

OTP URAVNOTEŽENI FOND

otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

~ * ~ * ~ * ~

PROSPEKT

Ovaj Prospekt predstavlja javnu ponudu i poziv na kupnju udjela u otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom (UCITS fondu) OTP uravnoteženi fond. U Prospektu su navedene informacije i podaci od značaja za stvaranje utemeljenog suda o Fondu te, posljedično tome, donošenje odluke o ulaganju u OTP uravnoteženi fond. Prije donošenja odluke o ulaganju, zainteresirani ulagatelji se pozivaju da s pozornošću pročitaju ovaj Prospekt kako bi stekli saznanja o obilježjima ulaganja, te samostalno procijenili rizik povezan s naravi Fonda i njegovim portfeljem.

~ * ~ * ~ * ~

Zagreb, 14. veljače 2017. godine

SADRŽAJ

1. UVOD.....	4
1.1 Otvoreni investicijski fondovi.....	4
1.2 Otvoreni investicijski fondovi s javnom ponudom - UCITS fondovi	4
1.3 Vrste UCITS fondova i ciljevi ulaganja.....	5
1.4 Zakonski okvir i nadzor poslovanja UCITS fondova.....	6
2. OTP URAVNOTEŽENI FOND otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.....	7
2.1 Temeljni podaci o Fondu.....	7
2.2 Povijesni prinos Fonda.....	7
2.3 Ulagatelji i motivi ulaganja u Fond.....	8
2.4 Politika ulaganja.....	8
3. RIZICI ULAGANJA U FOND.....	11
3.1 Rizik promjene cijena financijskih instrumenata (tržišni rizik).....	12
3.2 Kamatni rizik.....	12
3.3 Kreditni rizik.....	13
3.4 Rizik promjene tečaja (valutni rizik).....	13
3.5 Rizik likvidnosti.....	13
3.6 Rizik namire.....	13
3.B Rizici vezani uz društvo za upravljanje UCITS fondom.....	14
3.7 Operativni rizik.....	14
3.8 Rizik sukoba interesa.....	15
3.9 Rizik kontinuirane primjerenosti i prikladnosti.....	15
3.10 Rizik promjene poreznih propisa.....	15
3.11 Rizik svojstven naravi Fonda.....	15
4. VRIJEDNOST IMOVINE FONDA; UDJELI U FONDU.....	16
4.1 Izračun vrijednosti imovine Fonda.....	16
4.2 Izračun cijene udjela u Fondu.....	16
4.3 Odgovornost za izračun vrijednosti imovine i cijene udjela Fonda.....	17
4.4 Kupnja udjela u Fondu.....	17
4.5 Prodaja, otkup i prijenos udjela u Fondu.....	18
4.6 Odbijanje sklapanja ugovora o ulaganju.....	19
4.7 Prava iz udjela u Fondu.....	20
5. UPRAVLJANJE FONDOM.....	20
5.1 Izvješćivanje javnosti i imatelja udjela u Fondu.....	20
5.2 Raspolaganje s dobiti Fonda.....	21
5.3 Poslovna godina.....	21
5.4 Obustava otkupa i izdavanja udjela u Fondu.....	21
5.4.1 Uvjeti obustave otkupa i izdavanja udjela.....	21

5.4.2	Provedba i prestanak obustave otkupa i izdavanja udjela.....	22
5.5	Likvidacija Fonda.....	22
5.5.1	Ovlaštenje za provedbu likvidacije Fonda.....	22
5.5.2	Prava, obveze i odgovornost likvidatora.....	22
5.5.3	Dovršetak postupka likvidacije Fonda.....	23
6.	NAKNADE I TROŠKOVI UPRAVLJANJA FONDOM.....	23
6.1	Naknada za upravljanje.....	23
6.2	Ulazna naknada.....	23
6.3	Izlazna naknada	24
6.4	Naknada i troškovi plativi depozitaru.....	24
6.5	Trošak revizora.....	24
6.6	Trošak naknada i pristojbi Agenciji.....	24
6.7	Ostali troškovi.....	24
7.	POREZNI TRETMAN FONDA I ULAGATELJA.....	25
8.	OTP INVEST društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje fonodovima	26
8.1	Tvrtka, pravni oblik i sjedište Društva.....	26
8.2	Osnivač, temeljni kapital i djelatnosti Društva.....	26
8.3	Nadnevak osnivanja i upisa u sudski registar.....	27
8.4	Organi Društva.....	27
8.4.1	Uprava Društva.....	27
8.4.2	Nadzorni odbor Društva.....	28
8.4.3	Skupština Društva.....	30
8.5	Odgovornost Društva.....	30
8.6	Pojedinosti o politici primitaka Društva.....	30
8.7	Investicijski savjetnik.....	31
9.	DEPOZITAR.....	31
9.1	Temeljni podaci o Depozitaru.....	31
9.2	Referentni podaci o Depozitaru.....	32
9.3	Poslovi Depozitara.....	32
9.4	Odgovornost Depozitara.....	33
9.5	Izjava Depozitara.....	34
10.	REVIZOR.....	35
11.	PRAVNI SAVJETNIK.....	35
12.	DELEGIRANI POSLOVI.....	35
	POTPISNA STRANA.....	35

1. Uvod

1.1 Otvoreni investicijski fondovi

Otvoreni investicijski fond je zasebna imovina, bez pravne osobnosti, koju osniva društvo za upravljanje i kojom društvo za upravljanje upravlja u svoje ime i za zajednički račun imatelja udjela u toj imovini u skladu s odredbama Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, prospekta i pravila toga fonda. Udjeli u otvorenom investicijskom fondu se, na zahtjev imatelja udjela, otkupljuju, izravno ili neizravno, iz imovine otvorenog investicijskog fonda. Ako pravo države članice Europske Unije ili treće države to dozvoljava, otvoreni investicijski fond može imati pravnu osobnost.

