

Sukladno odredbama Zakona o investicijskim fondovima (Narodne novine broj 150/2005, u daljnjem tekstu: Zakon), Uprava Adriatice Capital društva s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Basaričekova 22 donijela je u Zagrebu 06. listopada 2010. godine slijedeće izmjene

P R O S P E K T A

otvorenog investicijskog fonda s privatnom ponudom „ AC Sigma “

Promjena naziva fonda

Odlukom Uprave Društva od 06.listopada 2010. godine naziv fonda se mijenja iz „AC Sigma“ u „AC Global Utility“- otvoreni dionički investicijski fond s privatnom ponudom.

Ovaj Prospekt je privatna ponuda za kupnju udjela u otvorenom investicijskom fondu s privatnom ponudom „AC Global Utility“ (u daljnjem tekstu: Fond) kvalificiranim ulagateljima.

U Prospektu su predstavljene ključne informacije potrebne potencijalnim ulagateljima za donošenje odluke o investiranju u Fond.

Prije donošenja odluke o ulaganju, svaki ulagatelj bi trebao pročitati cijeli Prospekt i Statut Fonda (koji je sastavni dio ovog Prospekta) kako bi saznao o kakvoj vrsti ulaganja je riječ, te kakve rizike ono sa sobom nosi.

Sadržaj

ODLUKA	1
I. INVESTICIJSKI FOND "AC Global Utility"	4
1. Naziv i vrsta Fonda	4
2. Ulagatelji u Fond	4
3. Datum osnivanja Fonda	4
4. Dostupnost izvješća	4
5. Najniži iznos novčanih sredstava u Fondu	5
6. Revizor Fonda	5
7. Prava iz udjela u Fondu.....	5
8. Likvidacija Fonda	6
9. Vrste imovine u koju će Fond ulagati.....	6
10. Dozvoljena ulaganja i prekoračenja ograničenja ulaganja	7
11. Ograničenja ulaganja i prekoračenja ograničenja ulaganja	9
12. Investicijski ciljevi Fonda i ciljana struktura portfelja, načina ostvarenja ciljeva Fonda te rizika povezanih s ulaganjima Fonda	13
13. Utjecaj ulaganja u financijske izvedenice na rizičnost Fonda.....	15
14. Likvidnost Fonda.....	16
15. Najniži i najviši iznos pojedinačnih ulaganja u fond, kupnja, prodaja te upis, otkup i prijenos udjela u Fondu	16
16. Način i vrijeme izračuna vrijednosti imovine Fonda	18
17. Volatilitnost vrijednosti imovine Fonda	19
18. Vrijeme, metoda i učestalost izračunavanja cijene za prodaju novih udjela ili otkup postojećih te način objavljivanja tih cijena, okolnosti u kojima može doći do obustave izdavanja ili otkupa.....	19
19. Troškovi i naknade	19
20. Izračun i način isplate udjela u dobiti Fonda	21
21. Porezni tretman Fonda i Ulagatelja.....	21
22. Trajanje poslovne godine	22
23. Datum izdavanja Prospekta	22

II. DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIM FONDOVIMA	22
24. Tvrtka, pravni oblik, sjedište Društva te datum odobrenja i upisa u sudski registar.....	22
25. Podaci o osnivaču te članovima Uprave Društva	22
26. Iznos temeljnog kapitala Društva za upravljanje	22
27. Životopisi članova Uprave Društva	23
III. PODACI O DEPOZITNOJ BANCI	25
28. Tvrtka, pravni oblik i sjedište banke	25
29. Temeljni kapital i djelatnost.....	25

I. INVESTICIJSKI FOND "AC Global Utility"

1. Naziv i vrsta Fonda

Odlukom Uprave Društva od 06.listopada 2010. godine ime fonda se mijenja iz "AC Sigma" u „AC Global Utility“- otvoreni dionički investicijski fond s privatnom ponudom koji je trajno izložen na dioničkom tržištu u omjeru ne manjem od 70% neto imovine fonda. Fond osniva i njime upravlja Adriatica Capital društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Basaričekova 22 (u daljnjem tekstu: Društvo).

Fond AC SIGMA je osnovan temeljem odluke Uprave Društva od 5. siječnja.2007 godine.

Odobrenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (u daljnjem tekstu Agencija), Klasa: UP/I-451-04/07-06/01, Ur.broj: 326-113-07-11, 10. svibnja 2007 godine odobreno je osnivanje Fonda.

Izmjene fonda AC Sigma u AC Global Utility odobrene su odobrenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga Klasa: UP/I-451-04/10-09/42, Ur.broj: 326-113-10-11, 21. listopada 2010. Godine.

2. Ulagaatelji u Fond

Ulagatelji u Fond su kvalificirani ulagači u smislu Zakona (u daljnjem tekstu Ulagatelji).

Kvalificirani ulagaatelji svoj status dokazuju potpisom izjave kojom navode da u trenutku kupnje udjela udovoljavaju zakonskim zahtjevima za status kvalificiranog ulagaatelja.

Društvo za upravljanje ne odgovara za potpunost i istinitost izjave o kvalificiranosti i ovlaštenja niti za naknadno promijenjene okolnosti koje se odnose na ispunjavanje uvjeta zahtijevanih za stjecanje statusa kvalificiranog ulagaatelja.

3. Datum osnivanja Fonda

Fond je osnovan 05.siječnja 2007. godine i osniva se na neodređeno vrijeme.

4. Dostupnost izvješća

Polugodišnja, godišnja izvješća kao i Prospekt i Statut Fonda dostupni su u sjedištu Društva.

Društvo će Nadzornom tijelu dostaviti i periodična izvješća u skladu s Zakonom i Pravilnikom o obveznom sadržaju, rokovima i obliku obveznih izvješća o radu investicijskih fondova, društava za upravljanje i depozitne banke.

5. Najniži iznos novčanih sredstava u Fondu

Najniži iznos sredstava koje kvalificirani ulagatelji moraju upisati, odnosno uplatiti u Fond iznosi 5.000.000,00 kuna. Razdoblje za početnu ponudu udjela u Fondu iznosi trideset dana od datuma izdavanja odobrenja za osnivanje fonda od strane Nadzornog tijela u smislu Zakona.

U slučaju da iznos prikupljenih sredstava bude manji od gore navedenog minimalnog iznosa prikupljena sredstva bit će vraćena uplatiteljima umanjena za plaćene troškove Društva pri osnivanju Fonda.

Sve uplate u Fond i isplate iz Fonda su u kunama, a preračunavaju se primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke za euro na dan kupnje odnosno prodaje udjela. U slučaju da se trenutno važeći propisi promjene, ili za to dobije odobrenje nadležnih institucija, Društvo može donijeti odluku da uplate i isplate budu i u nekoj drugoj valuti. Društvo će takvu odluku prethodno dostaviti Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga te je objaviti u Narodnim novinama i jednim dnevnim novinama.

6. Revizor Fonda

Revizor Fonda je KPMG Croatia d.o.o. za reviziju sa sjedištem u Zagrebu, Nova Ves 11. KPMG Croatia d.o.o. osnovan je 1993. godine i danas zapošljava 140 ljudi, a revizorske usluge kompanije koristi 150 klijenata.

