



ZB BOND

PROSPEKT I STATUT

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM

kolovoz 2010.

Ovaj Prospekt predstavlja javnu ponudu i poziv na kupnju udjela u otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom ZB bond (dalje u tekstu: Fond ili ZB bond). Prospekt sadrži podatke i obavijesti koje su od značaja za stvaranje utemeljenog suda o Fondu, posebice o svojstvima Fonda i rizicima povezanim sa svojstvima Fonda i njegovog portfelja, kao i rizicima ulaganja u Fond. Svi dodatni podaci koji se moraju učiniti dostupnima ulagateljima, u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima (dalje u tekstu: Zakon), nalaze se u statutu Fonda (dalje u tekstu: Statut). Prije donošenja odluke o ulaganju u Fond svaki zainteresirani ulagatelj poziva se da pažljivo prouči odredbe Prospekta i Statuta Fonda.

SADRŽAJ

1. UVOD	3		
1.1. Što je ZB bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom?	3	5. TROŠKOVI FONDA	11
1.1.1. Temeljni podaci o Fondu	3	5.1. Ulazna naknada	11
1.1.2. Prava iz udjela u Fondu	3	5.2. Naknada za upravljanje	11
		5.3. Izlazna naknada	11
2. INVESTICIJSKI CILJ I STRATEGIJA ULAGANJA IMOVINE FONDA	4	5.4. Ostali troškovi koji smiju teretiti ulagatelja ili imovinu Fonda	11
2.1. Investicijski cilj Fonda	4	5.4.1. Naknade i troškovi plativi depozitnoj banci	11
2.2. Strategija ulaganja Fonda	4	5.4.2. Troškovi vezani za stjecanje i prodaju imovine Fonda	12
		5.4.3. Troškovi vođenja registra udjela	12
3. RIZICI ULAGANJA U FOND	5	5.4.4. Troškovi revizora	12
3.1. Općeniti rizici ulaganja u Fond	5	5.4.5. Ostali troškovi	12
3.2. Rizici specifični Fondu	6	5.4.6. Pokazatelj ukupnih troškova	12
3.3. Kome je Fond namijenjen?	6	5.5. Porezi vezani za upravljanje imovinom Fonda i ulaganje u Fond	12
3.4. Povijesni prinos Fonda	6		
4. NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA, CIJENA UDJELA U FONDU I TRANSAKCIJA UDJELIMA U FONDU	6	6. OBUSTAVA KUPNJE I ISPLATE (PRODAJE) UDJELA I LIKVIDACIJA FONDA	12
4.1. Neto vrijednost imovine Fonda	6	6.1. Obustava kupnje i isplate (prodaje) udjela	12
4.2. Cijena udjela u Fondu	6	6.2. Likvidacija Fonda	12
4.3. Odgovornost za izračun neto vrijednosti imovine Fonda i cijene udjela u Fondu	7	7. ZB INVEST D.O.O., DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIM FONDOVIMA	13
4.4. Transakcije kupnje i isplate (prodaje) udjela u Fondu	7	7.1. Pravni oblik	13
4.4.1. Odredbe zajedničke kupnji i isplati (prodaji) udjela u Fondu	7	7.2. Nadzorni odbor i Uprava Društva	13
4.4.2. Transakcija kupnje udjela	8	7.2.1. Nadzorni odbor Društva	13
4.4.2.1. Tko može kupiti udjele u Fondu?	8	7.2.2. Uprava Društva	13
4.4.2.2. Početna ponuda za kupnju udjela	8	7.3. Investicijski savjetnici	14
4.4.2.3. Transakcija jednokratne kupnje udjela	8		
4.4.2.4. Transakcija periodične kupnje udjela	9	8. DEPOZITNA BANKA	14
4.4.3. Transakcija isplate (prodaje) udjela	10		
4.4.4. Prijenos udjela na treću osobu	10	9. REVIZOR	14
4.4.5. Zamjena udjela u Fondu	10		

1. UVOD

OPĆENITO O OTVORENOM INVESTICIJSKOM FONDU S JAVNOM PONUDOM I DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE FONDOM

Općenito, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom jest zasebna imovina, bez pravne osobnosti, koju prema zakonom propisanom postupku i uz odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: Agencija) osniva društvo za upravljanje, s ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u fondu, čija se sredstva ulažu u skladu s odredbama Zakona te prospekta i statuta fonda. Ulagatelji u fond imaju, pored drugih prava predviđenih Zakonom, pravo na isplatu (prodaju) svojeg udjela u fondu, čime je osigurana unovčivost udjela u fondu, i na taj način im omogućeno istupanje iz fonda.

Novčana sredstva otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom prikupljena izdavanjem i javnom prodajom udjela u fondu te imovina stečena ulaganjem uplaćenih novčanih sredstava, uključujući prihode i prava proizašla iz imovine fonda, čine otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, odnosno zasebnu imovinu u zajedničkom vlasništvu ulagatelja u fond.

Zadaća društva za upravljanje otvorenim investicijskim fondom jest upravljanje otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom na način kojim se ostvaruju investicijski ciljevi ulagatelja navedeni u prospektu i statutu fonda.

Osnivanje i poslovanje investicijskih fondova i društava za upravljanje investicijskim fondovima u Republici Hrvatskoj regulirano je Zakonom i pod nadzorom je Agencije.

VAŽNE NAPOMENE

Svakom zainteresiranom ulagatelju koji namjerava uložiti svoja novčana sredstva u bilo koji investicijski fond savjetuje se da prilikom odabira investicijskog fonda pažljivo pročita i prouči njegov prospekt i statut kako bi se upoznao s koristima i prednostima, ali i mogućim rizicima koji su vezani uz ulaganje u fond određene vrste te da upozna svojstva fonda u koji ulaže. Svaki zainteresirani ulagatelj također treba uzeti u obzir vlastite ciljeve, kao i planirani vremenski horizont trajanja svakog pojedinačnog ulaganja. Pri tome treba voditi računa da niti jedno ulaganje ne može ispuniti sve ciljeve istovremeno, zbog čega prilikom izbora fonda treba izabrati onaj čija strategija ulaganja u najvećoj mjeri odgovara postavljenim ciljevima ulagatelja.

Radi stvaranja realne slike o ulaganju, kao i donošenja primjerene odluke o kupnji udjela u fondu, zainteresirani ulagatelj mora voditi računa o temeljnom investicijskom pravilu prema kojem je očekivani povrat na uložena sredstva razmjerni riziku koji se pri ulaganju preuzima, odnosno, što je veći očekivani povrat na uložena sredstva, to je veći rizik koji se preuzima takvim ulaganjem.

Svaki fond ulaže u skladu sa svojim investicijskim ciljem i strategijom ulaganja, a cijena udjela fonda mijenja se ovisno o promjeni vrijednosti imovine u portfelju fonda.

1.1. ŠTO JE ZB BOND OTVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM?

1.1.1. Temeljni podaci o Fondu

ZB bond je otvoreni investicijski fond s javnom ponudom osnovan s isključivim ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u Fondu svim zainteresiranim ulagateljima i ulaganja tih sredstava u skladu s Prospektom i Statutom Fonda.

Naziv Fonda je ZB bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom. Fond je osnovan na neodređeno vrijeme.

Fond je osnovalo i njime upravlja ZB Invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima (dalje u tekstu: Društvo).

Rad Fonda odobren je Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske (čiji je pravni sljednik Agencija), Klasa: UP/I-450-08/01-2/26, Ur. broj: 567-02/00-3, od 10. svibnja 2001. godine.

Izmjene i dopune Prospekta i Statuta odobrene su Rješenjima Agencije: Klasa: UP/I-450-08/00-02/89, Ur. broj: 567-02/00-5, od 13. prosinca 2001. godine; Klasa: UP/I-450-08/02-02/05, Ur. broj: 567-02/02-4, od 24. siječnja 2002. godine; Klasa: UP/I-450-08/02-02/126, Ur. broj: 567-02/02-04, od 20. studenog 2002. godine; Klasa: UP/I-450-08/03-02/509, Ur. broj: 567-02/03-04 od 02. listopada 2003. godine; Klasa: UP/I-450-08/04-02/100, Ur. broj: 567-02/04-02 od 08. srpnja 2004. godine; Klasa: UP/I-450-08/04-02/182, Ur. broj: 567-02/05-02 od 20. siječnja 2005. godine; Klasa: UP/I-450-08/05-02/191, Ur. broj: 567-02/05-02, od 15. prosinca 2005. godine, Klasa: UP/I-450-08/06-04/35 Ur. broj: 326-113-07-7 od 15. veljače 2007. godine, Klasa: UP/I-451-04/08-09/10, Ur. broj 326-113-08-03 od 3. travnja 2008. godine, Klasa: UP/I-451-04/08-09/67, Ur. broj: 326-113-08-2 od 28. kolovoza 2008. godine, te Klasa: UP/I-451-04/09-09/35, Ur. broj: 326-113-09-3 od 7. listopada 2009. godine, Klasa: UP/I-451-04/09-09/68, Ur. broj: 326-113-09-3 od 17. prosinca 2009. godine.

Prospekt Fonda prvi puta je objavljen dana 14. svibnja 2001. godine.

Uprava Društva usvojila je ovaj Prospekt dana 14. srpnja 2010. godine.

1.1.2. Prava iz udjela u Fondu

Ulagatelj stječe prava iz udjela u Fondu upisom u registar udjela koji vodi Društvo. U odnosu na Fond i u odnosu na treće osobe, ulagatelj je onaj tko je upisan u registar udjela. Upis u registar se obavlja nakon izvršenja transakcije kupnje udjela, a brisanje nakon izvršenja transakcije isplate (prodaje) udjela u Fondu.

Prava iz udjela u Fondu su:

- pravo na obaviještenost (polugodišnja i godišnja izvješća),
- pravo na udio u dobiti Fonda,
- pravo na isplatu (prodaju) udjela u Fondu i
- pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske mase Fonda.