Ulaganje u otvorene investicijske fondove predstavlja poseban oblik ulaganja koje, putem diverzificiranog investiranja u raznovrsne financijske instrumente, pruža mogućnost većeg povrata na uložena sredstva u odnosu na bankovni depozit i slične oblike plasmana noseći istodobno znatno manje rizike od izravnog ulaganja u pojedinačne vrijednosne papire i druge financijske instrumente, odnosno samostalnog nastupa ulagatelja na financijskim tržištima.

1.2 Otvoreni investicijski fondovi s javnom ponudom – UCITS fondovi

UCITS¹ fond je otvoreni investicijski fond s javnom ponudom koji:

- (a) ima za isključivi cilj zajedničko ulaganje imovine, prikupljene javnom ponudom udjela u fondu, u prenosive vrijednosne papire ili u druge oblike likvidne financijske imovine, a koji posluje po načelima razdiobe rizika,
- (b) čiji udjeli se, na zahtjev ulagatelja, otkupljuju izravno ili neizravno, iz imovine toga fonda. Radnje koje društvo za upravljanje poduzima kako bi se osiguralo da vrijednost udjela ne odstupa značajno od neto vrijednosti imovine fonda, izjednačene su s otkupom udjela i
- (c) koji je osnovan u skladu s dijelom 10. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, odnosno propisima države članice donesenima na temelju Direktive 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća.

UCITS fond se osniva uz odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga provedbom zakonom propisanog postupka od strane za to ovlaštenog društva za upravljanje UCITS fondovima, s ciljem prikupljanja novčanih sredstava izdavanjem javnom ponudom i prodajom udjela u UCITS fondu radi ulaganja sukladnim ciljevima i ograničenjima ulaganja svojstvenim naravi i obilježjima pojedine vrste UCITS fonda, utvrđenim prospektom UCITS fonda.

Imatelji udjela u UCITS fondu, kao njegovi vlasnici, pored prava na razmjerni udio u dobiti fonda, imaju pravo prema dinamici, na način i prema uvjetima utvrđenim prospektom i pravilima UCITS fonda, zahtijevati isplatu udjela i na taj način istupiti iz fonda. Time je

¹ UCITS – engleska skraćenica od Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (hrv. subjekt za zajednička ulaganja u prenosive vrijednosne papire). Pojam je u širu upotrebu uveden 1985. godine Direktivom 85/611/EEC, koja je donešena u svrhu harmonizacije regulative otvorenih investicijskih fondova u zemljama članicama EU, s ciljem omogućavanja prekogranične distribucije takvih financijskih proizvoda. U Hrvatskoj regulativi u službenoj je upotrebi od donošenja Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom ("Narodne novine", br. 16/13, 143/14).

osigurana likvidnost putem kontinuirane mogućnosti ulaganja i povlačenja sredstava iz UCITS fonda. Imovinu UCITS fonda, odnosno zasebnu imovinu u zajedničkom vlasništvu svih imatelja udjela u UCITS fondu, čine sredstva prikupljena izdavanjem i javnom prodajom udjela u UCITS fondu, te imovina stečena ulaganjem uplaćenih novčanih sredstava, uključujući prihode i prava proizašla iz imovine UCITS fonda.

Društvo za upravljanje UCITS fondovima upravlja imovinom UCITS fonda s ciljem ostvarivanja zajedničkih interesa imatelja udjela u fondu iskazanih prospektom i pravilima UCITS fonda. Pri upravljanju imovinom UCITS fonda, društvo za upravljanje UCITS fondovima nastoji ostvariti višu stopu prinosa na ulaganje uz istovremeno uvažavanje ograničenja ulaganja i zahtjeva za sigurnošću i likvidnošću plasmana svojstvenih pojedinoj vrsti UCITS fonda te utvrđenih prospektom i pravilima UCITS fonda.

1.3 Vrste UCITS fondova i ciljevi ulaganja

Prilikom odabira UCITS fonda u koji ulagatelj namjerava uložiti svoja sredstva potrebno je pažljivo proučiti prospekt i pravila UCITS fonda kako bi se upoznale prednosti, ali i mogući rizici koji su vezani uz narav i obilježja odabranog UCITS fonda.

Prethodno tome, potrebno je spoznati individualne ciljeve ulaganja. Osnovni ciljevi ulaganja mogu biti rast vrijednosti imovine, stabilan prihod ili očuvanje vrijednosti imovine. Niti jedno ulaganje ne može ispuniti sve ciljeve istovremeno, pa prilikom izbora UCITS fonda treba izabrati onaj čija strategija ulaganja u najvećoj mjeri odgovara postavljenim ciljevima.

U cilju lakše orijentacije, stvaranja utemeljenog suda te donošenja primjerene odluke o kupnji udjela u UCITS fondu, ulagatelj mora voditi računa o investicijskoj paradigmi kojom su prožete suvremene financije: očekivani povrat na uložena sredstva sukladan je tržišnom riziku koji se pri tome preuzima. Jednostavnije rečeno, što je veći očekivani povrat na uložena sredstva to je veći rizik preuzet takvim ulaganjem.

UCITS fondovi se međusobno razlikuju po vrstama vrijednosnih papira u koje ulažu. Ulaganje u novčane fondove općenito se smatra najmanje rizičnim, nešto rizičniji su obveznički fondovi, a dionički pripadaju grupi najrizičnijih UCITS fondova. Sukladno prethodno pojašnjenom, mogući prinos na ulaganje u UCITS fondove je najniži kod novčanih fondova, a najviši kod dioničkih. Očekivani prinosi kod obvezničkih i dioničkih fondova, osnovom preuzimanja dodatnog rizika kod ulaganja, atraktivniji su u odnosu na onaj novčanih fondova.