KPMG Croatia d.o.o. dio je jedne od vodećih kompanija za reviziju u svijetu KMPG koja zapošljava 94.000 ljudi u 148 zemalja.

7. Prava iz udjela u Fondu

Kupnjom udjela ulagatelj u Fond stječe razmjerno vrijednosti svog udjela, udio u imovini Fonda, pravo na razmjerni udio u dobiti Fonda te ostala prava utvrđena ovim Prospetkom te Statutom Fonda. Društvo vodi registar imatelja udjela u Fondu. Društvo može povjeriti vođenje registra imatelja udjela drugoj, za to ovlaštenoj, pravnoj osobi.

Imatelju udjela zajamčeno je (1) pravo na isplatu udjela u Fondu prema dinamici, na način i prema uvjetima isplate utvrđenim Statutom i prospektom Fonda; (2) pravo na raspolaganje udjelom i pravo na prijenos udjela trećima-kvalificiranim ulagateljima i Društvu u postupku otkupa udjela, a sukladno Statutu i Prospektu Fonda; (3) pravo na obaviještenost sukladno Statutu i Prospektu Fonda i (4) pravo na sudjelovanje u podjeli imovine u slučaju likvidacije Fonda.

Društvo će na zahtjev Ulagatelja dostaviti financijska izvješća o poslovanju Fonda na način i u roku utvrđenom Zakonom o investicijskim fondovima, a najmanje jednom godišnje. Ista će im biti dostavljena bez naknade.

Prenošenjem udjela u Fondu na nove stjecatelje prelaze sva navedena prava, kao i razmjerni udio u imovini Fonda. Stjecanjem udjela imatelj istovremeno prihvaća Statut i Prospekt Fonda, koji uređuje pravne odnose Društva sa svim imateljima udjela u Fondu.

Odgovornost imatelja udjela u Fondu za obveze Fonda ograničena je visinom iznosa njihovog udjela u Fondu.

8. Likvidacija Fonda

Društvo će pokrenuti postupak likvidacije Fonda u slučaju nastupa okolnosti predviđenih Zakonom. Vlasnici dokumenata o udjelu nemaju pravo zahtijevati likvidaciju Fonda.

U slučaju donošenja odluke o likvidaciji Fonda Društvo će provoditi istu, osim u slučaju stečaja, trajnog ili privremenog oduzimanja dozvole za rad od strane Nadzornog tijela, u kojim slučajevima likvidaciju provodi depozitna banka. Likvidator je dužan u roku od sedam dana od donošenja odluke o likvidaciji, odnosno od dana imenovanja likvidatorom Fonda, o tome izvijestiti Agenciju i sve ulagatelje u Fondu.

Nakon donošenja odluke o likvidaciji Fonda, nije dopuštena daljnja prodaja ili otkup udjela u Fondu, osim u slučaju zahtjeva zaprimljenih nakon utvrđivanja zadnje cijene, a prije donošenja odluke o likvidaciji. Transakcije s imovinom Fonda u tom se slučaju obavljaju isključivo za potrebe likvidacije Fonda. U postupku likvidacije sva imovina Fonda se prodaje, a obveze Fonda dospjele do dana donošenja odluke o likvidaciji se podmiruju. Preostalu neto vrijednost imovine Fonda Društvo raspodjeljuje imateljima udjela u Fondu razmjerno njihovom udjelu u imovini 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 polugodišnjih ili revidiranih godišnjih izvješća ulagačima u Fondu, nastalih tijekom trajanja postupka likvidacije Fonda.

9. Vrste imovine u koju će Fond ulagati

Društvo će imovinu Fonda ulagati u:

1. vlasničke vrijednosne papire izdavatelja iz Republike Hrvatske, zemalja članica Europske Unije, OECD-a, CEFTA-e, i CIS-a s kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u tim zemljama

- najmanje 70% imovine

2. obveznice i kratkoročne vrijednosne papire s kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama Europske Unije, OECD-a, CEFTA-e i CIS-a,

- najviše do 30 % imovine

3. vlasničke vrijednosne papire izdavatelja iz Republike Hrvatske, EU, CEFTA-e, OECD-a i CIS-a, s kojima se ne trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima

- najviše do 10% imovine

4. investicijske fondove u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama Europske Unije, OECD-a, CEFTA-e i CIS-a uz uvjet da je prospektom i/ili statutom fonda u čije se dionice ili udjele ulaže predviđeno da najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u dionice ili udjele drugih fondova

- najviše do 10% imovine

5. depozite kod financijskih institucija registriranih u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama Europske Unije, OECD-a i CEFTA-e

- najviše do 25% imovine

6. sporazume o reotkupu (repo sporazume) s gore navedenim instrumentima

- najviše do 10% imovine

7. financijske izvedenice kojima su izdavatelji iz Republike Hrvatske, zemalja članica Europske Unije, OECD-a, CEFTA-e i CIS-a, svrhu zaštite od rizika i u svrhu postizanja investicijskih ciljeva Fonda, odnosno povećanja prinosa ili smanjenja troškova Fonda. Korištenjem financijskih izvedenica neće se mijenjati investicijska strategija, niti povećati izloženost rizicima iznad onih definiranih ovim Prospektom i Statutom Fonda te Zakonom.

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

10. Dozvoljena ulaganja i prekoračenja ograničenja ulaganja

Imovina otvorenoga investicijskog fonda, isključivo se može sastojati od:

1. prenosivih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca kojima se trguje:

- a) na uređenom javnom tržištu,
- b) na uređenom javnom tržištu države članice koje redovito posluje,
- c) na službenoj kotaciji burze vrijednosnih papira ili na drugom uređenom javnom tržištu država koje nisu članice Europske unije koje redovito posluje, pod uvjetom da je takvo ulaganje predviđeno prospektom i statutom fonda,

2. nedavno izdanih prenosivih vrijednosnih papira pod uvjetom:

- a) da je prospektom izdanja predviđeno njihovo uvrštenje na službenu kotaciju burze ili drugo uređeno javno tržište koje redovito posluje, i
- b) da je ulaganje na tu burzu ili drugo uređeno javno tržište predviđeno prospektom i statutom fonda, i
- c) da se takvo uvrštenje osigura u roku od jedne godine od izdanja.