Sva navedena prava iz udjela u Fondu ulagatelji ostvaruju u skladu s Prospektom i Statutom Fonda te u skladu sa zakonskim i podzakonskim propisima.

Društvo dostavlja Agenciji godišnja i polugodišnja izvješća o poslovanju Fonda u rokovima propisanim Zakonom i pozakonskim propisima. Navedena izvješća, nakon što budu dostavljena Agenciji, dostupna su ulagateljima u sjedištu Društva. Prospekt i Statut Fonda, kao i dodatne informacije o Fondu dostupni su imateljima udjela, također, u sjedištu Društva, kao i na internetskim stranicama Društva.

Ulagateljima će, isključivo na njihov pisani zahtjev, biti dostavljeno polugodišnje izvješće i revidirano godišnje izvješće te dodatne informacije o Fondu koje je Društvo dužno dostaviti u skladu sa Zakonom, i to u obliku pismena ili u elektroničkom obliku.

Društvo jednom godišnje dostavlja ulagateljima izvadak o stanju i prometima njihovim udjelima u Fondu, u obliku pismena ili u elektroničkom obliku, osim ako ulagatelj nije u pisanom obliku zatražio da mu se izvadak ne dostavlja. Neovisno o toj obvezi, na poseban pisani zahtjev ulagatelja i na njegov trošak, Društvo će mu dostaviti izvadak o stanju i prometima njegovih udjela u Fondu, također u obliku pismena ili u elektroničkom obliku.

Dobit Fonda utvrđuje se u financijskim izvješćima i u cijelosti pripada imateljima udjela u Fondu. Cjelokupna se dobit reinvestira u Fond. Dobit Fonda sadržana je u cijeni jednog udjela, a imatelji realiziraju dobit na način da djelomično ili u potpunosti prodaju svoje udjele u Fondu sukladno odredbama ovog Prospekta.

Poslovnom godinom Fonda smatra se kalendarska godina, koja počinje 1. siječnja i završava 31. prosinca.

2. INVESTICIJSKI CILJ I STRATEGIJA ULAGANJA IMOVINE FONDA

2.1. INVESTICIJSKI CILJ FONDA

Investicijski cilj Fonda je očuvanje i rast vrijednosti uloženi sredstava kroz srednji rok izraženo u eurima, investiranjem imovine Fonda pretežno u portfelj obveznica i drugih dužničkih vrijednosnih papira i kamatonosnih financijskih instrumenata, te udjela ili dionica investicijskih fondova koji ulažu pretežno u dužničke vrijednosne papire.

2.2. STRATEGIJA ULAGANJA FONDA

Prikupljena novčana sredstva se ulažu u:

- obveznice i druge dužničke vrijednosne papire izdavatelja iz Republike Hrvatske te država članica Europske Unije i OECD-a, bez ograničenja,
- kratkoročne vrijednosne papire i druge instrumente tržišta novca izdavatelja iz Republike Hrvatske te država članica Europske Unije i OECD-a, bez ograničenja,
- investicijske fondove koji ulažu pretežno u dužničke vrijednosne papire izdavatelja iz Republike Hrvatske, država članica Europske Unije i OECD-a, bez ograničenja,
- u obveznice i druge dužničke vrijednosne papire izdavatelja s popisa zemalja iz Tablice 1, do 25% imovine Fonda,
- investicijske fondove koji ulažu pretežno u dužničke vrijednosne papire izdavatelja s popisa zemalja iz Tablice 1, do 25% imovine Fonda,
- depozite kod ovlaštenih banaka, do 25% imovine Fonda, uz uvjet da se najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može položiti kao depozit u jednu te istu banku,
- termenske i opcijske ugovore i druge financijske izvedenice.

Fond će biti trajno izložen obvezničkom tržištu, tržištu trezorskih i komercijalnih zapisa u omjeru ne manjem od 75% neto imovine Fonda. Globalno modificirano trajanje Fonda mora prelaziti 1,5.

Tablica 1

Albanija	Libanon
Argentina	Makedonija
Bahrein	Malezija
Bangladeš	Maroko
Bosna i Hercegovina	Moldavija
Brazil	Oman
Crna Gora	Pakistan
Čile	Peru
Egipat	Ruska Federacija
Filipini	Saudjska Arabija
Hong Kong	Singapur
Indija	Sirijska Arapska Republika
Indonezija	Srbija
Izrael	Šri Lanka
Jordan	Tajland
Južna Afrika	Tajvan
Katar	Tunis
Kazakstan	Ujedinjeni Arapski Emirati
Kina	Ukrajina
Kolumbija	Venezuela
Kuvajt	Vijetnam

Više od 35% neto vrijednosti imovine Fonda može se uložiti u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su izdavatelji Republika Hrvatska, neka od država članica Europske Unije, Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD), Međunarodna banka za obnovu i razvoj (IBRD) ili Europska investicijska banka (EIB).

Ulaganja u termenske i opcijske ugovore i druge financijske izvedenice može se koristiti u svrhu zaštite od rizika i u svrhu postizanja investicijskih ciljeva Fonda, odnosno povećanja prinosa ili smanjenja troškova Fonda. Ulaganjem u financijske izvedenice neće se mijenjati investicijska strategija, niti povećati izloženost rizicima iznad onih definiranih ovim Prospektom i Statutom Fonda te Zakonom.

U skladu sa Zakonom, imovina Fonda može se uložiti u udjele ili dionice drugih investicijskih fondova pod uvjetom da razina zaštite ulagača i obveza izvješćivanja i informiranja ulagača u takve fondove bude barem jednaka zahtjevima propisanim Zakonom, da su takvi investicijski fondovi ovlašteni od strane nadzornih tijela u državi u kojoj su registrirani, te da je prospektom i/ili statutom fonda u čije se dionice ili udjele ulaže predviđeno da najviše 10% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u dionice ili udjele drugih fondova. Najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u udjele ili dionice istog investicijskog fonda iz članka 100. stavka 1. točke 3. Zakona, uz uvjet da najviše 30% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u fondove izvan članka 15. stavka 1. točke 1. i 2. Zakona.

Imovina Fonda će se ulagati u udjele ili dionice investicijskih fondova kojima izravno ili neizravno upravlja Društvo, ili kojima upravlja drugo društvo s kojim je Društvo povezano zajedničkom upravom ili vladajućim utjecajem, ili izravnim ili neizravnim međusobnim vlasničkim udjelom, pod uvjetom da za takva ulaganja Fondu ne bude naplaćena ulazna ili izlazna naknada.

Imovina Fonda može se uložiti u neuvrštene vrijednosne papire. Ulaganje u neuvrštene vrijednosne papire vršit će se sukladno ograničenjima definiranim Zakonom i drugim propisima.

Društvo može u inicijalnim i sekundarnim javnim ponudama upisivati vrijednosne papire 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.

Prilikom ulaganja, Društvo će se pridržavati ograničenja iz Zakona. Ograničenja ulaganja Fonda navedena u ovom Prospektu i Zakonu mogu biti prekoračena u prvih šest mjeseci od osnivanja Fonda, uz dužno poštivanje načela razdiobe rizika i zaštite interesa ulagatelja.

3. RIZICI ULAGANJA U FOND

3.1. OPĆENITI RIZICI ULAGANJA U FOND

Ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika. Općenito, rizik je vjerojatnost ili mogućnost da prinos od ulaganja bude manji od očekivanog ili negativan. Prinos manji od očekivanog ili negativan može nastati kao posljedica:

- a) rizika promjene cijena imovine u portfelju (tržišni rizik),
- b) rizika promjene tečaja (valutni rizik),
- c) kreditnog rizika,
- d) rizika likvidnosti,
- e) rizika namire i rizika druge ugovorne strane,
- f) kamatnog rizika,
- g) rizika promjene poreznih i drugih propisa.

Ulagatelji u Fond moraju biti svjesni da ulaganje u Fond nije isto što i ulaganje novčanih sredstava na bankovni depozit i da ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, niti od bilo koje druge institucije ili tijela.

Izloženost Fonda i Društva prema pojedinim rizicima nadzire poseban odjel unutar Društva. Rad tog odjela kao i metodologija upravljanja rizicima propisani su internim pravilnicima i procedurama rada. Pri donošenju odluka o ulaganju svako se pojedino ulaganje sagledava u kontekstu rizičnosti ukupne imovine Fonda.

Sukladno čl. 173 Zakona, ulagateljima u Fond, isključivo na njihov zahtjev, Društvo je dužno 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.

a) Rizik promjena cijena imovine u portfelju Fonda (tržišni rizik)

Cijene imovine u portfelju, u koju se ulaže u skladu s toč. 2.2. Prospekta podložne su dnevnim promjenama u skladu s promjenama tržišnih okolnosti i u tome se očituje rizik promjene cijena tj. tržišni rizik.

b) Rizik promjena tečaja (valutni rizik)

Valutni rizik jest rizik gubitka koji proizlazi iz promjene tečaja valute u kojoj se mjeri prinos na ulaganje u Fondu.