Pored navedenog, potrebno je voditi računa o okolnosti da je sastavni dio odluke o ulaganju u pojedini UCITS fond i vremenski horizont ulaganja. U skladu s time, ukoliko je ulagatelj spreman na ulaganje s dužim vremenskim rokom ulaganja primjerenim se čini odabir UCITS fonda koji će iskazivati veće oscilacije cijene udjela u kraćim vremenskim intervalima, što se može kompenzirati većim prinosom u dužem vremenskom razdoblju.

Stoga je vrlo važno za svakog pojedinog ulagatelja da samostalno utvrdi razinu rizika koju je spreman preuzeti kao i vremenski horizont svojeg ulaganja pri čemu je, prije svega, potrebno voditi računa o vlastitim ciljevima ulaganja te biti ustrajan u njihovom ostvarenju.

1.4 Zakonski okvir i nadzor poslovanja UCITS fondova

U Republici Hrvatskoj, ustrojstvo i rad UCITS fondova i društava za upravljanje UCITS fondovima uređeno je Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom ("Narodne novine", br. 44/16; u daljnjem tekstu: Zakon), po osnovi Zakona donesenim podzakonskim propisima te, između ostalog, Direktivom 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 13. srpnja 2009. godine o usklađivanju zakona i drugih propisa koji se odnose na subjekte za zajednička ulaganja u prenosive vrijednosne papire, Direktivom Komisije 2010/44/EU od 1. srpnja 2010. godine o provedbi Direktive 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u vezi određenih odredbi o pripajanjima ili spajanjima fondova, strukturama glavnih i napajajućih fondova i postupku obavješćivanja, Direktivom Komisije 2010/43/EU od 1. srpnja 2010. godine o provedbi Direktive 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu organizacijskih zahtjeva, sukoba interesa, poslovanja, upravljanja rizicima i sadržaja sporazuma između depozitara i društva za upravljanje, Uredbom Komisije (EU) br. 583/2010 od 1. srpnja 2010. godine o provedbi Direktive 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u vezi s ključnim informacijama za ulagatelje i uvjetima koje je potrebno ispuniti prilikom dostavljanja ključnih informacija ulagateljima ili prospekta na trajnom mediju koji nije papir ili putem internetske stranice, Uredbom Komisije (EU) br. 584/2010 od 1. srpnja 2010. godine o provedbi Direktive 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u vezi oblika i sadržaja standardne obavijesti i potvrde UCITS-a, korištenja elektroničke komunikacije između nadležnih tijela za potrebe obavješćivanja i postupka izravnog nadzora i istražnih radnji i razmjene informacija između nadležnih tijela, Direktivom 2013/14/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 21. svibnja 2013. godine o izmjeni Direktive 2003/41/EZ o djelatnostima i nadzoru institucija za strukovno mirovinsko osiguranje, Direktive 2009/65/EZ o usklađivanju zakona i drugih propisa u odnosu na subjekte za zajednička ulaganja u prenosive vrijednosne papire (UCITS) i Direktive 2011/61/EU o upraviteljima alternativnih investicijskih fondova u odnosu na preveliko oslanjanje na kreditne rejtinge, delegiranom Uredbom Komisije (EU) 2016/438 od 17. prosinca 2015. godine o dopuni Direktive 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća o obvezama depozitara, a njihovo je osnivanje i poslovanje pod nadzorom Hrvatske Agencije za nadzor financijskih usluga (u daljnjem tekstu: Agencija).

Na način i pod uvjetima utvrđenim Zakonom, na ustrojstvo i poslovanje društava za upravljanje UCITS fondovima te poslove UCITS fondova općenito, na odgovarajući se način, između ostalog, primjenjuju odredbe zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje trgovačkih društava.

2. OTP URAVNOTEŽENI FOND otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

2.1 Temeljni podaci o Fondu

Naziv fonda je **OTP URAVNOTEŽENI FOND otvoreni investicijski fond s javnom ponudom** (u daljnjem tekstu: "Fond").

Fond je osnovalo i njime upravlja **OTP invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje fondovima**, sa sjedištem u Zagrebu, Petrovaradinska 1 (u daljnjem tekstu: "Društvo"), isključivo radi prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom i prodajom udjela svim zainteresiranim ulagateljima te njihovog ulaganja u prenosive vrijednosne papire i novčane depozite na tržištima novca i kapitala u zemlji i inozemstvu.

Fond je osnovan temeljem odluke uprave Društva od 25. studenog 2005. godine. Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske, Klasa: UP/I-450-08/05-02/194, Ur.broj: 567-02/05-02, od 15. prosinca 2005. godine, odobreno je osnivanje Fonda.

Dana 09. kolovoza 2013. godine Fondu su pripojeni OTP Europa Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom i OTP euro obveznički fond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.

Posljednje izmjene i dopune Prospekta odobrene su Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Klasa: UP/I-451-04/13-09/10, Ur.broj:326-443-13-5, od 27. rujna 2013. godine.

Fond je osnovan na neodređeno vrijeme.

Temeljem odluke uprave Društva, početno sa datumom 01. veljače 2017. godine, cijena udjela se promjenom iz valute kuna (HRK) obračunava i objavljuje u valuti euru (EUR).

Kontakt:

OTP invest društvo za upravljanje fondovima d.o.o.