3. udjela ili dionica investicijskih fondova registriranih u Republici Hrvatskoj ili državi članici ili državi koja nije članica Europske unije, pod uvjetom:

- a) da razina zaštite ulagača i obveza izvješćivanja i informiranja ulagača u takve fondove bude barem jednaka zahtjevima propisanim Zakonom, osobito u pogledu ograničenja ulaganja, te da su takvi investicijski fondovi ovlašteni od strane Nadzornog tijela ili odgovarajućih nadležnih tijela u državi članici ili državi koja nije članica Europske unije, i
- b) da je prospektom i/ili statutom fonda u čije se dionice ili udjele ulaže predviđeno da najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u dionice ili udjele drugih fondova,

4. depozita kod ovlaštenih banaka u Republici Hrvatskoj ili državi članici, ili nekoj drugoj državi pod uvjetom da podliježu nadzoru i ograničenjima koje će Nadzorno tijelo u smislu sigurnosti ulagača smatrati barem jednakima onima u Republici Hrvatskoj, koji dospijevaju u roku ne duljem od dvanaest mjeseci i koji se mogu u svakom trenutku razročiti,

5. terminskih i opcijskih ugovora i drugih financijskih izvedenica, kojima se trguje na uređenim tržištima iz stavka 1. točke 1. ovoga članka, i/ili financijskih izvedenica kojima se trguje na drugim organiziranim tržištima (OTC) pod uvjetom da:

a) se temelje na financijskim instrumentima u koje je ulaganje dozvoljeno ovim člankom, financijskim indeksima, kamatnim stopama, deviznim tečajevima ili valutama u koje fond smije ulagati na temelju prospekta i statuta fonda,

b) se poslovi ugovoreni na drugim organiziranim tržištima sklapaju sa institucijama koje podliježu strogom nadzoru nekog regulatornog tijela u Republici Hrvatskoj ili državi članici,

c) podliježu pouzdanoj i provjerljivoj procjeni vrijednosti na svakodnevnoj osnovi te se u svako doba mogu prodati, likvidirati ili zaključiti prijebojnom transakcijom po njihovoj pravičnoj vrijednosti na poticaj fonda,

d) se takvi instrumenti koriste isključivo za smanjivanje ili ograničavanje rizika i povećanje prinosa odnosno smanjenje troškova fonda bez ikakvog povećanja rizika odnosno da se njima neće mijenjati investicijska strategija fonda, ciljevi i ograničenja definirani Zakonom i prospektom i/ili statutom fonda,

e) u prospektu fonda mora biti navedeno smije li se ulagati u takve instrumente, da li će se koristiti u svrhu zaštite od rizika i/ili u svrhu postizanja investicijskih ciljeva fonda, i kakav je utjecaj takvih instrumenata na rizičnost fonda,

6. instrumenata tržišta novca kojima se ne trguje na uređenom tržištu pod uvjetom da:

a) su ih izdali ili za njih jamče, Republika Hrvatska, jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave ili centralna banka Republike Hrvatske, države članice, jedinice lokalne uprave ili centralne banke država članica, Europska centralna banka, Europska investicijska banka, države koje nisu članice Europske unije, federativne jedinice u slučaju federativnih država, ili javna međunarodna organizacija koje je članica jedna ili više država članica, ili

b) su izdani od strane izdavatelja čijim se vrijednosnim papirima trguje na uređenim tržištima iz stavka 1. točke 1. ovoga članka, ili

c) su izdani od strane institucije koja podliježe nadzoru nadležnog nadzornog tijela države članice ili podliježe nadzoru za koji Nadzorno tijelo smatra da je odgovarajući u odnosu na Zakon, ili

d) su izdani od strane drugih osoba koje je Nadzorno tijelo odobrilo pod uvjetom da ulagatelji u takve instrumente uživaju sigurnost barem jednaku onoj instrumenata iz stavka 1. točke 6 podtočaka a), b) ili c) ovoga članka, i da je njihov izdavatelj trgovačko društvo čiji kapital i rezerve premašuju deset milijuna eura i koje izrađuje i objavljuje financijska izvješća u skladu sa odgovarajućim standardima financijskog izvješćivanja, ili da je u sklopu grupe povezanih društava koja uključuje jednu ili nekoliko osoba čije su dionice uključene u službenu kotaciju neke burze, a koja je posvećena financiranju te grupe, ili da je trgovačko društvo čiji je predmet poslovanja financiranje posebnih subjekata za sekuritizaciju koja uživaju bankovnu kreditnu liniju, i/ili

7. neuvrštenih vrijednosnih papira,

8. novca na računima.

11. Ograničenja ulaganja i prekoračenja ograničenja ulaganja

Ulaganje imovine otvorenoga investicijskog fonda podliježe sljedećim ograničenjima:

1. najviše 10% neto vrijednosti imovine može biti uloženo u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izvan onih navedenih u članku 10. stavku 1. točkama 1. i 2. Prospekta,

2. najviše 10% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u prenosive vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog te istog izdavatelja pod uvjetom da ukoliko je vrijednost prenosivih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca jednog te istog izdavatelja koji čine imovinu fonda veća od 5% neto vrijednosti imovine fonda, zbroj vrijednosti tih ulaganja za sve takve izdavatelje ne smije prijeći 40% neto vrijednosti imovine fonda, ali uz iznimku da:

a) u prenosive vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske, država članica ili jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članica Europske unije ili međunarodna javna organizacija koje su jedna ili više država članice, može se ulagati bez ograničenja pod uvjetom da:

– u prospektu, statutu i promotivnim materijalima fonda budu jasno naznačene države, jedinice lokalne uprave ili međunarodne organizacije koje su navedene u čl. 9. Prospekta u čije se vrijednosne papire i instrumente tržišta novca može ulagati više od 35% neto vrijednosti imovine fonda,

– se imovina fonda sastoji od barem šest različitih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca, i

– vrijednost niti jednog pojedinoga vrijednosnog papira ili instrumenta tržišta novca iz točke 2. podtočke a) ovoga stavka ne prelazi 30% neto vrijednosti imovine fonda.

b) najviše 25% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u obveznice koje odobri Nadzorno tijelo, a koje izdaju banke registrirane u Republici Hrvatskoj ili državi članici koje su na temelju nekog zakona ili propisa predmetom posebnoga javnog nadzora sa svrhom zaštite ulagača u te obveznice, sredstva prikupljena emisijom takvih obveznica moraju biti uložena u skladu sa zakonom u imovinu koja će do dospjeća obveznica omogućiti ispunjenje obveza koje proizlaze iz obveznica i koja bi u slučaju nesolventnosti izdavatelja prioritetno poslužila za povrat glavnice i kamata iz tih obveznica, ukoliko je više od 5% neto vrijednosti imovine fonda uloženo u takve obveznice jednog te istog izdavatelja, ukupna vrijednost takvih ulaganja koja čine više od 5% neto vrijednosti imovine fonda ne smije prijeći 80% neto vrijednosti imovine fonda,

c) osobe koje čine povezana društva sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i Zakona smatraju se jednim izdavateljem u smislu članka 10. i članka 11. ovoga Prospekta, najviše 20% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji su izdavatelji osobe koje čine povezana društva sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima,

3. prenosivi vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca iz točke 2. podtočke a) i b) ovoga stavka ne uključuju se u izračun ograničenja od 40% iz točke 2. ovoga stavka,

4. ograničenja iz točke 2. ovoga stavka ne odnose se na:

a) depozite,

b) financijske izvedenice kojima se trguje drugim organiziranim tržištima (OTC),

5. najviše 20% neto vrijednosti imovine fonda može se položiti kao depozit u jednu te istu banku iz članka 10. stavka 1. točke 4. Prospekta,

6. izloženost prema jednoj osobi na temelju financijskih izvedenica ugovorenih s tom osobom na drugom organiziranom tržištu (OTC) ne smije biti veća od:

a) 10% neto vrijednosti imovine ako se radi o banci iz članka 10. stavka 1. točke 4. a Prospekta,

b) 5% neto vrijednosti imovine ako se radi o nekoj drugoj pravnoj osobi,

7. ukupna vrijednost ulaganja u prenosive vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj jedna te ista osoba, i vrijednosti depozita položenih kod te osobe i izloženosti na temelju financijskih izvedenica kojima se trguje na drugom organiziranom tržištu (OTC) ugovorenih sa tom osobom ne smije prijeći 20% neto vrijednosti imovine fonda,