Imovina Fonda, odnosno financijski instrumenti uključeni u imovinu Fonda, mogu biti denominirani u različitim valutama što stvara rizik da onaj dio imovine Fonda koji je denominiran u valutama različitim od obračunske valute Fonda izgubi vrijednost zbog promjena tečaja, što bi imalo utjecaj na prinos Fonda.

c) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik gubitka zbog neispunjavanja dužnikove novčane obveze. Kreditni rizik može nastati u slučaju da izdavatelj financijskog instrumenta koji je uključen u imovinu Fonda ne može ili neće u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obveze prema trećim osobama. Neizvršavanje obveza izdavatelja financijskih instrumenata može dovesti do pada vrijednosti tih financijskih instrumenata.

d) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti može nastati zbog poteškoća Fonda da prilikom isplate (prodaje) udjela u Fondu pravovremeno unovči imovinu Fonda po cijeni približno jednakoj fer vrijednosti te imovine.

e) Rizik namire i rizik druge ugovorne strane

Rizik namire i rizik druge ugovorne strane su rizici gubitka koji proizlaze iz neispunjavanja obveza druge ugovorne strane. Rizik namire i rizik druge ugovorne strane mogu nastati u slučaju da osoba s kojom Društvo sklapa poslove na financijskim tržištima ne može ili neće u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obveze prema Fondu. Nepravovremeno izvršavanje obveza druge ugovorne strane može dovesti do pada cijene udjela u Fondu.

f) Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik gubitka koji proizlazi iz mogućih promjena kamatnih stopa, a koje utječu na financijske instrumente u koje su uložena novčana sredstva Fonda. U pravilu, porast tržišnih kamatnih stopa, odnosno zahtjevanih prinosa na pojedine financijske instrumente, uzrokuje pad njihove tržišne vrijednosti, i obrnuto, pad tržišnih kamatnih stopa uzrokuje rast tržišne vrijednosti financijskih instrumenata.

g) Rizik promjene poreznih i drugih propisa

Rizik promjene poreznih i drugih propisa nastaje u slučaju za ulagatelja nepovoljnih promjena propisa koje izravno ili neizravno utječu na prinos od ulaganja u Fond na način da on bude manji od očekivanog ili da bude negativan.

3.2. RIZICI SPECIFIČNI FONDU

Pored prethodno navedenih rizika, koji se mogu smatrati općim rizicima ulaganja u fondove, postoje i rizici ulaganja specifični Fondu. S obzirom na strategiju ulaganja Fond karakteriziraju niska rizičnost i volatilnost cijene udjela.

Strategija ulaganja u obveznice i druge dužničke vrijednosne papire Fond izlaže prvenstveno tržišnom i kreditnom riziku jer određeni trendovi na financijskim tržištima kao primjerice rast zahtjevanih kamatnih stopa na neke kategorije dužničkih vrijednosnih papira ili papire pojedinih izdavatelja mogu izazvati pad cijene dužničkih vrijednosnih papira u koje je uložena imovina Fonda.

3.3. KOME JE FOND NAMIJENJEN?

S obzirom na investicijski cilj Fonda i strategiju ulaganja, Fond je prvenstveno namijenjen ulagateljima koji žele očuvanje i rast vrijednosti uloženi sredstava kroz srednji rok izraženo u eurima uz ostvarivanje stope prinosa primjerene niskoj rizičnosti Fonda.

Iznos koji je razumno investirati u Fond prvenstveno ovisi o osobnim preferencijama i mogućnostima svakog ulagatelja. Stoga se prije ulaganja zainteresiranim ulagateljima preporučuje sagledati strukturu cjelokupne vlastite imovine, trenutne i buduće potrebe za novčanim sredstvima, kao i mogućnost preuzimanja rizika povezanih s ulaganjem u Fond. Pri tome je prikladno svoju imovinu primjereno diversificirati, kako ne bi bila izložena riziku ulaganja u samo jednu vrstu financijskih instrumenata, imovine, odnosno investicijskih fondova.

3.4. POVIJESNI PRINOS FONDA

Tip fonda	obveznički
Rizičnost	niska
Valuta	EUR
Datum osnivanja Fonda	4.7.2001.
Prinos u 2009.	11,09%
Prinos u 2008.	4,04%
Prinos u 2007.	2,87%
Prinos u 2006.	0,36%
Prinos u 2005.	8,00%
Prinos u 2004.	4,74%
Prinos u 2003.	2,45%
Prinos u 2002.	7,12%

Ulagatelji moraju imati u vidu da podaci o prinosima iz prošlosti imaju informativan karakter i ne predstavljaju indiciju mogućih prinosa u budućnosti, kao i to da cijena udjela i prinosi mogu oscilirati. Prinos je izražen nakon odbitka svih troškova Fonda, osim ulaznih i izlaznih naknada.

4. NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA, CIJENA UDJELA U FONDU I TRANSAKCIJA UDJELIMA U FONDU

4.1. NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

Društvo je dužno utvrditi vrijednost imovine Fonda, te svih obveza i naknada Fonda prije utvrđivanja neto vrijednosti imovine Fonda po udjelu, odnosno cijene udjela.

Neto vrijednost imovine Fonda jest vrijednost imovine Fonda (ulaganja uvećana za kratkoročnu imovinu) umanjena za obveze. Neto vrijednost imovine Fonda izračunava se u skladu s metodologijom propisanom Zakonom i podzakonskim propisima te načelima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja.

Neto vrijednost imovine Fonda izračunava se svakog radnog dana za prethodni radni dan, i to do 17,00 sati.

Pod radnim danom, u smislu odredbi ovoga Prospekta, smatra se svaki radni dan osim subote i nedjelje te blagdana i drugih neradnih dana propisanih hrvatskim zakonima.

4.2. CIJENA UDJELA U FONDU

a) Cijena udjela u Fondu se, također, izračunava svakog radnog dana za prethodni radni dan, i to na temelju izračuna neto vrijednosti imovine Fonda, tako da se neto vrijednost imovine Fonda podijeli brojem udjela u Fondu utvrđenim u skladu s propisima. Tako izračunata cijena vrijedi za radni dan za koji je izračunata i primjenjuje se na transakcije kupnje i isplate (prodaje) na način predviđen Zakonom, podzakonskim aktima

i ovim Prospektom. Zabranjeno je izvršenje transakcija kupnje i isplate (prodaje) udjela u Fondu po cijeni koja je različita od cijene izračunate u skladu s odredbama ovog stavka, osim ako zakonskim i podzakonskim propisima nije drukčije propisano.

b) Nakon svakog izračuna, informacija o cijeni udjela u Fondu dostupna je svim ulagateljima na internet stranicama Društva i medijima dostupnim na cjelokupnom području Republike Hrvatske, te se može zatražiti osobno, putem pošte ili elektronske pošte.

c) Cijena udjela u Fondu izračunava se i objavljuje u eurima.

d) Cijena udjela u Fondu iskazuje se zaokružena na dva decimalna mjesta. Broj udjela ulagatelja u Fondu izračunava se zaokruženo na dva decimalna mjesta.

4.3. ODGOVORNOST ZA IZRAČUN NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE FONDA I CIJENE UDJELA U FONDU

Neto vrijednost imovine Fonda te cijenu udjela u Fondu izračunava Društvo u skladu sa Zakonom i podzakonskim propisima te načelima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja.

Izračunavanje neto vrijednosti imovine Fonda i cijene udjela u Fondu nadzire i potvrđuje depozitna banka.

Revizor Fonda dužan je tijekom svoje godišnje revizije, obaviti nasumičnu provjeru kako bi se uvjerio da su načela izračunavanja neto vrijednosti imovine i cijene udjela u Fondu poštivana.

4.4. TRANSAKCIJE KUPNJE I ISPLATE (PRODAJE) UDJELA U FONDU

4.4.1. Odredbe zajedničke kupnji i isplati (prodaji) udjela u Fondu

a) Općenito, ulagatelji mogu kupovati, odnosno stjecati udjele u Fondu izravno kod Društva ili posredstvom osobe koja je za to ovlaštena od strane Društva (ovlašteni distributer).

Popis ovlaštenih distributera dostupan je u sjedištu Društva.

Izvršenje transakcije kupnje podrazumijeva konačno i bezuvjetno stjecanje udjela u Fondu od strane ulagatelja, dok izvršenje transakcije isplate (prodaje) podrazumijeva konačno i bezuvjetno otuđenje tih udjela od strane ulagatelja i njihovu isplatu iz imovine Fonda. Svaka transakcija kupnje i isplate (prodaje) izvršava se onda kada se ispune uvjeti predviđeni Zakonom, podzakonskim aktima i ovim Prospektom. Transakcije se izvršavaju po cijeni koja u vrijeme izvršenja nije određena, nego je određiva, u skladu sa Zakonom i podzakonskim propisima te ovim Prospektom.

b) Prema važećim propisima uplate u Fond i isplate iz Fonda obavljaju se u kunama. U slučaju da se važeći propisi promijene, ili se od nadležnih tijela dobije odobrenje za uplate odnosno isplate u drugim valutama, Društvo može donijeti odluku da se uplate i isplate obavljaju i u nekoj

drugoj valuti. Društvo će o tome obavijestiti ulagatelje i Agenciju.

Sve uplate kunskih novčanih sredstava u Fond, prilikom transakcije kupnje udjela u Fondu, obračunavaju se u EUR-e po srednjem tečaju HNB-a važećem sljedeći radni dan od dana u kojem je izvršena transakcija kupnje udjela u Fondu.

Prilikom isplate (prodaje) udjela u Fondu njihova vrijednost se obračunava u kunsku protuvrijednost po srednjem tečaju HNB-a važećem sljedeći radni dan od dana u kojem je izvršena transakcija isplate (prodaje) udjela u Fondu.

c) Za kupnju i za isplatu (prodaju) udjela u Fondu, ulagatelj mora dostaviti Društvu ili ovlaštenom distributeru uredan zahtjev, a Društvo mora takav zahtjev zaprimiti.

Svi zahtjevi za kupnju, odnosno isplatu (prodaju) koji su zaprimljeni tijekom radnog dana do 14,00 sati, smatrat će se da su zaprimljeni toga radnog dana.

Svi zahtjevi za kupnju, odnosno isplatu (prodaju) koji su zaprimljeni tijekom radnog dana iza 14,00 sati, smatrat će se da su zaprimljeni sljedećeg radnog dana.

Svi zahtjevi za kupnju, odnosno isplatu (prodaju) udjela koji su zaprimljeni u neradne dane smatrat će se da su zaprimljeni prvog sljedećeg radnog dana. Neradni dani su subote i nedjelje te blagdani i drugi neradni dani propisani hrvatskim zakonima.