Petrovaradinska 1

10000 Zagreb

Tel. : +385 (072) 20 10 92; +385 (072) 20 10 77

Faks : +385 (1) 65 28 087

E-mail : info@otpinvest.hr

www : www.otpinvest.hr

2.2 Povijesni prinos Fonda

OTP uravnoteženi fond je sukladno svojim obilježjima i naravi mješoviti UCITS fond, što znači da svoja sredstva u podjednakom omjeru ulaže u obveznice i druge dužničke vrijednosne papire te u dionice.

Cilj Fonda je ulagateljima ponuditi:

- ostvarivanje visokog prinosa na dulji rok (tri do pet godina);
- uravnoteženje oscilacije cijene udjela obvezničkim dijelom portfelja Fonda;
- primjerenu likvidnost uloženi sredstava i stalnu mogućnost unovčavanja udjela;
- disperziju uloženi sredstava uz niže troškove izvršenja transakcija;
- pristup tržištima ili vrijednosnim papirima koji pojedinim ulagateljima mogu biti nedostupni.

Temeljem i u skladu s navedenim obilježjima i ciljevima ulaganja tijekom dosadašnjeg poslovanja Fonda, u razdoblju od osnivanja do zaključno s 31. prosinca 2016. godine, ostvaren je prinos Fonda od: 16,91% i to:

- 2005 / 6,75%
- 2006 / 35,04%
- 2007 / 25,98%
- 2008 / -47,60%.
- 2009 / 19,95%
- 2010 / -5,73%
- 2011 / -16,45%
- 2012 / 5,39%
- 2013 / 9,81%
- 2014 / 4,42%
- 2015 / -1,65%
- 2016 / 10,96%

Ulagatelji i druge zainteresirane osobe se upućuju da u trenutku čitanja ovog Prospekta neposrednim uvidom u službene web stranice Društva steknu saznanja o prinosu Fonda ostvarenom do trenutka razmatranja sadržaja Prospekta.

2.3 Ulagatelji i motivi ulaganja u Fond

Ulagatelji u Fond mogu biti sve pravne i fizičke osobe kojima je to dopušteno odredbama Zakona i drugim mjerodavnim propisima.

U skladu s postavljenim ciljevima ulaganja, Fond je prije svega namijenjen:

- ulagateljima koji su spremni ulagati na nešto duže vremensko razdoblje uz mogućnost ostvarivanja visokih prinosa zbog izloženosti na tržištu dionica, ali pri tome žele očuvati dostupnost novčanih sredstava;
- ulagateljima koji su spremni podnijeti kratkoročne oscilacije vrijednosti udjela u Fondu;
- ulagateljima koji imaju nešto dugoročniju i manje konzervativnu strategiju ulaganja ili žele disperzirati ukupno uložena sredstva u podjednakom omjeru između dionica i obveznica.

2.4 Politika ulaganja

Strategijom ulaganja utvrđuju se osnovni financijski instrumenti u koje će se ulagati sredstva Fonda, te time i način kojim će se ostvariti dugoročni ciljevi Fonda. Nastavno

navedena ograničenja ulaganja daju osnovne okvire unutar kojih će se obavljati diversifikacija imovine Fonda s ciljem ograničavanja pojedinih rizika ulaganja.

OTP uravnoteženi fond potpada u kategoriju mješovitih UCITS fondova te se imovina Fonda ulaže u različite klase imovine (dionice, obveznice, instrumente tržišta novca) pri čemu udio niti jedne pojedinačne klase imovine ne prelazi 60% neto imovine Fonda.

Fond će svoje ciljeve ostvarivati ulaganjem u sljedeću imovinu:

- dužničke vrijednosne papire koje je izdala ili za koje jamči Republika Hrvatska, do 60 % neto imovine Fonda;
- dionice i prava na dionice izdavatelja iz Republike Hrvatske ili druge zemlje članice Europske Unije, do 60% neto imovine Fonda;
- udjele UCITS fondova te udjele drugih investicijskih fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici Europske Unije, do 25% neto imovine Fonda. Maksimalna naknada za upravljanje u tim fondovima ne smije biti u iznosu većem od 2% godišnje;
- dužničke vrijednosne papire koje je izdala ili za koje jamči jedinica lokalne i područne samouprave Republike Hrvatske ili pravna osoba sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, do 25% neto imovine Fonda;
- depozite kod financijskih institucija, do 25% neto imovine Fonda;
- vrijednosne papire izdavatelja iz država koje nisu članice Europske Unije. Pri tome se misli na vrijednosne papire izdavatelja sa drugih razvijenih tržišta (SAD, Japan, Švicarska, Norveška, Kanada, Australija i Novi Zeland), ali i izdavatelja iz zemalja u razvoju (Argentina, Brazil, Čile, Peru, Meksiko, Rusija, Ukrajina, Turska, Izrael, Egipat, Alžir, Maroko, Libija, Tunis, Nigerija, Južnoafrička Republika, Bosna i Hercegovina, Srbija, Crna Gora, Makedonija, Grčka, Hong Kong, Indonezija, Malezija, Indija, Kina, Singapur, Južna Koreja, Tajvan, Filipini, Tajland i Vijetnam), do 25% neto imovine Fonda;
- dužničke vrijednosne papire kojima se trguje na burzama ili drugim organiziranim tržištima u državama članicama Europske Unije i OECD-a, do 25% neto imovine Fonda.

Fond koristi tehnike i instrumente koji se koriste u svrhu učinkovitog upravljanja imovinom: sporazume o reotkupu (repo i obrnute repo sporazume) do 10% imovine Fonda, odnosno do 40% imovine u sporazume o reotkupu (repo i obrnute repo sporazume) koji uključuju dužničke vrijednosne papire koje je izdala, ili za njih jamči, Republika Hrvatska.