8. najviše 10% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog te istog investicijskog fonda iz članka 10. stavka 1. točke 3. Prospekta, uz uvjet da je prospektom i/ili statutom fonda u čije se dionice ili udjele ulaže predviđeno da najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u dionice ili udjele drugih fondova

9. ulaganja u udjele ili dionice investicijskih fondova ne uključuju se u izračune ograničenja iz točaka 1. do 6. ovoga članka,

10. ukoliko se imovina fonda ulaže u udjele ili dionice investicijskih fondova kojima izravno ili neizravno upravlja isto društvo za upravljanje, ili kojima upravlja drugo društvo s kojim je to društvo povezano zajedničkom upravom ili vladajućim utjecajem, ili izravnim ili neizravnim međusobnim vlasničkim

udjelom, na takva se ulaganja fondu ne smije naplatiti ulazna ili izlazna naknada,

11. ukoliko se imovina fonda može ulagati u udjele ili dionice drugih investicijskih fondova, u prospektu fonda, uz maksimalnu naknadu za upravljanje koja se smije naplatiti na imovinu tog fonda, mora biti jasno naznačena i maksimalna naknada za upravljanje koja se smije naplatiti na imovinu fondova u koje namjerava ulagati, a u godišnjim izvještajima fonda mora jasno biti naznačena maksimalna ukupna naknada za upravljanje koja je bila naplaćena i tome fondu i drugom fondu u koji je taj fond uložio, izražena u postotku imovine fonda koji je uložio u udjele ili dionice drugog investicijskog fonda,

12. otvoreni investicijski fond ne smije biti imateljem:

a) više od 10% dionica s pravom glasa jednog te istog izdavatelja,

b) više od 10% dionica bez prava glasa jednog te istog izdavatelja,

c) 10% dužničkih vrijednosnih papira izdanih od strane jednog te istog izdavatelja,

d) 25% udjela pojedinoga investicijskoga fonda,

e) 10% instrumenata tržišta novca jednog te istog izdavatelja uz iznimku da se ograničenja iz ovog stavka ne primjenjuju na dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su izdavatelj Republika Hrvatska, jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske, država članica, jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članice Europske Unije, međunarodna javna organizacija koje su jedna ili više država članice članice,

f) ograničenja iz točke 12. podtočaka c), d) i e) ovoga stavka mogu se zanemariti u trenutku ulaganja ako tada nije moguće izračunati ukupan broj ili vrijednost instrumenata u opticaju,

13. ukupna izloženost fonda prema financijskim izvedenicama ni u kom slučaju ne smije biti veća od neto vrijednosti imovine fonda,

14. otvoreni investicijski fond ne smije ulagati u plemenite metale niti u vrijednosne papire ili druge instrumente izdane na temelju plemenitih metala.

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

(3) U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz ovoga članka, koja su posljedica kretanja cijena na tržištu, društvo za upravljanje, nastojeći sačuvati interese imatelja udjela, dužno je uskladiti ulaganja fonda u razumnom vremenskom roku, a ne dužem od 90 dana nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru.

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

(5) Na osnovu vrijednosnih papira u portfelju ne smiju se posuđivati sredstva i kreirati obveze fonda osim ako se to ne čini s ciljem korištenja tih sredstava za otkup udjela u fondu ili zaključenja repo sporazuma.

(6) U slučaju da novčana sredstva raspoloživa u portfelju fonda nisu dostatna za otkup udjela, ukupni iznos obveza koje podliježu otplati iz imovine koja čini fond prema svim ugovorima o zajmu ili kreditu ne smije prelaziti 15% neto vrijednosti imovine fonda u trenutku uzimanja tih pozajmica, na rok ne duži od tri mjeseca.

(7) U slučaju pozajmica na temelju repo sporazuma, ukupni iznos obveza koje podliježu otplati iz imovine koja čini fond prema svim repo sporazumima ne smije prelaziti 25% neto vrijednosti imovine fonda u trenutku uzimanja tih pozajmica, na rok ne duži od tri mjeseca.

12. Investicijski ciljevi Fonda i ciljana struktura portfelja, načina ostvarenja ciljeva Fonda te rizika povezanih s ulaganjima Fonda

Strategijom ulaganja imovine Fonda utvrđuju se osnovni ciljevi i načela ulaganja kako bi se očuvala vrijednost uloga u Fond, uz istovremeno ostvarivanje atraktivne stope prinosa.

Uvažavajući načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i razdiobe rizika kod ulaganja imovine Fonda, osnovni dugoročni cilj Društva je sigurno i stručno ulaganje prikupljenih novčanih sredstava te osiguranje likvidnosti Fonda, kako bi ulagači imali stalnu i sigurnu mogućnost unovčenja udjela, uz što veću profitabilnost ulaganja u skladu s preuzetim rizikom.

Investicijski cilj fonda

Cilj Fonda je porast vrijednosti udjela na dulji rok ulaganjem imovine Fonda u manje rizične dionice iz sektora infrastrukture i energije pretežito izdavatelja zemalja EU-a, OECD-a i CEFTA-e.

Ulaganjem u Fond ulagači sukladno svom udjelu sudjeluju u diversificiranom portfelju instrumenata s fiksnim prinosom i vlasničkih vrijednosnih papira i ostalih financijskih instrumenata te na taj način mogu disperzirati rizik u odnosu na samostalno ulaganje na tržištu.

Ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika. Investicijski fondovi koji ulažu u dionice su povećanog rizika. Rizik ulaganja na tržištu kapitala je vjerojatnost ili mogućnost da prinos od ulaganja bude nezadovoljavajući ili negativan. U slučaju Fonda, nezadovoljavajući ili negativan prinos može nastati kao posljedica sljedećih rizika:

Rizik promjena cijena vrijednosnih papira (tržišni rizik)

Rizik promjena tečaja (valutni rizik)

Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina fonda

Kreditni rizik

Rizik promjena poreznih propisa

Investicija koja se nalazi u investicijskom fondu nije bankovni depozit i kao takva nije osigurana od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, niti od neke druge financijske institucije.

Rizik promjene cijena vrijednosnih papira (tržišni rizik)

Imovina Fonda bit će, sukladno strategiji i ograničenjima ulaganja navedenim u ovom Prospektu i Statutu Fonda, uložena u vrijednosne papire kojima se trguje na financijskim tržištima i njihova je cijena podložna dnevnim promjenama. Pad tržišne cijene, odnosno vrijednosti pojedinog vrijednosnog papira u koji je uložena imovina Fonda može dovesti do smanjenja prinosa na ulaganje.

Rizik promjene tečaja (valutni rizik)

Imovina Fonda bit će uložena u vrijednosne papire denominirane u različitim valutama, čime se taj dio imovine izlaže riziku promjene tečaja pojedine valute u odnosu na euro - obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje u Fondu.

Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina fonda

Imovina Fonda bit će uložena u vrijednosne papire na inozemnim financijskim tržištima sukladno navedenoj strategiji investiranja. S obzirom na načelnu mogućnost da eventualne političke krize u zemljama kojima pripadaju navedena financijska tržišta mogu imati utjecaja na vrijednost imovine Fonda, kao i uslijed toga što se za dio ciljanih tržišta može ustvrditi da se tek razvijaju (kako s aspekta obima trgovanja, tako i s aspekta institucionaliziranosti), Društvo će upravljati imovinom Fonda s nakanom da bude što manje izložena takvoj vrsti rizika ali se spomenuti rizik ne može u potpunosti izbjeći.

Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja vjerojatnost da izdavatelj vrijednosnog papira koji je uključen u imovinu Fonda neće biti u mogućnosti u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obveze o dospijeću, što bi negativno utjecalo na likvidnost i vrijednost imovine Fonda. Društvo će upravljati kreditnim rizikom ulažući sredstva na način opisan u strategiji ulaganja, strogo poštujući zadana ograničenja ulaganja u pojedine instrumente.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja vjerojatnost da će Fond imati teškoće pri iznalaženju sredstava za namiru obveza povezanih sa povlačenjem udjela iz Fonda ili financijskim instrumentima zbog nemogućnosti brze prodaje financijske imovine po cijeni približno jednakoj tržišnoj.

Rizik promjene poreznih propisa.

Rizik promjene poreznih propisa predstavlja vjerojatnost da zakonodavne vlasti promijene porezne propise na način koji bi negativno utjecao na profitabilnost ulaganja u Fond. Rizik promjena poreznih propisa u potpunosti je izvan utjecaja Društva.

13. Utjecaj ulaganja u financijske izvedenice na rizičnost Fonda

Fond će ulagati u financijske izvedenice kako s ciljem zaštite imovine Fonda, tako i s ciljem postizanja strogo određenih investicijskih ciljeva, sukladno odredbama Zakona.

Cilj ulaganja u financijske izvedenice radi zaštite imovine Fonda jest smanjiti izloženost imovine Fonda promjenama cijena financijskih instrumenata u koje Fond ulaže te osigurati zaštitu vlasnicima udjela od određenih rizika na globalnom i/ili lokalnom tržištu (poput rizika tečaja, rizika promjena kamatnih stopa, rizika dioničkih tržišta, rizika izdavatelja). Posljedica ovakvog djelovanja jest značajno niža rizičnost Fonda, odnosno smanjena kolebljivost vrijednosti udjela u fondu. Fond može bez ograničenja ulagati u izvedenice s svrhom zaštite imovine fonda.

Cilj ulaganja u financijske izvedenice radi postizanja određenih investicijskih ciljeva omogućava Fondu ulaganja u one instrumente i investicijske strategije koje inače nisu dostupne na gotovinskom tržištu ili bi ulaganje u iste bilo moguće uz povećane troškove. Kako je utjecaj kolebljivosti cijena financijskih instrumenata na uložena sredstva Fonda uglavnom veći kod financijskih izvedenica no kod uobičajenih financijskih instrumenata, ova ulaganja mogu povećati rizičnost Fonda

Utjecaj korištenja financijskih izvedenica na ukupnu rizičnost Fonda ovisiti će o udjelima ove dvije vrste ulaganja u ukupnoj imovini Fonda.

Fond će imovinu ulagati u sljedeće vrste financijskih izvedenica:

- terminske i opcijske ugovore na obveznice dopuštene Prospektom
- terminske i opcijske ugovore na vlasničke vrijednosne papire dopuštene Prospektom
- terminske i opcijske ugovore na temelju dioničkih ili obvezničkih indeksa
- terminske, forward i opcijske ugovore na valute
- terminske i opcijske ugovore na robe, plemenite metale i energente
- bilateralne ugovore na temelju kamatnih stopa i kreditnog rizika

14. Likvidnost Fonda

Osnovni dugoročni cilj Društva je stručno plasirati sredstva fonda te kroz diversifikaciju ulaganja nastojati ostvariti što veću profitabilnost ulaganja uz preuzimanje primjerenog rizika te osiguranje likvidnosti Fonda, kako bi ulagači imali stalnu i sigurnu mogućnost unovčenja udjela.

15. Najniži i najviši iznos pojedinačnih ulaganja u fond, kupnja, prodaja te upis, otkup i prijenos udjela u Fondu

Prilikom upisa, odnosno prve kupnje udjela u fondu ulagatelj mora kupiti udjela u vrijednosti od najmanje 750.000,00 kn, . Ulagatelj mora u Fondu imati najmanje uplatu od 750.000,00 kuna u svakom trenutku. Kod svakog narednog ulaganja, postojeći ulagatelj može kupiti udjela u Fondu u protuvrijednosti na dan uplate od najmanje 100.000,00 kuna. Najviši iznos pojedinačnih ulaganja u Fond nije ograničen.

Kupnja udjela

Ulagatelj koji želi kupiti udjel u Fondu podnosi pisani zahtjev za kupnju Društvu. Kupnja udjela u Fondu obavlja se po cijeni udjela koja vrijedi na dan uplate. Danom uplate smatra se dan priljeva novčane uplate, za priljeve pristigle do 17 sati. Za priljeve pristigle nakon 17 sati, danom uplate smatra se sljedeći radni dan. Broj kupljenih odnosno prodanih udjela računa se na četiri decimalna mjesta. Ako sredstva naznačena u zahtjevu za kupnju udjela ne pristignu na račun Fonda tijekom radnog dana kada je zahtjev zaprimljen, kupnja udjela obavlja se po cijeni koja vrijedi na dan kada su sredstva pristigla na račun Fonda.

Potvrde o kupnji udjela se izdaju na vlastiti zahtjev ulagatelja najkasnije u roku od sedam dana od primitka valjanog zahtjeva za kupnju te izvršene uplate u Fond.

Potvrda o kupnji udjela sadržava:

1. datum kupnje udjela,

2. tvrtku Fonda, te tvrtku i sjedište Društva,
3. broj udjela u imovini Fonda na koje glasi potvrda,
4. ime i prezime odnosno tvrtku imatelja udjela,
5. mjesto i datum izdavanja potvrde,
6. potpis ovlaštene osobe društva za upravljanje.

Dokumenti o udjelu izdaju se ulagaču tek nakon novčane uplate prodajne cijene udjela.

Zahtjev koji je zaprimljen u neradne dane smatrat će se da je zaprimljen prvog radnog dana koji slijedi. Svi zahtjevi za uplatu ili isplatu udjela zaprimljeni u istom radnom danu, glede obračuna i naplate naknade, smatraju se jednom uplatom ili isplatom.

Prodaja udjela

Imatelj udjela može u svakom trenutku sve udjele ili određeni broj udjela unovčiti davanjem na otkup, odnosno prodajom Fondu ili nekom drugom zainteresiranom stjecatelju. Također, imatelj udjela u Fondu, može prenijeti svoje udjele na neku drugu osobu koja je kvalificirani ulagatelj a pod uvjetima navedenim u Prospektu i Statutu Fonda. Prilikom predaje Zahtjeva za prodaju udjela važeće je stanje udjela iz registra vlasnika udjela.