U skladu s odredbama prethodnih stavaka utvrđivat će se rokovi zaprimanja zahtjeva za kupnju, odnosno isplatu (prodaju) udjela u Fondu.

d) Na internetskim stranicama Društva te na obrascima zahtjeva za kupnju i isplatu (prodaju) udjela, nalaze se naputci za uredno popunjavanje tih obrazaca te detalji o načinu identifikacije ulagatelja i dokumentima koje je potrebno priložiti zahtjevu za kupnju, odnosno isplatu (prodaju) udjela.

Prema tim naputcima i prema onome što je navedeno u ovom Prospektu o popunjavanju obrazaca zahtjeva, procjenjivat će se je li zahtjev za kupnju, odnosno isplatu (prodaju) udjela u Fondu uredan ili nije. Društvo i ovlašteni distributer neće postupiti po zahtjevu koji nije uredan. Obrasci zahtjeva za kupnju, odnosno za isplatu (prodaju) udjela sačinjava Društvo.

e) Društvo ne odgovara za kašnjenja, zastoje, prekide i pogreške, kao niti za nedostatke bilo kojeg telekomunikacijskog ili informatičkog sustava koji ne kontrolira, koji bi imali za posljedicu da zahtjev za kupnju ili isplatu (prodaju) udjela bude zaprimljen u Društvu ili kod ovlaštenog distributera s kašnjenjem, odnosno da uopće ne bude zaprimljen.

Društvo ne odgovara ni za kašnjenja, zastoje, prekide i pogreške, kao niti za nedostatke bilo kojeg telekomunikacijskog ili informatičkog sustava koji kontrolira, koji bi imali za posljedicu da zahtjev za kupnju ili isplatu (prodaju) udjela bude zaprimljen u Društvu ili kod ovlaštenog distributera s kašnjenjem, odnosno da uopće ne bude zaprimljen, u slučaju ako su kašnjenja, zastoji, prekidi i pogreške, odnosno nedostaci tih sustava pro-

uzročeni višom silom, slučajem ili kriminalnim djelovanjem trećih osoba. Društvo ne odgovara ni za kašnjenja, zastoje, prekide i pogreške u sustavu platnoga prometa, kao ni za nedostatke bilo kojeg telekomunikacijskog ili informatičkog sustava koji ne kontrolira, posebice onih koji se odnose na elektronska plaćanja koje bi imale za posljedicu da izvršene uplate na račun Fonda kasne ili uopće ne budu izvršene, odnosno da isplate sredstava na račun ulagatelja ili vraćanje sredstava od strane Fonda na račune s kojih su izvršena plaćanja kasne ili ne budu izvršena.

f) Potvrde o transakcijama kupnje, odnosno isplate (prodaje) udjela izdaju se na pisani zahtjev ulagatelja i na njegov trošak najkasnije u roku od 7 radnih dana od zaprimanja zahtjeva.

g) Budući da se cijena udjela zaokružuje na dva decimalna mjesta te je izražena u eurima, prilikom provođenja transakcije kupnje ili isplate (prodaje) udjela u Fondu može doći do razlike između iznosa uplaćenog za kupnju i vrijednosti kupljenih udjela, odnosno između iznosa ostvarenog isplatom (prodajom) i vrijednosti isplaćenih (prodanih) udjela. Eventualne takve razlike čine prihod ili trošak Fonda.

h) Prilikom kupnje ili isplate (prodaje) udjela u Fondu, ulazna odnosno izlazna naknada naplaćuju se sukladno odredbama ovog Prospekta. Svi zahtjevi za kupnju ili isplatu (prodaju) udjela jednog ulagatelja, zaprimljeni u istom radnom danu, glede obračuna i naplate naknada smatraju se jednom uplatom ili isplatom.

4.4.2. Transakcija kupnje udjela

4.4.2.1. Tko može kupiti udjele u Fondu?

Udjele u Fondu mogu kupiti sve osobe kojima je to dopušteno zakonom i drugim propisima.

4.4.2.2. Početna ponuda za kupnju udjela

Prilikom osnivanja Fonda početna vrijednost jednog udjela u Fondu iznosila je 100 EUR.

Razdoblje za početnu ponudu za kupnju udjela u Fondu ne smije trajati dulje od trideset dana. Najmanja vrijednost imovine Fonda mora u trenutku okončanja razdoblja za početnu ponudu iznositi 5.000.000 kn. Tijekom tog razdoblja ukupni iznos primljenih novčanih sredstava drži se kao depozit i ne smije se ulagati sve do trenutka kada Fond ne prijeđe Zakonom utvrđeni prag najniže vrijednosti imovine Fonda.

U slučaju da okončanjem razdoblja za početnu ponudu ne bude prikupljen navedeni iznos najmanje vrijednosti imovine Fonda, Društvo vraća uplaćena sredstva ulagateljima.

4.4.2.3. Transakcija jednokratne kupnje udjela

a) Transakcija jednokratne kupnje udjela jest svaka ona transakcija kupnje koja udovoljava uvjetima iz toč. 4.4.2.3. b) i koja je različita od transakcije periodične kupnje opisane u toč. 4.4.2.4. Prospekta.

b) Minimalna uplata u Fond pri jednokratnom načinu kupnje je 100 EUR u kunskoj protuvrijednosti, prema srednjem tečaju HNB-a važećem na dan uplate.

Ako je ulagatelj uplatio iznos od 100 EUR u kunskoj protuvrijednosti i na temelju te uplate je izvršena transakcija kupnje, minimalan iznos sljedećih uplata pri jednokratnom načinu kupnje je 50 EUR u kunskoj protuvrijednosti prema srednjem tečaju HNB-a važećem na dan uplate.

c) Transakcija jednokratne kupnje će se izvršiti kada se ispune sljedeći uvjeti: kada ulagatelj uplati novčana sredstava na račun Fonda, u skladu s odredbom toč. 4.4.2.3. b), kada Društvo ili ovlašteni distributer zaprimi uredan zahtjev za kupnju udjela, u skladu s odredbama 4.4.1. c) i d) Prospekta i kada su ta uplata novčanih sredstava i to zaprimanje urednog zahtjeva za kupnju izvršeni u rokovima predviđenim ovim Prospektom. Novčana sredstva moraju biti uplaćena na račun Fonda, a uredan zahtjev za kupnju mora biti zaprimljen u Društvu ili kod ovlaštenog distributera. Pod uplatom na račun Fonda u smislu odredbi ovog Prospekta smatra se stvarni priljev novčanih sredstava na račun Fonda.

d) Glede uplate novčanih sredstava smatrat će se da su ona uplaćena onog radnog dana kada su uplaćena na račun Fonda, neovisno o vremenu tijekom radnog dana kada su uplaćena. U skladu s tim, svaka uplata novčanih sredstava tijekom radnog dana smatrat će se da je izvršena toga radnog dana.

Glede uplate novčanih sredstava u neradne dane, smatrat će se da su uplaćena prvog sljedećeg radnog dana. Neradni dani su subote i nedjelje te blagdani i drugi neradni dani propisani hrvatskim zakonima.

U skladu s odredbama prethodnih stavaka utvrđivat će se rokovi uplate novčanih sredstava na račun Fonda.

e) Kada su u istom radnom danu uplaćena novčana sredstva na račun Fonda i zaprimljen zahtjev za kupnju, onda se transakcija jednokratne kupnje udjela izvršava tog radnog dana, i to po cijeni koja vrijedi za taj radni dan.

f) Kada u istom radnom danu nisu uplaćena novčana sredstva na račun Fonda i zaprimljen zahtjev za kupnju, onda vrijede sljedeća pravila:

(I) Ako su novčana sredstva uplaćena na račun Fonda nakon zaprimanja zahtjeva za kupnju, onda se transakcija jednokratne kupnje izvršava onog radnog dana kada se novčana sredstva uplate na račun Fonda, pod uvjetom da se novčana sredstva uplate u roku od 3 radna dana od radnog dana kada je zaprimljen zahtjev za kupnju. U tom slučaju transakcija jednokratne kupnje izvršava se po cijeni koja vrijedi za radni dan kada su novčana sredstva uplaćena na račun Fonda.

Ako novčana sredstva ne budu uplaćena na račun Fonda u roku od 3 radna dana od zaprimanja zahtjeva, nego kasnije, smatrat će se da je zahtjev za kupnju povučen te da kasnija uplata novčanih sredstava nije učinjena radi kupnje udjela u Fondu pa će Društvo ta sredstva vratiti na račun s kojeg je izvršena uplata.

(II) Ako je zahtjev za kupnju zaprimljen nakon uplate novčanih sredstva na račun Fonda, onda se transakcija jednokratne kupnje izvršava onog radnog dana kada se zaprimi zahtjev za kupnju, pod uvjetom da se zahtjev za kupnju zaprimi u roku od 3 radna dana od radnog dana kada su uplaćena novčana sredstva na račun Fonda. Kada je ispunjen uvjet iz prethodne rečenice, uzima se za neoborivu pretpostavku da su i novčana sredstva uplaćena na račun Fonda istog onog radnog dana kada je zaprimljen i zahtjev za kupnju pa se transakcija jednokratne kupnje izvršava po cijeni koja vrijedi za taj radni dan.