Ulaganje u dužničke vrijednosne papire čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska čini dio strategije ulaganja Fonda, radi čega značajan dio imovine Fonda može biti izložen Republici Hrvatskoj. Slijedom navedenog, iznimno od ograničenja ulaganja iz članka 254., stavka 1., točke 6. Zakona, a u skladu s člankom 256 Zakona, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odobrila je Društvu ulaganje iznad 35% neto vrijednosti imovine Fonda u dužničke vrijednosne papire čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, i to do 60% neto imovine Fonda.

Ciljani dugoročni omjer između dijela imovine Fonda uloženog u dionice i dijela imovine uloženog u dužničke vrijednosne papire ili depozite iznosi 1:1. Udio dionica u Fondu, odnosno izloženost dioničkim tržištima neće biti manja od 30% imovine Fonda niti veća od 60% imovine Fonda.

Osim navedenih ograničenja ulaganja, najviše će 10% imovine Fonda biti uloženo u obveznice čiji je kreditni rejting niži od A-, pod čime se ne podrazumijevaju dužnički vrijednosni papiri koje je izdala Republika Hrvatska, Hrvatska narodna banka, jedinica lokalne uprave i samouprave ili pravna osoba sa sjedištem u Republici Hrvatskoj. Fond može ulagati u neuvrštene vrijednosne papire, a takva ulaganja uređena su u skladu sa Zakonom i drugim propisima donesenim po osnovi Zakona.

Ulaganja u opcijske i terminske ugovore i druge financijske izvedenice mogu se koristiti u svrhu zaštite od rizika, odnosno u svrhu osiguranja potraživanja i imovine Fonda, te u svrhu ostvarivanja investicijskih ciljeva Fonda. Njihovim korištenjem neće se mijenjati strategija ulaganja niti povećavati izloženost rizicima iznad onih određenih ovim Prospektom Fonda. Fond neće ulagati u naznačene vrijednosne papire i ugovore da bi povećao ukupnu izloženost prema pojedinim tržištima ili dijelovima tržišta iznad razine propisane Zakonom i Prospektom Fonda.

Strategijom ulaganja Fond će posebnu pozornost posvetiti ostvarivanju većeg prinosa. U smislu navedenog, Društvo će nastojati ostvariti veći prinos ulažući imovinu Fonda u one vrijednosne papire i na one dijelove tržišta za koje procjeni da pružaju najveći potencijal rasta. Pri tome, prilikom odabira ulaganja Fonda vodit će se računa o primjerenosti disperziji sredstava (diversifikaciji portfelja Fonda), te očuvanju primjerene razine likvidnosti.

Povećanje diversifikacije sredstava je za ulagatelje od važnosti jer smanjuje oscilacije vrijednosti ulaganja, osobito u kraćim vremenskim razdobljima. Diversifikacija ulaganja podrazumijeva, pojednostavljeno, da je imovina Fonda uložena u vrijednosne papire čije se cijene ne kreću uvijek u istim smjerovima (rastu ili padaju), već svojim neusklađenim kretanjem smanjuju oscilacije udjela u Fondu, pogotovo u usporedbi s ulaganjem u pojedinačne vrijednosne papire. U cilju dodatnog pojašnjenja, diversifikacija ulaganja uključuje ulaganje u vrijednosne papire čije cijene nisu visoko korelirane. U osnovi se radi o okolnosti da se dio rizika ulaganja, i to upravo tržišnog rizika (mjenog oscilacijama cijena vrijednosnih papira), može ukloniti diversifikacijom ulaganja. Riječ je o tzv. nesistemskom riziku ulaganja u pojedine vrijednosne papire/dionice. Na žalost, dio rizika se niti diversifikacijom ulaganja ne može ukloniti u cijelosti što u praksi znači da će i vrijednost diversificiranog portfelja dionica znatno oscilirati u kraćim vremenskim razdobljima. Usprkos navedenom, potrebno je uočiti da su ulagatelji na tržištu dionica kompenzirani većim očekivanim povratom na svoje ulaganje upravo zbog preuzimanja tog dijela rizika. Prethodno opisani rizik koji se ne može u cijelosti ukloniti diversifikacijom ulaganja naziva se sistemski rizik ulaganja, a proizlazi iz nesigurnosti budućih kretanja općih makroekonomskih varijabli.

Pored svega navedenog, ciljevi ulaganja Fonda uključuju i nastojanje Društva da maksimizira ostvareni prinos u odnosu na rizike koji se preuzimaju ulaganjem u pojedinačne vrijednosne papire ili cjelokupne klase imovine.

Kroz stručno i aktivno upravljanje imovinom Fonda pozornošću savjesnog gospodarstvenika, uzimajući u obzir rizike i uvjete na tržištu, a u skladu s ograničenjima ulaganja navedenim Zakonom i Prospektom Fonda, kao i investicijskim ciljevima Fonda u

cijelosti, Društvo će nastojati postići što viši povrat na uložena sredstava u Fond tijekom naznačenog vremenskog razdoblja.

3. RIZICI ULAGANJA U FOND

Mješoviti UCITS fondovi, te time i OTP uravnoteženi fond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, predstavljaju UCITS fondove umjerenog rizika i prema svojim obilježjima i rizičnosti potpadaju između obvezničkih i dioničkih fondova.

Funkciju kontrole rizika provodi jedinica za kontrolu ("Middle Office"), koja je neovisna od operativne jedinice ("Front Office"), i čije su procedure rada definirane internim pravilnikom Društva sa svrhom što kvalitetnijeg upravljanja i kontrole rizika, a radi što bolje zaštite ulagatelja u Fondu.