U slučaju prodaje udjela Fondu, prodavatelju se priznaje cijena važeća na dan na koji je zaprimljen zahtjev za prodaju udjela, ukoliko je taj zahtjev zaprimljen do 14 sati. Svi zahtjevi za prodaju zaprimljeni nakon 14 sati bit će tretirani kao da su zaprimljeni na sljedeći radni dan.

U roku od najviše 7 dana od primitka pisanog zahtjeva i druge potrebne dokumentacije, bit će mu isplaćena ukupna prodajna cijena udjela utvrđena na dan primitka zahtjeva i umanjena za iznos izlazne naknade obračunate sukladno odredbama ovog Prospekta i Statuta Fonda. Isplata se obavlja na račun podnositelja zahtjeva u kunskoj protuvrijednosti, izračunatoj primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke za euro koji vrijedi na dan podnošenja zahtjeva.

Ukoliko podnositelj zahtjeva nije izvorni vlasnik dokumenta o udjelu u Fondu i otkup udjela traži na temelju stjecanja udjela u Fondu prijenosom, kupoprodajom, nasljeđivanjem ili na temelju nekog drugog valjanog pravnog osnova, dužan je uz zahtjev dostaviti i odgovarajući dokaz o pravnoj valjanosti stjecanja udjela u Fondu u izvorniku ili ovjerenom prijepisu.

Isplate u drugim valutama, osim kune, mogu se isplaćivati sa deviznog računa Fonda isključivo ukoliko to bude u skladu s važećim zakonskim propisima i/ili odobrenjima nadležnih institucija. Za potrebe izračuna iznosa takvih isplata primjenjivat će se srednji tečaj Hrvatske narodne banke važeći na dan isplate uz odbitak stvarnih troškova konverzije.

Prijenos udjela

Dokument o udjelu u Fondu može se u svakom trenutku prenijeti bez ograničenja bilo kojoj drugoj pravnoj ili fizičkoj osobi. Takav prijenos obavlja se javnobilježničkom ovjerom potpisa prenositelja na ugovoru o prijenosu, a ovjereni je primjerak ugovora o prijenosu stjecatelj dužan dostaviti Društvu u svrhu preknjižbe vlasništva. Prijenos dokumenta o udjelu Društvo će izvršiti po obavljenoj provjeri vlasničke pozicije u registru vlasnika dokumenata o udjelu.

U slučaju da Društvo odluči delegirati određene poslove trećim osobama, isto će napraviti sukladno Pravilniku o postupku i vrsti poslova koje je dopušteno delegirati na treće osobe od strane društava za upravljanje (NN 25/2007).

Prijenos udjela u Fondu može biti odbijen:

1. ako stjecatelj udjela ne ispunjava uvjete da postane ulagatelj u Fondu prema i u skladu s odredbama Statuta i Prospekta fonda ili Zakona; ili
2. ako je stjecatelj udjela takve udjele stekao na način suprotan dozvoljenom načinu stjecanja udjela u Fondu utvrđenom odredbama Statuta i Prospekta fonda ili Zakona; ili
3. ako bi takvim prijenosom stjecatelj ili prenositelj udjela raspolagali udjelom u Fondu koji je manji od najmanjeg udjela propisanog Statutom ili Prospektom fonda, odnosno ukoliko bi time bile povrijeđene odredbe o najnižem broju udjela u fondu, bilo na strani prenositelja ili na strani stjecatelja udjela

16. Način i vrijeme izračuna vrijednosti imovine Fonda

Vrijednost neto imovine Fonda kao i cijene jednog udjela u Fondu izračunava se svakog burzovnog radnog dana u Republici Hrvatskoj (Dan obračuna, T-1) od strane Društva najkasnije do 17.00 sati. Cijena udjela u Fondu izražava se u eurima.

Vrijednost neto imovine Fonda utvrđuje se na način da se vrijednost svih vrijednosnih papira Fonda i ostalih ulaganja Fonda (ukupna vrijednost imovine Fonda) umanjuje za odobrene obveze, naknade i troškove iz imovine Fonda (ukupna vrijednost obveza Fonda) koje su utvrđene u ovom Prospektu i Statutu Fonda, uz kontrolu i potvrdu Depozitne banke. Vrijednost imovine i obveza Fonda utvrđivat će se sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, Zakonu i Pravilniku o vrednovanju imovine fondova izdanom od strane Nadzornog tijela.

Vrijednost udjela utvrđuje se tako da se vrijednost Fonda podijeli s brojem izdanih, a nepovučenih udjela u Fondu. Društvo će jednom mjesečno izvijestiti Ulagatelje u Fond o vrijednosti njihovih udjela na zadnji burzovni radni dan u prethodnom mjesecu.

17. Volatilitnost vrijednosti imovine Fonda

Imovina Fonda bit će investirana u financijske instrumente navedene u strategiji ulaganja. Tim se instrumentima trguje na domaćim i međunarodnim financijskim tržištima i njihova je buduća cijena neizvjesna što može dovesti do povećanje volatilitnosti neto vrijednosti imovine Fonda.

18. Vrijeme, metoda i učestalost izračunavanja cijene za prodaju novih udjela ili otkup postojećih te način objavljivanja tih cijena, okolnosti u kojima može doći do obustave izdavanja ili otkupa

Cijena za prodaju novih ili otkup postojećih udjela, koja se izračunava svakodnevno, jednaka je vrijednosti udjela koja je važeća na dan prodaje ili kupnje udjela.

Otkup udjela u Fondu može se obustaviti samo ako Društvo i depozitna banka Fonda 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. U slučaju nastupa navedenih okolnosti, Društvo će istovremeno obustaviti i izdavanje udjela.

Obustava otkupa udjela u Fondu se mora odmah prijaviti Agenciji. O svakoj obustavi neposrednim će se putem obavijestiti imatelji udjela Agencija može naložiti Društvu i depozitnoj banci Fonda da privremeno obustave prodaju i otkup udjela ako stekne nesporna saznanja ili ima opravdane osnove za sumnju da se Imateljima nanosi šteta zbog netočnog izračuna cijene udjela u Fondu. Opisana obustava otkupa udjela mora prestati čim je prije moguće, a nakon što Društvo za upravljanje i Depozitna banka Fonda ocijene da je moguće odrediti točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda, a najkasnije u roku od 28 dana od početka obustave, osim ako se Agencija izrijeком ne suglasi s produljenjem naznačenog roka. Obavijest o nastavku poslovanja dostavit će se svim imateljima udjela. Za vrijeme trajanja obustava prodaje i otkupa udjela Društvo za upravljanje i njegovi prodajnu zastupnici mogu nastaviti sa zaprimanjem zahtjeva za prodaju ili otkup udjela koji će se izvršiti u trenutku kada bude izračunata sljedeća prodajna i otkupna cijena pri čemu se nalogodavcima mora jasno staviti do znanja da njihovi nalozi neće biti izvršeni u rokovima predviđenim Prospektom i Statutom fonda.