Ako zahtjev za kupnju ne bude zaprimljen u roku od 3 radna dana od uplate novčanih sredstava na račun Fonda, nego kasnije, smatrat će se da je takav zahtjev neuredan i po njemu se neće postupiti, odnosno, smatrat će se da novčana sredstva nisu uplaćena radi kupnje udjela u Fondu pa će Društvo ta sredstva vratiti na račun s kojeg je izvršena uplata.

g) Ako ulagatelj u slučajevima navedenim u toč. 4.4.2.3. e) i f) uplati u Fond manji iznos novčanih sredstava od iznosa navedenog u zahtjevu za kupnju udjela, izvršit će se transakcija kupnje udjela za taj iznos, ali samo ako su ispunjeni uvjeti iz toč. 4.4.2.3. b).

h) Ako ulagatelj u slučajevima navedenim u toč. 4.4.2.3. e) i f) uplati veći iznos novčanih sredstava od iznosa navedenog u zahtjevu za kupnju, izvršit će se transakcija kupnje udjela za novčani iznos naveden u zahtjevu za kupnju udjela, ali samo ako taj iznos ispunjava uvjete iz toč. 4.4.2.3. b), a iznos novčanih sredstava preko tog iznosa bit će vraćen na račun s kojeg je izvršena uplata.

i) Ako ulagatelj uplati novčani iznos koji je manji od minimalne uplate u Fond (definirane u toč. 4.4.2.3. b)), neće biti izvršena transakcija kupnje udjela u Fondu, a uplaćena sredstva će se vratiti na račun s kojeg je izvršena uplata.

j) U svim slučajevima u kojima se uplaćena novčana sredstva vraćaju ulagatelju, ona se vraćaju na račun s kojeg je izvršena uplata, ako ga Društvo može identificirati, a ako to nije moguće Društvo neće vratiti uplaćena sredstva sve dok ne utvrdi kojoj osobi ona pripadaju. Smatrat će se da sredstva pripadaju onoj osobi koja postavi zahtjev na povrat sredstava i koja može na pravno utemeljen, razuman i uobičajen način dokazati da je takvu uplatu učinila za sebe ili za račun treće osobe.

U svim slučajevima u kojima novčana sredstva treba vratiti ulagatelju Društvo nije dužno platiti ulagatelju bilo kakvu naknadu ili kamate na ta novčana sredstva.

k) Društvo ima pravo odbiti svaki zahtjev za kupnju, odnosno ne prihvatiti uplatu novčanih sredstava za kupnju udjela ako po svom sudu ocijeni da je cilj transakcije kupnje iskorištavanje neučinkovitosti koje proizlaze iz zakonskih ili drugačije propisanih obveza vezanih uz procedure izračuna cijene udjela, odnosno da bi se provođenjem predmetne transakcije nanijela šteta ostalim ulagateljima izlaganjem Fonda riziku nelikvidnosti i nesolventnosti, ili onemogućilo ostvarivanje investicijskog cilja i strategije ulaganja Fonda. Na način opisan prethodnom rečenicom Društvo će

postupiti i u svakom drugom slučaju u kojem je dužno zbog zakonskih razloga odbiti zahtjev za kupnju.

U slučaju odbijanja zahtjeva za kupnju iz razloga predviđenih ovom točkom Društvo će o tome obavijestiti ulagatelja bilo poštom, faksom ili elektronskom poštom, i to u roku od 3 radna dana, pod uvjetom da je ulagatelj u zahtjevu naveo podatke na temelju kojih se to može učiniti. U slučaju da je izvršena uplata novčanih sredstava u Fond, Društvo će vratiti ta sredstva u skladu s odredbom toč. 4.4.2.3. j).

l) Odredba prethodne točke na odgovarajući način se primjenjuje i na kupnju udjela u Fondu u slučaju zamjene udjela.

m) Iznimno, kupnja udjela u Fondu može se obaviti dodjelom novih udjela u Fondu na ime isplate udjela u dobiti ili prilikom smanjivanja vrijednosti udjela na ime dodjele novih udjela u Fondu, odnosno u drugim slučajevima propisanim ovim Prospektom i Statutom Fonda te Zakonom.

4.4.2.4. Transakcija periodične kupnje udjela

a) Transakcija periodične kupnje udjela u Fondu jest svaka ona transakcija kupnje koja je obavljena na temelju investicijskih planova. Pod investicijskim planom podrazumijevaju se ugovorene, kontinuirane, periodične uplate novčanih sredstava za kupnju udjela u razdoblju ne kraćem od 12 mjeseci, putem trajnog naloga, pri čemu prilikom ugovaranja investicijskog plana ulagatelj podnosi zahtjev za periodičnu kupnju udjela u Fondu. Svaka pojedina uplata temeljem investicijskog plana ne smije biti manja od 15 EUR u kunsnoj protuvrijednosti, prema srednjem tečaju HNB-a važećem na dan uplate.

b) Investicijske planove odobravaju ovlašteni distributeri s kojima Društvo surađuje. Informacije o investicijskim planovima dostupne su u sjedištu Društva.

c) Ulagatelj može u svakom trenutku odustati od transakcije periodične kupnje udjela, i to bez ikakvih troškova. Transakcije izvršene do odustanka smatraju se valjanim transakcijama periodične kupnje i udjeli stečeni na temelju tih transakcija smatraju se valjano stečenim udjelima u Fondu.

d) Kod transakcije periodične kupnje udjela, svaka uplata novčanih sredstava na račun Fonda u skladu s investicijskim planom smatrat će se da sadrži i zahtjev za kupnju onog broja udjela u Fondu koji odgovara vrijednosti udjela koji se mogu kupiti za novčani iznos periodične uplate pa slijedom toga ulagatelj kod transakcije periodične kupnje ne mora uz periodične uplate novčanih sredstava podnositi posebne zahtjeve za kupnju udjela u Fondu.

e) Svaka transakcija kupnje udjela u Fondu bit će izvršena po cijeni koja vrijedi onoga radnog dana kada bude uplaćena periodična uplata na račun Fonda.

f) Ako uplaćena periodična uplata bude manja od iznosa utvrđenog investicijskim planom, obaviti će se transakcija kupnje udjela za taj iznos, ali

samo ako je ispunjen uvjet iz toč. 4.4.2.4. a). Ako periodična uplata bude manja od iznosa navedenog u toč. 4.4.2.4. a) uplaćena novčana sredstva će se vratiti na račun s kojeg je izvršena uplata.

g) Na odnose nastale periodičnom kupnjom na odgovarajući način će se primjenjivati odredbe toč. 4.4.2.3. j) i k) ovog Prospekta.

4.4.3. Transakcija isplate (prodaje) udjela

a) Ulagaatelj može u svakom trenutku prodati sve ili dio svojih udjela u Fondu i zahtijevati isplatu tih udjela iz imovine Fonda, pod uvjetima navedenim u Prospektu i Statutu Fonda, a Društvo ima obvezu isplatiti te udjele. Ulagaatelj ima pravo zahtijevati isplatu (prodaju) udjela u Fondu pod uvjetom da je ovlašten njima slobodno raspolagati.

b) Ulagaatelj može zahtijevati isplatu (prodaju) na način da u zahtjevu za isplatu (prodaju) udjela:

- (I) odredi broj udjela za koje zahtijeva isplatu (prodaju), ili
- (II) odredi iznos novčanih sredstava za isplatu po odbitku eventualne izlazne naknade, ili
- (III) odredi da želi isplatu (prodaju) svih udjela u Fondu.

c) Transakcija isplate (prodaje) udjela u Fondu izvršava se kada Društvo ili ovlašteni distributer zaprimi uredan zahtjev za isplatu (prodaju) udjela u Fondu, u skladu s odredbama 4.4.1. c) i d) Prospekta. U tom slučaju transakcija isplate (prodaje) će se izvršiti po cijeni koja vrijedi za radni dan kada je u Društvu ili kod ovlaštenog distributera zaprimljen zahtjev za isplatu (prodaju).

d) Društvo će novčana sredstva za isplaćeni (prodani) udjel uplatiti ulagaatelju u roku od najviše 7 radnih dana od dana izvršenja transakcije isplate (prodaje).

e) U slučaju kada bi nakon obavljanja transakcije isplate (prodaje) ulagaatelju preostao dio udjela čija bi vrijednost bila ispod iznosa minimalne uplate u Fond određene odredbom toč. 4.4.2.4. a), smatrat će se da je ulagaatelj dao zahtjev za isplatu (prodaju) svih svojih udjela u Fondu pa će u skladu s tim biti prodan i taj dio udjela.

f) Ako ulagaatelj na zahtjevu za isplatu (prodaju) udjela navede broj udjela veći od broja udjela koje ima i koji su slobodno raspoloživi za isplatu (prodaju) u trenutku zaprimanja zahtjeva, ili u zahtjevu odredi veći iznos novčanih sredstava za isplatu (prodaju) od iznosa koji se može isplatiti za te udjele, smatrat će se da je ulagaatelj podnio zahtjev za isplatu (prodaju) svih svojih slobodno raspoloživih udjela.

g) Isplata (prodaja) udjela u Fondu „in specie“, odnosno isplata (prodaja) udjela prijenosom odgovarajućeg postotka svake vrste imovine Fonda u vrijednosti jednakoj vrijednosti udjela koji se time otkupljuju, dopuštena je u slučaju kada bi se prodajom imovine Fonda, neophodnom za zadovoljenje zahtjeva za isplatu (prodaju) udjela u Fondu velike vrijednosti, u nepovoljan položaj doveli trajni ulagaatelji u Fond. Društvo je ovlašteno donijeti posebnu odluku o isplati (prodaji) udjela u Fondu „in specie“.

4.4.4. Prijenos udjela na treću osobu

a) Ulagaatelj ima pravo prenijeti svoje udjele kojima može slobodno raspolagati na treću osobu. Transakcija prijenosa udjela obavit će se u registru udjela koje vodi Društvo, na temelju urednog zahtjeva za prijenos. Zahtjev za prijenos će se smatrati urednim ako je uredno popunjen obrazac zahtjeva za prijenos, ako je potpisan od ulagaatelja i treće osobe na koju se prenose udjeli te ako je zahtjev zaprimljen u Društvu. Obrazac zahtjeva za prijenos sačinjava Društvo.

b) Zahtjev za prijenos može se opozvati, i to isključivo prije izvršenja upisa u registar udjela, pod uvjetom da je zahtjev za prijenos opozvan suglasno i u pisanoj formi od strane ulagaatelja i treće osobe na koju se udjeli prenose i pod uvjetom da takav opoziv bude zaprimljen u Društvu prije nego se izvrši upis u registar na temelju zahtjeva za prijenos.

c) Kada zaprimi zahtjev za prijenos, Društvo isključivo vodi računa o tome je li zahtjev uredan i može li temeljem njega provesti upis u registar, a ne vodi računa o pravnoj osnovi prijenosa ili ispunjenju bilo kojih drugih uvjeta za prijenos.

d) Treća osoba će steći udjele naznačene u zahtjevu za prijenos tek onda kada bude upisana u registar udjela. Upisom u registar treća osoba stječe status ulagaatelja i sva pripadajuća prava, odnosno u trenutku provedbe upisa u korist treće osobe prestaju status i prava dotadašnjeg ulagaatelja.

e) Društvo može odbiti izvršiti upis u registar, odnosno odbiti provesti prijenos udjela na treću osobu ako zahtjev za prijenos nije uredan, kao i u svim slučajevima kada je to Zakonom predviđeno. U slučaju odbijanja provedbe zahtjeva za prijenos, Društvo će o tome obavijestiti ulagaatelja koji obavlja prijenos na treću osobu, bilo poštom, faksom ili elektronskom poštom, i to u roku od 3 radna dana, pod uvjetom da je ulagaatelj u zahtjevu naveo podatke na temelju kojih se to može učiniti.

