

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

## **STATUTA**

### **otvorenog investicijskog fonda s privatnom ponudom „AC Sigma“**

#### **Članak 1.**

Ovim Statutom uređuju se pravni odnosi društva za upravljanje s imateljima udjela u otvorenom investicijskom fondu s privatnom ponudom. Ovaj Statut prilaže se Prospektu Fonda i čini njegov sastavni dio.

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

#### **Članak 2.**

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 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 05. 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.**

Fond se osniva na neodređeno vrijeme.

#### **Članak 3.**

Novčana sredstva Fonda prikupljaju se privatnom ponudom udjela u Fondu kvalificiranim ulagačima sukladno odredbama Zakona o investicijskim fondovima (dalje u tekstu: Zakon)

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

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 ulagatelja.

#### **Članak 4.**

Primjerak prospekta Fonda ili dodatne informacije o Fondu potencijalni ulagači mogu dobiti u sjedištu Društva.

#### **Članak 5.**

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.

#### **Članak 6.**

Kupnjom udjela ulagatelj u Fond stječe razmjerno vrijednosti svog udjela, udio u imovini Fonda, pravo na razmjerni udio u dobiti Fonda te ostala prava utvršena ovim Statutom te Prospektom 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.

#### **Članak 7.**

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.

## **Članak 8.**

Dozvoljena ulaganja i prekoračenja ograničenja ulaganja

(1) 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 strogo nadzoru nekog regulatornog tijela u Republici Hrvatskoj ili državi članici,

c) podliježu pouzdanosti i provjerljivoj procjeni vrijednosti na svakodnevnoj osnovi te se u svako doba mogu prodati, likvidirati ili zaključiti prijebnom 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.

## Članak 9.

### 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 8. stavku 1. točkama 1. i 2. Statuta,

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 članica 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. 7. Statuta 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 8. i članka 9. ovoga Statuta, 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 8. stavka 1. točke 4. Statuta,

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 8. stavka 1. točke 4. a Statuta,

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 8. stavka 1. točke 3. Statuta, 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 imeteljem:

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 članica 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 dužno je 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.

-povezane osobe u smislu odredbi Zakona smatraju se jedinstvenim izdavateljem.

## **Članak 10.**

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.

Ulagatelj koji želi kupiti udjel u Fondu podnosi pisani zahtjev za kupnju Društvu, sukladno odredbama Prospekta. Zahtjev za otkup udjela upućen Društvu, odnosno trećim osobama podnosi se također u skladu s odredbama Prospekta.

## **Članak 11.**

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.

## **Članak 12.**

Vrijednost neto imovine Fonda kao i cijene jednog udjela u Fondu izračunava se svakog burzovnog radnog dana u Republici Hrvatskoj (Dan obračuna) na dan 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 Ulagačelje u Fond o vrijednosti njihovih udjela na zadnji burzovni radni dan u prethodnom mjesecu.

## **Članak 13.**

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 imatelj 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 obustave prodaje i otkupa udjela Društvo za upravljanje i njegovi prodajni 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.

## **Članak 14.**

Imovini Fonda mogu se zaračunavati troškovi i naknade (i) za upravljanje, (ii) ulazna i (iii) izlazna naknada te (iv) naknada depozitnoj banci.

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 upravljačke naknade u skladu sa Zakonom.

Ulazna naknada se ne naplaćuje.

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

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.

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 tim 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.

#### **Članak 15.**

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.

#### **Članak 16.**

Poslovna godina Fonda odgovara kalendarskoj godini.

#### **Članak 17.**

Podaci o Društvu nalaze se u prilogu ovoga Statuta.

#### **Članak 18.**

Društvo može odlukom Uprave otkazati upravljanje Fondom, odnosno uz isti postupak donijeti odluku o statusnim promjenama Fonda i/ili Društva, a koje sukladno odredbama Zakona za posljedice mogu imati likvidaciju Fonda.

U slučaju likvidacije Fonda istu provodi Društvo, osim u slučaju stečaja ili privremenog ili trajnog oduzimanja odobrenja za rad, kada likvidaciju provodi depozitna banka Fonda.

Imatelji udjela nemaju pravo zahtijevati raspuštanje odnosno likvidaciju Fonda.

### **Članak 19.**

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

### **Članak 20.**

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

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

Ovlašteni revizor provjerit će podatke iz izvješća, uključujući i knjigovodstvo Fonda. Mišljenje ovlaštenog revizora, i moguće rezerve mišljenja u cijelosti, bit će sastavni dio svakog godišnjeg izvješća.

### **Članak 21.**

Društvo će obavijestiti imatelje udjela o:

- cijeni udjela,
- godišnjem financijskom izvješću Fonda,
- polugodišnjem financijskom izvješću,
- prijenosu upravljanja Fondom na novo društvo za upravljanje,
- izmjenama Prospekta i/ili Statuta u skladu s člankom 143. Zakona,
- obustavi otkupa udjela i njihovom izdavanju.

### **Članak 22.**

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

Poslovnom tajnom u Društvu smatraju se naročito podaci:

- o vlasnicima udjela,
- o veličini i vrijednosti njihovih udjela,
- o strukturi i načinu ulaganja imovine fonda.

Članovi Društva, članovi Uprave, te 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 prouzrokovanu odavanjem poslovne tajne.

Obveza čuvanja poslovne tajne ne prestaje ni nakon što te osobe izgube status koji ih obvezuje na čuvanje poslovne tajne.

Iznimka čuvanja poslovne tajne je zakonom predviđena obveza davanja podataka i izvješćivanja Nadzornog tijela, te priopćavanje podataka na temelju sudskoga naloga, te depozitnoj banci.

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

### **Članak 23.**

Društvo ne preuzima nikakvu odgovornost za pravilno upravljanje tvrtkama ili institucijama u čije vrijednosne papire ulaže. Ulaganje u vrijednosne papire zasnivat će se isključivo na temelju procjene tržišnih kretanja od strane Društva.

Društvo će radom Fonda upravljati profesionalno u cilju ostvarenja interesa ulagača. Društvo odgovara za štetu počinjenu vlasnicima dokumenata o udjelu djelovanjem protivno Zakonu o investicijskim fondovima i ovom Statutu te Prospektu.

Društvo nema odgovornost za ostvarenje prognoze o uspjehu ili određene dobiti Fonda.

### **Članak 24.**

Uprava Društva donosi Statut Fonda, kao i njegove kasnije izmjene na način određen Zakonom uz prethodnu suglasnost Agencije.

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

Ovaj Statut stupa na snagu danom kada ga odobri Agencija.

U Zagrebu, 06. listopada 2010. godine.

Uprava Društva

Vjeran Filippi, Predsjednik Uprave

Dario Vilović, član Uprave