Vrednovanje i analiza rizika su ključan i neizostavan dio svake investicijske odluke. Prethodno donošenju odluke o ulaganju sredstava Fonda u pojedine vrijednosne papire ili depozite, Društvo procjenjuje i analizira rizičnost svake pojedine investicije, kao i njen međudnos sa postojećim vrijednosnim papirima u portfelju Fonda. Time se nastoje ostvariti investicijski ciljevi Fonda uz preuzimanje rizika primjerenih naravi i obilježjima Fonda te uz primjeren stupanj diversifikacije imovine Fonda.

Ulaganje u Fond nije ekvivalent bankovnom depozitu i kao takvo nije osigurano od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka niti od strane neke druge financijske institucije. Ulagatelji u UCITS fondove trebaju biti svjesni činjenice da je "osiguranje" njihovih uloga u UCITS fondove sama imovina fonda u koji ulažu, odnosno da će na ukupan ishod ulaganja u UCITS fondove presudno utjecati odabir vrijednosnih papira u koje pojedini UCITS fond ulaže. Štoviše, i kod najbolje disperziranih portfelja ne mogu se povremeno izbjeći negativni povrati koji prolaze upravo iz varijabilnosti osnovnih makroekonomskih varijabli, a koje obuhvaćamo razlaganjem na pojedinačne faktore, odnosno na pojedinačne rizike.

Nastavno su navedeni rizici kojima se izlažu imatelji udjela u Fondu rangirani prema značaju:

Vrsta rizika	Stupanj utjecaja rizika na Fond
Tržišni rizik	Umjeren do visok
Kreditni rizik	Umjeren
Kamatni rizik	Umjeren
Rizik promjene tečaja	Umjeren
Rizik likvidnosti	Nizak do umjeren
Rizik namire	Nizak
Operativni rizik	Vrlo nizak
Rizik svojstven naravi Fonda	Vrlo nizak
Rizik sukoba interesa	Vrlo nizak
Rizik kontinuirane primjerenosti i prikladnosti	Vrlo nizak
Rizik promjene poreznih propisa	Vrlo nizak

3.1 Rizik promjene cijene financijskih instrumenata (tržišni rizik)

Imovina Fonda bit će uložena u financijske instrumente u skladu sa strategijom i ograničenjima ulaganja navedenim Prospektom Fonda.

Kako se navedenim financijskim instrumentima trguje na financijskim tržištima, njihova je cijena podložna dnevnim promjenama pod utjecajem niza čimbenika: od fundamentalnih informacija vezanih uz pojedinačni financijski instrument ili grupu financijskih instrumenata pa do ostvarivanja nekih deskriptivnih (tehničkih) razina koje pojedini sudionici tržišta smatraju važnima. U osnovi, rizik promjene cijene financijskih instrumenata proizlazi iz promjena u ponudi i potražnji te mogućnosti da se one (ponuda ili potražnja) ostvare na nekoj cjenovnoj razini.

Rizik promjene cijene financijskih instrumenata predstavlja osnovni rizik kojim su prožeta sva ulaganja na financijskim tržištima. Materijalizacija rizika promjene cijene financijskih instrumenata u obliku pada tržišne cijene pojedinog financijskog instrumenta u koji je uložena imovina Fonda može dovesti do smanjenja prinosa na ulaganje.

Utjecaj rizika promjene cijene financijskih instrumenata (tržišnog rizika) nije moguće u potpunosti ukloniti iz portfelja vrijednosnih papira Fonda, ali se diversifikacijom ulaganja njegov utjecaj može umanjiti. Društvo posebnu pažnju usmjerava upravo na ovaj aspekt kontrole rizika kojima je izložena imovina Fonda kako bi se smanjio mogući negativan utjecaj smanjenja cijena pojedinačnih vrijednosnih papira. Ipak, potrebno je uočiti obilježje sukladno kojem se smanjenjem tržišnog rizika smanjuje i očekivani povrat na imovinu Fonda, posljedično čemu se određenje Društva prema ovom riziku ogleda u pokušaju pronalaženja i uspostave optimalnog odnosa između njegovog smanjenja i maksimizacije prinosa.

3.2 Kamatni rizik

Kamatni rizik se odnosi na rizik koji nastaje zbog promjena kamatnih stopa ili uvjeta likvidnosti koje moderiraju centralne banke ili zbog promjena dugoročnih kamatnih stopa prisutnih na financijskim tržištima. U oba slučaja je važno uočiti da rast kamatnih stopa dovodi do pada cijene financijskih instrumenata koji su posebno osjetljivi na promjene kamatnih stopa: obveznica, trezorskih i komercijalnih zapisa (dužničkih vrijednosnih papira). U pravilu su obveznice, kao financijski instrumenti najosjetljiviji na promjene kamatnih stopa, rizičnije što im je vrijeme dospjeća duže. Pri mjerenju ovog rizika uobičajeno je koristiti modificirano trajanje, odnosno, modificiranu duraciju obveznice/portfelja vrijednosnih papira. U širem smislu bi se naznačeni rizik mogao svrstati u tržišni rizik, ali se često navodi samostalno zbog mogućnosti određivanja izvora varijabilnosti cijena financijskih instrumenata koji su posebno osjetljivi na promjene kamatnih stopa.

U osnovi je smanjenje utjecaja kamatnog rizika na imovinu Fonda najjednostavnije provesti smanjenjem ukupne modificirane duracije onog dijela portfelja Fonda koji izravno ovisi o promjenama kamatnih stopa (dužnički vrijednosni papiri). Kao i u slučaju smanjenja tržišnog rizika potrebno je uočiti obilježje sukladno kojem se smanjenjem kamatnog rizika smanjuje i očekivani povrat na imovinu Fonda, posljedično čemu se određenje Društva prema ovom riziku ogleda u pokušaju pronalaženja i uspostave optimalnog odnosa između njegovog smanjenja i maksimizacije prinosa.