4.4.5. Zamjena udjela u Fondu

Zamjena udjela u Fondu je istovremena isplata (prodaja) udjela u Fondu i kupnja udjela u drugom otvorenom investicijskom fondu kojim upravlja Društvo, od strane istog ulagaatelja, i to za novčana sredstva koja se ulagaatelju isplaćuju na ime isplate (prodaje) udjela u Fondu. Zamjena se obavlja na temelju zahtjeva u kojem je ulagaatelj naznačio za koje udjele u Fondu zahtijeva isplatu (prodaju), na način predviđen točkom 4.4.3. b) i koje udjele iz otvorenih fondova kojima upravlja Društvo kupuje.

Zamjena udjela u Fondu provest će se na temelju urednog zahtjeva za zamjenu koji je zaprimljen u Društvu ili kod ovlaštenog distributera. Uredan zahtjev za zamjenu je onaj koji je uredno popunjen u skladu s naputcima za popunjavanje obrasca zahtjeva za zamjenu koji se nalaze na internetskoj stranici Društva i na obrascima zahtjeva za zamjenu. Obrazac zahtjeva za zamjenu udjela određuje Društvo.

Zamjena udjela će se izvršiti onoga radnog dana kada Društvo zaprimi zahtjev za zamjenu. Na zaprimanje zahtjeva za zamjenu na odgovaraju-

ći način se primjenjuju odredbe toč. 4.4.1. c) Prospekta, a na sadržaj zahtjeva za zamjenu na odgovarajući način se primjenjuje odredba toč. 4.4.3. b).

U slučaju kada bi nakon obavljanja transakcije zamjene udjela ulagatelju preostao dio udjela čija bi vrijednost bila ispod iznosa minimalne uplate u Fond određene odredbom toč. 4.4.2.4. a), smatrat će se da je ulagatelj dao zahtjev za zamjenu svih svojih udjela u Fondu pa će u skladu s tim biti zamijenjen i taj dio udjela.

Kada se provodi zamjena udjela u Fondu, naplaćuju se izlazne naknade u skladu s točkom 5.3. Prospekta, a prilikom kupnje udjela u drugim otvorenim fondovima kojima upravlja Društvo naplaćuju se, ukoliko postoje, ulazne naknade u skladu s prospektima tih fondova.

5. TROŠKOVI FONDA

Ulagatelji trebaju uzeti u obzir da troškovi Fonda čine važan čimbenik pri odabiru Fonda, jer ih plaćaju ulagatelji, odnosno naplaćuju se na teret Fonda. Troškovi Fonda s vremenom mogu imati snažan učinak na prinos Fonda.

5.1. ULAZNA NAKNADA

Prilikom kupnje udjela u Fondu ne naplaćuje se ulazna naknada.

5.2. NAKNADA ZA UPRAVLJANJE

Fond plaća Društvu naknadu za upravljanje koja iznosi najviše 1,2% godišnje od imovine Fonda, uvećano za porez ako postoji porezna obveza.

Iznos naknade za upravljanje izračunava se svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom u skladu s odredbama Zakona i podzakonskih propisa. Ovako obračunata naknada za upravljanje kumulira se i isplaćuje Društvu jednom mjesečno. Naknada za upravljanje plaća se iz imovine Fonda.

Ukoliko će se imovina Fonda ulagati u udjele ili dionice drugih investicijskih fondova, maksimalna naknada za upravljanje koja se smije naplatiti na imovinu drugih fondova u koje će Fond ulagati iznosi 3% godišnje.

Društvo može odobriti ulagatelju djelomičan povrat naknade za upravljanje na temelju posebne odluke koju donese. Odobren povrat naknade za upravljanje isplaćuje se ulagatelju iz ukupno obračunate i naplaćene naknade za upravljanje Fondom.

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

5.3. IZLAZNA NAKNADA

Izlazna naknada tereti ulagatelja u Fond prilikom isplate (prodaje) udjela u Fondu.

Visina izlazne naknade ovisna je o dužini ulaganja u Fond. Prilikom isplate (prodaje) udjela koji je pripadao ulagatelju kraće od 6 mjeseci naplaćuje se izlazna naknada u vrijednosti 0,5% od vrijednosti udjela koji se isplaćuju (prodaju) iz Fonda. Prilikom isplate (prodaje) udjela koji je pripadao ulagatelju 6 mjeseci i dulje ne plaća se izlazna naknada. Rokovi iz ove odredbe se računaju s obzirom na radni dan kada je izvršena transakcija kupnje udjela, odnosno s obzirom na radni dan kada je izvršena transakcija isplate (prodaje) udjela.

Isplata (prodaja) udjela, u smislu utvrđivanja trajanja ulaganja, a vezano uz obračun izlaznih naknada, obavlja se onim redoslijedom kojim su udjeli stjecani, tj. po principu FIFO metode (udjeli koji su prvi kupljeni, prvi se i prodaju). Izlazna naknada se za svaki udjel posebno računa na temelju trajanja ulaganja za taj udjel.

Izlazna naknada se plaća i kod zamjene udjela u Fondu za udjele u drugim fondovima kojima upravlja Društvo.

Izlazna naknada se uvećava i za porez ako postoji porezna obveza.

Izlazna naknada obračunata na isplate (prodaje) udjela u Fondu je prihod Društva.

U skladu sa Zakonom, Društvo zadržava pravo da prodavatelju udjela iz Fonda odobri ukidanje ili smanjenje izlazne naknade. Odluka o ukidanju ili smanjenju izlazne naknade može se donijeti isključivo u slučajevima kada se iz Fonda povlači iznos jednak ili veći od 300.000 kn.

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

5.4. OSTALI TROŠKOVI KOJI SMIJU TERETITI ULAGATELJA ILI IMOVINU FONDA

5.4.1. Naknade i troškovi plativi depozitnoj banci

Imovina Fonda će se teretiti za naknadu depozitnoj banci koja iznosi najviše 0,1%, godišnje od imovine Fonda uvećano za porez ako postoji porezna obveza.

Iznos naknade depozitnoj banci izračunavat će se svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom sukladno odredbama Zakona i podzakonskih propisa. Ovako obračunata naknada depozitnoj banci kumulirat će se i isplaćivati jednom mjesečno. Naknada depozitnoj banci plaća se iz imovine Fonda.

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

5.4.2. Troškovi vezani za stjecanje i prodaju imovine Fonda

Troškove vezane za stjecanje i prodaju imovine Fonda čine svi troškovi, provizije ili pristojbe vezani za transakcije financijskim instrumentima i novčanim sredstvima Fonda (npr. naknade za prijenos novčanih sredstava, naknade posrednika u trgovini vrijednosnim papirima i sl.). Ti su troškovi plativi iz imovine Fonda.

5.4.3. Troškovi vođenja registra udjela

Troškovi vođenja registra udjela obuhvaćaju troškove vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela, ako je to potrebno, te troškove isplate udjela u dobiti. Ovi troškovi terete ulagatelja u Fond.

5.4.4. Troškovi revizora

Troškovi revizora, u stvarnoj visini, obračunavaju se i naplaćuju na teret imovine Fonda.

5.4.5. Ostali troškovi

Ostali troškovi obuhvaćaju troškove izrade, tiskanja i poštarine vezane uz polugodišnja i godišnja izvješća imateljima udjela, sve propisane naknade i pristojbe plative Agenciji određene Zakonom, troškove objave izmjena Prospekta i drugih propisanih objava, te ostale troškove određene posebnim zakonima. Troškovi izrade, tiskanja i poštarine naplaćuju se ulagatelju u Fond, dok su drugi navedeni troškovi plativi iz imovine Fonda.

5.4.6. Pokazatelj ukupnih troškova

Ukupni iznos svih troškova koji se knjiže na teret Fonda iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova. Društvo ga izračunava u skladu s metodologijom propisanom Zakonom i podzakonskim propisima i objavljuje za svaku poslovnu godinu u revidiranom godišnjem izvješću. Pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne smije prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Troškove koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5% snosi Društvo.

5.5. POREZI VEZANI ZA UPRAVLJANJE IMOVINOM FONDA I ULAGANJE U FOND

Imovina Fonda ili ulagatelji u Fond teretit će se i za sve postojeće i eventualne buduće porezne obveze koje su Fond ili ulagatelji dužni platiti na svoju imovinu ili dobit, kao i za troškove reguliranja poreznih obveza i zahtjeva za povrat navedenih poreza.

Svaki ulagatelj u Fond bi se prije ulaganja trebao savjetovati sa svojim poreznim savjetnikom o poreznim posljedicama koje za njega mogu proizaći iz ulaganja u Fond.

6. OBUSTAVA KUPNJE I ISPLATE (PRODAJE) UDJELA I LIKVIDACIJA FONDA

6.1. OBUSTAVA KUPNJE I ISPLATE (PRODAJE) UDJELA

Kupnja i isplata (prodaja) udjela u Fondu može se obustaviti ako Društvo i depozitna banka smatraju da uslijed iznimnih okolnosti nije moguće utvrditi točnu vrijednost imovine iz portfelja Fonda, te da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu kupnje i isplate (prodaje) u interesu ulagatelja ili zainteresiranih ulagatelja.