19. Troškovi i naknade

Imovini Fonda mogu se zaračunavati sljedeći troškovi i naknade:

Naknada za upravljanje

Naknada za upravljanje Fondom godišnje iznosi 1,95% ukupne neto vrijednosti imovine Fonda uvećano za porez ukoliko bude postojala porezna obveza. Neto

vrijednost imovine predstavlja ukupna imovina Fonda umanjena za ulaganja u druge Fondove kojima upravlja Društvo i umanjena za ukupne obveze Fonda. Ovu naknadu dnevno izračunava Društvo, a potvrđuje Depozitna banka na način da se jednostavnim kamatnim računom izračuna dnevni kamatni faktor koji se potom množi sa ukupnom neto vrijednošću imovine Fonda. Ova naknada se knjiži dnevno kao obveza Fonda prema Društvu, te se isplaćuju Društvu jednom mjesečno.

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 3,5% godišnje.

Uprava Društva može donijeti odluku o promjeni naknade za upravljanje u skladu sa Zakonom.

Ulazna naknada

Ulazna naknada se ne naplaćuje.

Uprava Društva može donijeti odluku o promjeni ulazne naknade u skladu sa Zakonom.

Izlazna naknada

Izlazna naknada ovisi o dužini ulaganja u Fond .

Za ulaganja kraća od godine dana izlazna naknada iznosi 2%.

Za ulaganja od 1 godine do 2 godine izlazna naknada iznosi 1%.

Za ulaganja od 2 godine do 3 godine izlazna naknada iznosi 0,5%.

Za ulaganja duža od 3 godine izlazna naknada se ne naplaćuje.

Uprava Društva može donijeti odluku o promjeni izlazne naknade u skladu sa Zakonom.

Naknada depozitnoj banci

Prema ugovoru sklopljenom s depozitnom bankom, naknada depozitnoj banci obračunava se dnevno, jednostavnim kamatnim računom, na iznos ukupne imovine fonda umanjene za iznos obveza fonda s osnova ulaganja imovine fonda. Ovako određena naknada iznosi ne više od 0,25% godišnje uvećano za porez ako postoji porezna obveza, te troškove podskrbnika i ostalih depozitnih i klirinških institucija za usluge depozitorija, poravnanja i namire i ostalih troškova u stvarnom iznosu, s time da ukupni iznos svih troškova ne smije preći 3,5% 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

Naknada depozitnoj banci obračunava se i isplaćuje svaki mjesec. Obračun se vrši posljednjeg radnog dana u mjesecu, na način da se obračunava prosječna dnevna ukupna tržišna vrijednost cjelokupne imovine Fonda za svaki dan u tom mjesecu, pri čemu se kod vrijednosnih papira denominiranih u stranoj valuti, odnosno čija se tržišna vrijednost izražava u stranoj valuti, te deviznih depozita, prilikom obračuna primjenjuje srednji tečaj Hrvatske narodne banke važeći na dan obračuna naknade

Ostali troškovi koji se mogu knjižiti izravno na teret ulagatelja ili otvorenoga investicijskog fonda s privatnom ponudom su:

1. troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine,
2. troškovi vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela te troškove isplate udjela u dobiti,
3. troškovi godišnje revizije,
4. troškovi izrade, tiskanja i poštarine vezani uz polugodišnja i godišnja izvješća imateljima udjela,
5. sve propisane naknade i pristojbe plative Nadzornom tijelu u vezi s izdavanjem odobrenja fondu,
6. porezi i ostala davanja koje je fond dužan platiti na svoju imovinu ili ostvarenu dobit,
7. troškovi propisanih objava i
8. ostali troškovi određeni posebnim zakonima.

20. Izračun i način isplate udjela u dobiti Fonda

Dobit Fonda utvrđena u financijskim izvješćima u cijelosti pripada Ulagateljima u Fond. Ista im se ne isplaćuje, već se reinvestira u skladu s odlukama Društva te je kao takva sadržana u vrijednosti Fonda. Ulagatelji mogu realizirati dobit prodajom i isplatom udjela u Fondu.

21. Porezni tretman Fonda i Ulagatelja

Porezi vezani za upravljanje imovinom fonda:

Imovina Fonda teretit će se za sve porezne obveze koje se odnose na poslovanje otvorenih investicijskih fondova prema važećim poreznim propisima Republike Hrvatske.

Porezni propisi koji reguliraju oporezivanje prihoda fizičkih i pravnih, domaćih i stranih ulagača u Fond su:

1. Opći porezni zakon;
2. Zakon o porezu na dobit;
3. Zakon o porezu na dohodak;
4. Pravilnik o porezu na dobit;
5. Pravilnik o porezu na dohodak

Prema postojećim poreznim propisima u Republici Hrvatskoj, imovina Fonda ne tereti se nikakvim poreznim opterećenjima. Upućuju se ulagači u Fond da se konzultiraju sa vlastitim poreznim savjetnicima glede poreznog tretmana prihoda ostvarenih od ulaganja u Fond.

22. Trajanje poslovne godine

Poslovna godina Fonda odgovara kalendarskoj godini.

23. Datum izdavanja Prospekta

Prospekt Fonda objavljen je dana

II. DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIM FONDOVIMA

24. Tvrтка, pravni oblik, sjedište Društva te datum odobrenja i upisa u sudski registar

Adriatica Capital, društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima, Basaričekova 22, Zagreb, upisano u sudski registar trgovačkog suda u Zagrebu 14. prosinca 2006. godine, MBS 080588729.

Organi Društva su Uprava i Skupština.

Upravu Društva čine Predsjednik Uprave Vjeran Filippi i član Uprave Dario Vilović. Članovi uprave zastupaju Društvo pojedinačno i samostalno.

Skupštinu Društva čini jedini član-osnivač: Adriatica Savjetovanja društvo s ograničenom odgovornošću sa sjedištem u Zagrebu, Basaričekova 22.

Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Poslovanje Društva odobreno je Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Klasa: UP/I-450-08/06-20/18, Ur. Broj: 326-113/06-07, koje je izdano 17. studenog 2006.

25. Podaci o osnivaču te članovima Uprave Društva

Osnivač i jedini vlasnik Društva je Adriatica Savjetovanja, društvo s ograničenom odgovornošću sa sjedištem Zagrebu, Basaričekova 22.

26. Iznos temeljnog kapitala Društva za upravljanje

Temeljni kapital Društva u iznosu 1.000.000,00 (jedan milijun) kuna osnivač je u cijelosti uplatio u novcu.

Investicijski savjetnik fonda

Barwon Investment Partners je društvo za upravljanje investicijskim fondovima specijalizirano za alternativna ulaganja kao i za ulaganja u kompanije iz komunalnog i infrastrukturnog sektora sa sjedištem u Sydneyu, Australiji. Društvo je regulirano od strane Australijske financijske agencije (AFS) pod brojem 298445. Društvo upravlja imovinom od preko \$400mln. Upravu društva čine Sam Armstrong i Rob Morrison.

27. Životopisi članova Uprave Društva

Predsjednik Uprave

Vjeran Filippi

Vjeran Filippi rođen je 1968. godine u Splitu. Diplomirao je 1993. godine na Fakultetu za turizam i vanjsku trgovinu u Dubrovniku s odličnim uspjehom na temu «Švedski ekonomski model u teoriji i praksi». Za vrijeme pohađanja fakulteta slušao je brojne predmete iz segmenta financija poduzeća, statistike, makroekonomije, financijskih tržišta i sl.