3.3 Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja mogućnost da izdavatelj vrijednosnog papira odnosno dužnik po financijskom instrumentu 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.

Smanjenje utjecaja kreditnog rizika postiže se diversifikacijom imovine Fonda kao i kvalitetnim procjenama prilikom preuzimanja kreditnih rizika. U slučaju kreditnog rizika vrijedi istovjetna napomena o odnosu preuzetog rizika i očekivanog povrata kao i kod rizika promjene cijena financijskih instrumenata.

3.4 Rizik promjene tečaja (valutni rizik)

Znatan dio imovine Fonda može, u skladu sa strategijom i ograničenjima ulaganja navedenim Prospektom Fonda, biti uložen u financijske instrumente denominirane u različitim valutama, čime se tako uloženi dio imovine izlaže riziku promjene tečaja pojedine valute u odnosu na valutu denominacije cijene udjela u Fondu. Većina imovine Fonda koja neće biti uložena u imovinu denominiranu u euru, biti će uložena u imovinu u kuni (HRK). Dodatno, smanjivanje valutnog rizika proizaći će kao rezultat ulaganja značajnog dijela imovine Fonda u imovinu denominiranu u euru.

Utjecaj rizika tečaja na imovinu Fonda Društvo će kontrolirati mjerenjem valutne izloženosti te ukoliko procijeni da je na nekom tržištu na kojem je uložena imovina Fonda, koja nije denominirana u euru, moguć značajan pad vrijednosti valute, a diversifikacijske koristi od ulaganja na tom tržištu su manje od mogućih gubitaka, Društvo će poduzeti mjere za smanjenje izloženosti imovine Fonda u danoj valuti. Smanjenje izloženosti u pojedinoj valuti se ostvaruje ili prodajom imovine u toj valuti ili korištenjem određenih izvedenih valutnih instrumenata poput Forward ugovora.

3.5 Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti odnosi se na nemogućnost brzog unovčavanja vrijednosnih papira po cijeni koja ne odstupa značajnije od prosječne ili zadnje cijene trgovanja.

Fond većinu sredstava ulaže na likvidnim tržištima vrijednosnih papira. Usprkos tome moguće je da zbog znatnijih poremećaja na dijelovima financijskih tržišta ili financijskim tržištima u cijelosti dođe do smanjenja likvidnosti. Navedeno može utjecati na nemogućnost brzog unovčavanja vrijednosnih papira iz portfelja Fonda po cijenama koje bi odražavale njihovu "fer" vrijednost. Posljedično, opisane situacije mogu negativno utjecati na cijenu udjela u Fondu i potencijalno smanjiti ostvareni prinos Fonda.

Iako se prethodno opisani poremećaji tržišta i njihove posljedice na tržištima kapitala pojavljuju s vrlo rijetkom učestalošću, ne može se isključiti mogućnost njihova nastanka. Smanjenje utjecaja rizika likvidnosti posebno je zahtjevno iz razloga što ne postoji konzistentnija financijska teorija koja bi kvantificirala utjecaj ovog rizika na instrumente kojima se trguje na financijskim tržištima. U pravilu, Društvo pri ulaganju odabire financijske instrumente za koje pretpostavlja da će biti kontinuirano unovčivi.

3.6 Rizik namire

Rizik namire odnosi se na mogućnost da transakcije vrijednosnim papirima ne budu namirene, odnosno, da se prijenos vlasništva se ne provede ili dospjela novčana potraživanja ne budu naplaćena u zakonskim i/ili ugovorenim rokovima.

Utjecaj rizika namire na imovinu Fonda značajno se smanjuje ugovaranjem transakcija na financijskim tržištima prema kojima se istovremeno obavlja prijenos vlasništva nad vrijednosnim papirom i novčanog iznosa ugovorenog pojedinom transakcijom (namira uz plaćanje, eng. "delivery versus payment"). Društvo dogovara transakcije ove vrste uvijek kada je to moguće. Usprkos navedenom, na nekim dijelovima tržišta, poput međuvalutnih tržišta, sklapanje transakcija namirom uz plaćanje nije moguće. U takvim slučajevima Društvo odabire institucije s kojima obavlja transakcije po načelu sigurnosti izvršenja transakcije, a ne profitabilnosti pojedinačne transakcije. Dodatna kontrola rizika namire provodi se ograničenjima propisanim internim pravilnicima Društva.

3/B Rizici vezani uz društvo za upravljanje UCITS fondom

Tijekom poslovanja Društvo je izloženo rizicima koji se mogu odraziti na poslovanje Fonda. To su prvenstveno operativni rizici, rizik sukoba interesa, rizik kontinuirane primjerenosti i prikladnosti, strateški rizik koji proizlazi iz poslovnog okruženja u kojem Društvo posluje te rizik gubitka ugleda (reputacijski rizik). Upravljanje navedenim rizicima uvjet je učinkovitog i uspješnog poslovanja.

Kontrola poslovanja Društva i upravljanje rizicima vezanim uz Društvo u nadležnosti je Uprave Društva.

3.7 Operativni rizik

Operativni rizik predstavlja rizik financijskog gubitka uzrokovanog neadekvatnim poslovnim procesima, postupcima zaposlenika (ljudski faktor), sustavima i vanjskim događajima. Operativni rizik prisutan je u svakodnevnom poslovanju Fonda i Društva.

