanjem na 31. prosinac tekuće godine je 30. lipnja slijedeće godine.

Društvo će polugodišnja i godišnja izvješća o radu Fonda objaviti na internet stranicama Društva. Društvo će poslati 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 sjedištu Društva. U slučaju dodatnih informacija o poslovanju Fonda, ulagatelji ih mogu dobiti u sjedištu Društva.

Društvo će ulagateljima koji su imatelji udjela jednom godišnje dostaviti izvadak o stanju i prometima udjelima u Fondu. Na zahtjev ulagatelja ili njihovih zakonski ovlaštenih zastupnika, te na njihov trošak, Društvo će dostaviti izvadak o stanju i prometima udjela kojih su imatelji u Fondu. Društvo će ulagatelje u Fondu, na njihov zahtjev, izvijestiti o cijeni udjela u Fondu.

III Obustava izdavanja i otkupa udjela

Članak 9.

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 Društvo će bez odgode putem dnevnih novina koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske, obavijestiti imatelje udjela u otvorenom investicijskom Fondu s javnom ponudom. Nadzorno tijelo može naložiti Društvu i Depozitnoj banci da privremeno obustave prodaju i otkup udjela ako stekne nesporna saznanja ili ima opravdane osnove za sumnju da se ulagateljima nanosi šteta zbog netočnog izračuna cijene udjela 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 izrijeком ne suglasi s produljenjem naznačenog roka. Društvo će bez odgode putem dnevnih novina koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske, obavijestiti imatelje udjela u Fondu o nastavku poslovanja.

IV. Likvidacija Fonda

Članak 10.

Zakon i Pravilnik kojim se uređuje postupak, troškovi i rokovi likvidacije investicijskih fondova („Narodne novine“, br. 103/2007) predviđa i mogućnost likvidacije Fonda. U takvim situacijama likvidaciju otvorenoga investicijskog fonda provodi Društvo, osim u slučajevima u kojima je Društvo 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 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 izvješća. 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.

V Računovodstvo

Članak 11.

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

VI Načela savjesnosti

Članak 12.

Svi sudionici koji sudjeluju ili su povezani s poslovanjem rada Fonda, a osobito osnivači Društva ponašat će se odgovorno, te neće poduzimati nikakve radnje, koje bi mogle donijeti štetu ugledu i povjerenju Društvu, Depozitnoj banci i klijentima.

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 i osnivači 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.

VII Odgovornost Društva

Članak 13.

Društvo će se u zasnivanju obveznih odnosa i ostvarivanja prava i obveza iz tih odnosa, pridržavati načela savjesnosti i poštenja, te izvršavanju obveza Društva postupati s povećanom pažnjom, prema pravilima struke, dobrim poslovnim običajima, pozitivnim propisima Republike Hrvatske, neovisno od Depozitne banke i/ili osnivača Društva i povezanih osoba, te u interesu ulagatelja.

Članak 14.

Društvo ne preuzima odgovornost za pravilno upravljanje društvima u čije financijske instrumente ulaže.

Članak 15.

Društvo će Fondom upravljati profesionalno u cilju ostvarivanja interesa ulagatelja. Društvo odgovara za štetu počinjenu ulagateljima djelovanjem protivno Zakonu i ovog Statuta.

Članak 16.

U slučaju promjene zakonskih propisa ili smanjenja likvidnosti na financijskim tržištima, Društvo će u cilju zaštite interesa ulagatelja prilagoditi ulaganje novonastalim prilikama na tržištima te u skladu s tim izvršiti izmjene odredbi Prospekta i/ili Statuta.

VIII Poslovna tajna

Članak 17.

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

Poslovnom tajnom u Društvu smatraju se naročito sljedeći podaci:

- o imateljima udjela;
- o veličini i vrijednosti njihovih udjela;
- o broju isplaćenih udjela imatelju svakog udjela.

Članak 18.

Članovi Društva, članovi Uprave 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 19.

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 20.

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

IX Završne odredbe

Članak 21.

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 22.

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 uvezeni.

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

Članak 23.

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

Uprava Društva:

Marko Wöfl

Amir Hadžijusufović