Od 1994. godine radi za misiju Ujedinjenih Naroda u Zagrebu na poslovima Proračuna i Financija. U društvu Magma zapošljava se 1996. godine na poslovima voditelja odjela za trgovanje vrijednosnim papirima, a od 1997. godine radi kao broker u investicijskoj banci GiroCredit (kasnije Erste bank) u Zagrebu gdje je aktivno uključen u postupak osnivanja ureda u Hrvatskoj, te razvoja poslovanja u svim segmentima poslovanja. Od 1999. godine suvlasnik je i direktor u društvu za poslovanje vrijednosnim papirima Ilirika vrijednosni papiri d.o.o. iz Zagreba, društvu kćeri regionalne brokerske kuće Ilirika. U društvu Ilirika vrijednosni papiri d.o.o. vodi poslove razvoja svih segmenata poslovanja društva od usluga burzovnog posredovanja, upravljanja portfeljima do savjetodavnih usluga u postupcima spajanja i preuzimanja kompanija. Strukturirao je i proveo brojne akvizicijske i druge postupke u segmentu korporativnog financiranja.

Član je uprave Ilirika Investments od osnivanja društva te je aktivno upravljao svim procesima osnivanja društva u Hrvatskoj kao i procesima osnivanja dva investicijska fonda s javnom ponudom koje je društvo osnovalo i kojima upravlja. Upravljajući spomenutim fondovima Ilirika Investments je za svoj dionički fond Ilirika Jugoistočna Europa dobila nagradu za najbolji dionički fond u Hrvatskoj u 2005. godini.

Brokersku licencu stječe 1997. godine, a licencu za investicijskog savjetnika 2003. godine. Također, posjeduje i licencu trgovca na terminkim tržištima Ljubljanske robne burze koju je stekao pohađajući seminar Ljubljanske robne burze, te polažući brokerski ispit koji je obuhvaćao niz predmeta s područja financijskih derivata. Pohađao je brojne seminare među ostalim seminar Euromoneya «Investicijsko bankarstvo», seminar ATTF Luxembourg «Private banking», seminar poslovne škole Bled IEDC «Leaders and teams». Spomenuti

seminari obuhvaćali su niz područja iz segmenta upravljanja imovinom, te investicijskog bankarstva u cjelini; valuacije kompanija, portfeljne teorije.

Polaznik je poslijediplomskog studija Poslovne financije na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu gdje ima priliku slušati predmete s područja poslovnih financija, računovodstva, organizacije, investicijske analize, strategije marketinga, budžetiranje kapitala, financijsko upravljanje i sl.

Član Uprave

Dario Vilović

Dario Vilović rođen je 1980 godine. Diplomirao je 2003. godine management na American College of Management and Technology u diviziji Rochester Institut Technology. Za vrijeme pohađanja fakulteta slušao je brojne predmete iz segmenta financija poduzeća, statistike, makroekonomije, financijskih tržišta i sl.

Godine 2004. Dario Vilović aktivno se uključuje u rad društva Ilirika investments d.o.o., te je kao mladi član tima zadužen za poslove razvoja i ekspanzije društva te sudjelovanju u oformljivanju prvog investicijskog fonda spomenutog društva.

Kao fond manager novoosnovanog fonda Ilirika JIE zadužen je za poslove upravljanja portfeljem, trgovanje dionicama, izradu i proučavanje analitičkih izvještaja, suradnju sa brokerima, burzom i depozitnom bankom te za odnos sa klijentima i investitorima. Fonda Ilirika Jugoistočna Europa ubrzo je postao vodeći dionički fond po prinosu a 2005. godine fond je dobitnik priznanja „Zlatni udjel“. U isto vrijeme je preuzeo odgovornost upravljanja Front office odjelom.

U 2005. godini prišlo se oformljivanju drugog fonda društva Ilirika JIE Balanced gdje također obavlja dužnost fond managera. Fond je ubrzo postao vodeći mješoviti fond po prinosu u RH.

U srpnju 2006. godine zajedno s partnerima osniva društvo Adriatica Savjetovanja d.o.o. gdje je ujedno i suvlasnik.

U studenom 2006. godine HANFA odobrava osnivanje društva za upravljanje investicijskim fondovima Adriatica Capital koja je u 100% vlasništvu društva Adriatica Savjetovanja kojeg je osnivač i suvlasnik Dario Vilović.

Aktivno je uključen u sve procese vezane uz osnivanje ureda u Republici Hrvatskoj, te razvoja poslovanja u svim segmentima te na poslovima osnivanja prvog fonda društva AC Rusija a kasnije i na poslovima osnivanja ostalih fondova kojima upravlja Društvo.

Od siječnja 2007. godine u društvu obavlja funkciju fond managera dvaju aktivna fonda društva AC Rusija te fonda s privatnom ponudom AC Sigma te je zadužen je za cjelokupno poslovanje odjela Front office-a. Sudjeluje u izradi procedura za ISO standarde 9001:2000 i 27001:2005 koje Društvo stječe 2008 godine.

U ožujku 2009 godine imenovan je članom Uprave Društva.

Licencu za investicijskog savjetnika stekao je 2007. godine u programu Hrvatske Agencije za Nadzor Financijskih Usluga.

Pri kraju je poslijediplomskog studija Revizija na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu gdje ima priliku slušati predmete s područja računovodstva, budžetiranje kapitala, financijskog upravljanja. Paralelno s obavljanjem obveza vezanih uz svoju funkciju u društvu imao je prilike prisustvovati na različitim seminarima iz segmenta investicijskog bankarstva, poslovne komunikacije te upravljanja imovinom.

Imao je priliku prisustvovati seminaru te dobiti certifikat „Risk Management“ održanom u Hrvatskoj gospodarskoj komori u travnju 2008. godine.

III. PODACI O DEPOZITNOJ BANCI

28. Tvrtka, pravni oblik i sjedište banke

Societe Generale - Splitska banka dioničko društvo sa sjedištem u Splitu, Ruđera Boškovića 16.

29. Temeljni kapital i djelatnost

Temeljni kapital banke iznosi 455.282.000,00 kuna.

Societe Generale Splitska banka univerzalna je financijska institucija s 9,0% udjela na hrvatskom tržištu, preko 1.100 djelatnika i 112 poslovnica. Uslugama banke koristi se blizu pola milijuna hrvatskih građana i 2.000 pravnih osoba. Banka je u većinskom vlasništvu jedne od najvećih europskih i svjetskih financijskih grupacija – Societe Generale Paris.

Banka drži vodeće mjesto na području pružanja skrbničkih i depozitarnih usluga u Republici Hrvatskoj. Od uvođenja ove usluge u 1998. broj klijenata i vrijednost imovine pod skrbi je u neprestanom porastu i na dan 30.06.2006. iznosila je preko 3,5 milijardi EUR.

Što se tiče pružanja skrbničkih usluga na tržištima svijeta, mreža pod-skrbnika Societe Generale Splitske banke pokriva preko 70 zemalja, uključujući i sve zemlje EU, Skandinaviju, SAD, vodeća azijska, južnoamerička i afrička tržišta, CEE regiju te baltičke zemlje.

U Zagrebu, 06. listopada 2010. godine.

Uprava Društva

Vjeran Filippi, Predsjednik Uprave

Dario Vilović, član Uprave