6.2. LIKVIDACIJA FONDA

a) Društvo će pokrenuti postupak likvidacije Fonda u slučaju nastupa okolnosti predviđenih Zakonom, a osobito u sljedećim slučajevima:

1. prilikom prestanka djelatnosti Društva, osim ako Fond ne bude prenesen drugom ovlaštenom društvu za upravljanje,
2. prilikom promjene depozitne banke, ako ne bude zaključen ugovor s drugom depozitnom bankom, te
3. prilikom pada vrijednosti imovine ispod najniže vrijednosti sukladno odredbi toč. 6.2. g) ovog Prospekta.

b) U slučaju likvidacije Fonda istu provodi Društvo. U slučaju nemogućnosti provedbe likvidacije od strane Društva, likvidaciju provodi depozitna banka. Ako je depozitna banka u stečaju ili joj je Hrvatska narodna banka privremeno ili trajno oduzela odobrenje za rad, likvidaciju provodi ovlašten likvidator Fonda imenovan od strane Agencije.

c) Likvidator je dužan u roku od 7 dana od donošenja odluke o likvidaciji, odnosno od dana imenovanja likvidatorom Fonda o tome izvijestiti Agenciju i sve ulagatelje u Fondu.

d) Nakon donošenja odluke o likvidaciji, zabranjuje se svaka daljnja kupnja ili isplata (prodaja) udjela u Fondu, osim u slučaju zahtjeva zaprimljenih nakon izračuna zadnje jedinstvene cijene, a prije donošenja odluke o likvidaciji, pri čemu se transakcije s imovinom Fonda mogu obavljati isključivo za potrebe likvidacije Fonda.

e) 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 Fond, nastalih tijekom trajanja postupka likvidacije Fonda.

f) 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 ulagateljima razmjerno njihovom udjelu u Fondu.

g) Vrijednost neto imovine Fonda tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca ne smije pasti ispod 5.000.000 kn. U slučaju da vrijednost imovine

Fonda tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca padne ispod prethodno navedenog iznosa, Fond mora biti likvidiran ili pripojen drugom Fondu.

7. ZB INVEST D.O.O., DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIM FONDovima

7.1. PRAVNI OBLIK

ZB Invest je društvo s ograničenom odgovornošću čiji je jedini osnivač i član Zagrebačka banka d.d.. Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima.

Sjedište Društva je na adresi Ivana Lučića 2A u Zagrebu, osnovano je 22.5.2000. godine i upisano u sudski registar kod Trgovačkog suda u Zagrebu 1.6.2000. godine pod brojem Tt – 00/2951-2 MBS:080348872. Temeljni kapital iznosi 4.000.000 kn. Kapital je u novcu u cijelosti uplatio osnivač. Odobrenje za rad od strane Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske Društvo je dobilo 29.6.2000. godine, oznaka rješenja Klasa:UP/I-450-08/00-01/35 Ur. Broj 567-02/00-4.

Osim Fondom, Društvo upravlja i sljedećim fondovima s javnom ponudom:

- ZB plus, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom,
- ZB europlus, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
- ZB global, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom,
- ZB trend, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom,
- ZB euroaktiv, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom,
- ZB aktiv, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom,
- ZB BRIC+, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.

Društvo odgovara samo za obavljanje djelatnosti upravljanja Fondom u skladu s odredbama Zakona i drugih mjerodavnih propisa, te Statuta i Prospekta Fonda. Društvo će se u zasnivanju obveznih odnosa i ostvarivanja prava i obveza iz tih odnosa, pridržavati načela savjesnosti i poštenja, te u izvršavanju obveza društva za upravljanje postupati s povećanom pažnjom, prema pravilima struke, dobrim poslovnim običajima te pozitivnim propisima Republike Hrvatske. Osim navedenoga, Društvo ne preuzima nikakvu dodatnu odgovornost za poslovanje Fonda.

Unutar ovlaštenja utvrđenih Zakonom, drugim mjerodavnim propisima i Statutom Fonda, Društvo će samostalno donositi poslovne odluke. Društvo ne odgovara za rezultate poslovanja Fonda koji su posljedica odluka Društva donijetih u skladu s naprijed navedenim propisima i Statutom Fonda.

7.2. NADZORNI ODBOR I UPRAVA DRUŠTVA

7.2.1. Nadzorni odbor Društva

Jasna Mandac, članica Nadzornog odbora, diplomirala je 1997. na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu, smjer Financije. Karijeru je započela u Zagrebačkoj banci 1997. godine u Investicijskom bankarstvu, 2000. postaje izvršni direktor Sektora razvoja strateškog portfelja,

a 2005. direktor Sektora financija. Na mjestu direktora Financijske ostaje do 2007. godine kada postaje direktor Upravljanja aktivom i pasivom. Porelelno s radom, sudjeluje u programu CFA na CFA Institute. Godine 2000. je stekla pravo korištenja titule CFA.

Krešimir Ćurlin, član Nadzornog odbora, diplomirao je 1989. na Ekonomskom fakultetu, Sveučilišta u Zagrebu, smjer Međunarodna razmjena. U 1996. završio je međunarodni poslijediplomski studij MBA, University of Kentucky i Ekonomski fakultet Zagreb. Praktična iskustva u bankarstvu i fondovskoj industriji stjecao je u Commerzbank Frankfurt. Karijeru u Zagrebačkoj banci započeo 1998. godine u Kontrolingu, gdje 2000. postaje izvršni direktor, a 2003. direktor Sektora financija. Na mjestu direktora Financijske ostaje do 2005. godine kada postaje direktor Sektora Organizacije, a 2006. godine preuzima dužnost direktora Funkcije upravljanja troškovima.

Vladimir Račić, član Nadzornog odbora, diplomirao je 1998. na Ekonomskom fakultetu, Sveučilišta u Zagrebu, smjer Vanjska trgovina. Karijeru je započeo u Zagrebačkoj banci 1999. godine u Sektoru riznice na poslovima skrbništva nad vrijednosnim papirima. 2001. godine postaje voditelj Skrbi nad vrijednosnim papirima, zadužen za poslove skrbništva nad vrijednosnim papirima i poslove depozitne banke za investicijske fondove. Na mjestu voditelja Skrbi nad vrijednosnim papirima ostaje do veljače 2009. godine kada je imenovan direktorom segmenta Privatnog bankarstva.

7.2.2. Uprava Društva

Petar-Pierre Matek predsjednik je Uprave Društva. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 1996. godine na smjeru Financije. Iste godine upisuje postdiplomski studij na Sveučilištu Louis Pasteur u Strasbourgu gdje magistrira 1997. godine na području međunarodnih financija. U Francuskoj boravi i na višemjesečnim praksama, prvo 1997. u Banque Regefi (Grupa L'Oréal) gdje radi na poslovima upravljanja valutnim rizikom, zatim 1997. i 1998. u Council of Europe Development Bank. Karijeru započinje 1998. godine u Hrvatskoj narodnoj banci u Direkciji za upravljanje deviznim sredstvima gdje je kao portfolio manager za dolarski dio pričuva zadužen za analizu tržišta, strukturiranje portfelja i trgovanje. Od 2000. godine zaposlen je u Zagrebačkoj banci d.d. u Direkciji za upravljanje imovinom. Od siječnja 2002. imenovan je direktorom Direkcije. U rujnu 2002. godine imenovan je članom Uprave Društva, a u svibnju 2005. godine predsjednikom Uprave. Usporedo s radom, sudjeluje u programu CFA u CFA Institute. U lipnju 2002. godine položio je III stupanj programa, te u rujnu 2002. godine stekao pravo korištenja titule CFA.

Hrvoje Poljak član je Uprave Društva. Diplomirani je ekonomist te poslijediplomant MBA studija Ekonomskog fakulteta u Zagrebu. Karijeru započinje 1991. godine u Zagrebačkoj banci, prvo u Sektoru financija te zatim u Sektoru riznice na poslovima tržišta novca, vrijednosnih papira i skrbi. Nekoliko godina radio je i u brokersko-konzultantskim tvrtkama ICF kao savjetnik te u Erste vrijednosni papiri kao savjetnik za korporativne financije i član Uprave. Po povratku u Zagrebačku banku krajem 1999. godine vodi odnose s investitorima, burzama i rejting agencijama

pri Sektoru financija u vrijeme najviše kotacije vrijednosnica Zagrebačke banke na Zagrebačkoj i Londonskoj burzi. Godine 2001. postaje direktor Direkcije korporativnih komunikacija, odnosno Direktor korporativnih komunikacija i marketinga 2003. godine. Sudjelovao je u nizu složenih komunikacijskih projekata u Hrvatskoj i BiH te projekata na tržištu kapitala, često vezanim uz inozemna tržišta i investitore. Članom Uprave Društva imenovan je 19.9.2005. godine.

7.3. INVESTICIJSKI SAVJETNICI

Nijedno društvo ne djeluje kao savjetnik za ulaganje Fonda.

8. DEPOZITNA BANKA

Depozitna banka Fonda je Zagrebačka banka d.d. Paromlinska 2, Zagreb koja je ovlaštena rješenjem Hrvatske narodne banke, Z.br. 1190/2003 od 12. veljače 2003.

Kao depozitna banka Zagrebačka banka obavljat će poslove koji su joj povjereni Zakonom i Ugovorom o obavljanju poslova depozitne banke, a osobito:

- pohranu zasebne imovine Fonda,
- osiguravati da se kupnja i isplata (prodaja) udjela u Fondu obavljaju u skladu sa Zakonom i pravilima Fonda,
- otkupljivati i isplaćivati udjele, te vršiti isplate imateljima udjela otvorenog investicijskog Fonda iz dobiti Fonda,
- voditi računa da je izračun cijene udjela u Fondu obavljen u skladu sa Zakonom, mjerodavnim propisima te Prospektom i Statutom Fonda;
- izvršavati naloge Društva u vezi s transakcijama s vrijednosnim papirima i drugom imovinom koja tvori portfelj Fonda, pod uvjetom da nisu u suprotnosti sa Zakonom, propisima Agencije, Prospektom i/ili Statutom Fonda, te osiguravati da transakcije vrijednosnim papirima budu namirene, odnosno da dospjela novčana potraživanja budu naplaćena u zakonskim ili ugovornim rokovima,
- izvještavati Društvo o korporativnim akcijama vezanim za imovinu Fonda koju drži u pohrani i izvršavati njegove naloge koji iz toga proizlaze,
- naplaćivati sve prihode i druga prava dospjele u korist Fonda, a koji proizlaze iz njegove imovine,
- osigurati da se prihodi Fonda koriste u skladu sa Zakonom i Prospektom i/ili Statutom Fonda, te da su troškovi koje plaća Fond u skladu s uvjetima iz Prospekta i/ili Statuta Fonda, odredbama Zakona i drugih mjerodavnih propisa,
- voditi evidenciju poslovanja koje obavlja kao depozitna banka Fonda i na redovnoj osnovi usklađivati s evidencijom Društva.

9. REVIZOR

Ovlašteni revizor Fonda je KPMG Croatia d.o.o..

STATUT

Članak 1.

Odredbama ovog Statuta uređuju se uvjeti i pravila poslovanja otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom ZB bond (dalje u tekstu: Fond), te se uređuju pravni odnosi društva ZB Invest d.o.o. (dalje u tekstu: Društvo) s imateljima udjela u Fondu.

Ovaj Statut ne sadrži nužno one podatke i/ili informacije koji su navedeni u Prospektu Fonda, te se ulagateljima i imateljima udjela preporuča da u cijelosti pročitaju sadržaj Prospekta Fonda.

Članak 2.

Statut Fonda prilaže se Prospektu i čini njegov sastavni dio.

Iznimno, Statut ne mora biti priložen Prospektu Fonda u slučaju da Prospekt predviđa da će imatelju udjela Statut biti dostavljen na njegov zahtjev, odnosno mjesto gdje će Statut biti dostupan na uvid.

Članak 3.

Novčana sredstva Fonda prikupljaju se javnom ponudom udjela u Fondu svim zainteresiranim ulagateljima sukladno odredbama Zakona o investicijskim fondovima (dalje u tekstu: Zakon).

Članak 4.

Fond se osniva na neodređeno vrijeme. Fondom upravlja Društvo.

Članak 5.

Sredstva Fonda ulagat će se na tržištima novca i kapitala, a sukladno odredbama Prospekta Fonda.

OBUSTAVA OTKUPA UDJELA

Članak 6.

Odlukom Uprave uz suglasnost Nadzornog odbora, Društvo može obustaviti otkupljivanje udjela. Ova odluka može biti donesena samo ako Društvo smatra, zajedno s depozitnom bankom, da uslijed iznimnih okolnosti nije moguće utvrditi točnu cijenu imovine iz portfelja, te da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu otkupa u interesu imatelja ili potencijalnih imatelja udjela. U slučaju nastupa navedenih okolnosti, Društvo će obustaviti i izdavanje udjela.

O obustavi prodaje udjela Društvo je dužno obavijestiti Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: Agencija).

Društvo će donijeti odluku o ponovnom otkupljivanju udjela i njihovoj isplati čim prestanu okolnosti zbog kojih je takva odluka donesena.

Okolnosti obustave iz ovog članka Društvo će objaviti u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske.

PRIENOS POSLOVA UPRAVLJANJA FONDOM NA DRUGO OVLAŠTENO DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE

Članak 7.

Društvo ima pravo na neko drugo, od Agencije propisno ovlašteno društvo za upravljanje, prenijeti poslove upravljanja Fondom.

Društvo je dužno o prijenosu upravljanja obavijestiti sve imatelje udjela u Fondu najmanje tri mjeseca prije prijenosa upravljanja.

Društvo može dobrovoljno prestati obavljati svoju djelatnost, pod sljedećim pretpostavkama:

1. najmanje šezdeset dana prije dana prestanka upravljanja Društvo mora o tome uputiti pisanu obavijest depozitnoj banci i Agenciji,
2. ako nastupe okolnosti iz kojih nedvojbeno proizlazi da Društvo nije ili neće biti u mogućnosti ispunjavati svoje obveze, dužno je o tome odmah izvijestiti Agenciju,
3. ako u roku od šezdeset dana od upućivanja obavijesti iz točke 1. ili 2. ovoga stavka Društvo ne provede postupak prijenosa upravljanja drugom ovlaštenom društvu sukladno odredbama Zakona, pokreće se postupak likvidacije Fonda sukladno odredbama Zakona.

PRIPAJANJE I LIKVIDACIJA FONDA

Članak 8.

U skladu sa Zakonom i podzakonskim aktima, Fond se može pripojiti drugom investicijskom fondu i obrnuto prijenosom cijele imovine jednog ili više fondova (pripojenih fondova) drugom fondu (fondu preuzimatelju). Također Fond se može spojiti s drugim fondom ili fondovima osnivanjem novog fonda u koji prelazi cijela imovina svakog od fondova koji se spajaju i time prestaju postojati.

Društvo može odlukom Uprave uz suglasnost Nadzornog odbora donijeti odluku o statusnim promjenama Fonda i/ili Društva, a koje sukladno odredbama Zakona za posljedicu mogu imati likvidaciju Fonda.

U slučaju likvidacije Fonda istu provodi Društvo. U slučaju nemogućnosti provedbe likvidacije od strane Društva, likvidaciju provodi depozitna banka. Ukoliko je depozitna banka u stečaju ili joj je Hrvatska narodna banka privremeno ili trajno oduzela odobrenje za rad, likvidaciju provodi ovlašteni likvidator Fonda imenovan od strane Agencije.

Likvidator je dužan u roku od 7 dana od donošenja odluke o likvidaciji, odnosno od dana imenovanja likvidatorom Fonda o tome izvijestiti Agenciju i sve imatelje udjela u Fondu.

Nakon donošenja odluke o likvidaciji, zabranjena je svaka daljnja prodaja

ili otkup udjela u 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.

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

Imatelji udjela nemaju pravo zahtijevati raspuštanje odnosno likvidaciju Fonda.

FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

Članak 9.

Društvo će voditi računovodstvene poslove Fonda u skladu sa Zakonom, te važećim propisima.

Članak 10.

Društvo će za Fond izraditi zasebno polugodišnje i godišnje financijsko izvješće, a u skladu sa Zakonom, te važećim propisima.

Brojčane podatke iz izvješća provjerit će ovlašteni revizor koji provjerava godišnja financijska izvješća, uključujući i knjigovodstvo Fonda.

Mišljenje ovlaštenog revizora o obavljenoj reviziji te moguće rezerve njegovog mišljenja, u cijelosti će biti unešeni u svako godišnje financijsko izvješće.

OBAVIJESTI IMATELJIMA UDJELA

Članak 11.

Društvo će obavijestiti imatelje udjela o:

- cijeni udjela,
- godišnjem financijskom izvješću Fonda s izvješćem o razvoju Fonda i njegovom sastavu,
- polugodišnjem financijskom izvješću,
- prijenosu upravljanja Fondom na novo društvo za upravljanje,
- izmjenama Prospekta i/ili Statuta u skladu s člankom 109. Zakona,
- obustavi otkupa udjela i njihovom izdavanju.

Smatrat će se da je Društvo obavijestilo imatelje udjela o podacima iz prethodnog stavka, ukoliko su ti podaci objavljeni i/ili učinjeni dostupnim sukladno odredbama Zakona, i ako Zakon propisuje da se isti podaci ne moraju osobno dostaviti ulagateljima.

POSLOVNA TAJNA

Članak 12.

Podaci o imateljima udjela, stanju udjela, te uplatama i isplata predstavlja poslovnu tajnu Društva.

Članak 13.

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 podatke koji predstavljaju 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 14.

Iznimka čuvanja poslovne tajne je zakonom predviđena obveza davanja podataka i izvješćivanja Agencije, te priopćavanje podataka na temelju sudskoga naloga, zahtjeva određenog imatelja, te depozitnoj banci.

Članak 15.

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.

ODGOVORNOST DRUŠTVA

Članak 16.

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

Članak 17.

Društvo ne preuzima nikakvu odgovornost za pravilno upravljanje društvima u čije vrijednosne papire ulaže. Ulaganje u vrijednosne papire zasnivat će se isključivo na temelju vlastite procjene tržišnih kretanja.

Članak 18.

Društvo će Fondom upravljati profesionalno u cilju ostvarenja interesa

imatelja udjela. Društvo odgovara za štetu počinjenu imateljima udjela djelovanjem protivno Zakonu i ovom Statutu. Društvo nema odgovornost za ostvarenje prognoze o uspjehu ili određene dobiti Fonda.

Članak 19.

U slučaju promjene zakonskih propisa ili smanjenja likvidnosti na financijskim tržištima, Društvo će u cilju zaštite interesa imatelja udjela prilagoditi program ulaganja novonastalim prilikama na tržištu te sukladno tome izvršiti izmjene odredbi Prospekta i/ili Statuta Fonda.

STATUT FONDA

Članak 20.

Statut Fonda, te njegove kasnije izmjene i dopune, donosi Uprava Društva, uz prethodnu suglasnost Agencije, a na način i pod pretpostavkama određenim Zakonom.

OPĆE I ZAKLJUČNE ODREDBE

Članak 21.

Na sporove koji proizlaze iz primjene ili tumačenja ovog Statuta primjenjuje se hrvatsko pravo, a za rješavanje spora nadležan je Trgovački sud u Zagrebu.

Članak 22.

Ovaj Statut stupa na snagu danom kada ga odobri Agencija.

Uprava Društva usvojila je ovaj Statut dana 8. prosinca 2006. godine.