Rizik upravljanja poslovnim procesima odnosi se na odstupanja od internih politika i procedura rada kojima se uređuje unutarnja organizacija poslovanja Društva. Navedeni rizik uključuje pogreške kod izračuna neto vrijednosti imovine, pogreške kod ugovaranja kupoprodajnih transakcija, nepravovremeno ili pogrešno izvješćivanje, prekoračenja ovlaštenja pojedinog odjela, interne prijave i sl. Kao mjeru sprečavanja pojave i smanjenja utjecaja ovog rizika Društvo je veliku pažnju posvetilo unutarnjoj organizaciji i u tu svrhu izradilo interne akte kojima se detaljno utvrđuju procedure rada te podjela dužnosti i ovlaštenja svakog pojedinog odjela i djelatnika. Opisani rizik je dodatno umanjen dnevnom kontrolom transakcija i potvrđivanjem izračuna cijene udjela od strane depozitara.

Rizici sustava odnose se na rizike koji proizlaze iz korištenja informatičke i telekomunikacijske opreme. Primjeri rizika sustava su prekidi u radu aplikacija, gubitak podataka i pogreške kod implementacije novih aplikacija, neadekvatna pohrana podataka, neovlašteni pristup povjerljivim podacima i sl. U svrhu umanjenja ovog rizika Društvo je propisalo interni akt o sigurnosnim i tehničkim uvjetima poslovanja kojima je detaljno uređena zaštita IT opreme, pohrana svih podataka i sigurnosnih kopija i evidencija o pristupu svakog pojedinog odjela onim aplikacijama i informacijama koje su im svakodnevno potrebne.

Rizik vanjskih događaja uključuje rizik oštećenja imovine koje može biti uzrokovano elementarnom nepogodom ili činom vanjske osobe, te rizik eksterne prijevare, a u odnosu na koje rizike su primijenjeni sigurnosni mehanizmi primjereni poslovnim standardima i djelatnostima Društva.

3.8 Rizik sukoba interesa

Rizik sukoba interesa odnosi se na sva postupanja između povezanih osoba Društva i Fonda, te sva postupanja zaposlenika Društva koja mogu imati negativne posljedice za interese ulagatelja.

Društvo je donijelo interni Pravilnik o sprečavanju sukoba interesa i Etički kodeks kojima je uređeno i propisano poslovanje u skladu sa načelima slobodne i lojalne tržišne utakmice, pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i poslovnim moralom.

3.9 Rizik kontinuirane primjerenosti i prikladnosti

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

Društvo i zaposlenici dužni su u obavljanju djelatnosti Društva postupati u skladu s relevantnim propisima, primjenjivati načela profesionalnosti i etike, uvijek postupati u najboljem interesu ulagatelja, te na vrijeme i istinito obavještavati ulagatelje. Društvo, posljedično, postavlja visoka mjerila pri izboru osoba koje se zapošljavaju u Društvu.

3.10 Rizik promjene poreznih propisa

Rizik promjene poreznih propisa podrazumijeva mogućnost da se porezni propisi, u Republici Hrvatskoj ili inozemstvu, promjene na način koji bi negativno utjecao na prinos Fonda odnosno profitabilnost ulaganja u Fond.

Rizik promjene poreznih propisa u potpunosti je izvan utjecaja Društva. U mjeri u kojoj je to objektivno moguće i opravdano, kao i sukladno pravilima struke i dobrim poslovnim običajima, Društvo će prilagodbom strategije ulaganja Fonda nastojati umanjiti negativne posljedice koje bi promjena poreznih propisa mogla imati na prinos odnosno profitabilnost ulaganja u Fond.

3.11 Rizik svojstven naravi Fonda

OTP uravnoteženi fond je UCITS fond umjerenog stupnja rizika.

Glavni rizici Fonda proizlaze iz mogućnosti većih promjena cijena na dioničkom tržištu, bilo onom u Republici Hrvatskoj, bilo na svjetskim dioničkim tržištima. Pored toga, ali u manjoj mjeri, dodatni rizici vezani uz ulaganje u Fond mogu proizići iz ulaganja u korporativne vrijednosne papire u slučaju da izdavatelj, čije vrijednosne papire Fond ima u vlasništvu, u cijelosti ili djelomično ne uspije podmiriti svoje obveze po dospijeću.

U naravi sličan rizik može proizaći i iz ulaganja u izvedene financijske instrumente, i to u slučajevima kada se takva ulaganja dogovaraju na drugom organiziranom tržištu (OTC)

iz razloga što se time, u opisanoj transakciji, ostvaruje izloženost prema drugoj ugovornoj strani.

S obzirom na to da se znatan dio imovine Fonda može ulagati u instrumente denominirane u različitim valutama od obračunske valute Fonda, Fondu je svojstven i valutni rizik, pri čemu glavnina tog rizika proizlazi od ulaganja u imovinu denominiranu u kuni (HRK).

4. VRIJEDNOST IMOVINE FONDA; UDJELI U FONDU

Najniži iznos novčanih sredstava koja se moraju prikupiti tijekom početne ponude udjela u Fondu iznosi 5.000.000 (pet milijuna) kuna. Ukoliko se tijekom početne ponude ne prikupi iznos od 5.000.000 kuna smatrat će se da ponuda i poziv na kupnju udjela u Fondu nisu uspjeli, slijedom čega će se izvršiti povrat prikupljenih sredstava ulagateljima.

4.1 Izračun vrijednosti imovine Fonda

Vrijednost imovine Fonda Društvo izračunava svakog radnog dana za prethodni dan.

Neto vrijednost imovine Fonda određuje se tako da se u skladu sa Zakonom i drugim važećim propisima prvo odredi vrijednost financijskih instrumenata koji čine imovinu Fonda. Od vrijednosti imovine oduzima se vrijednost obveza Fonda i troškova koji se prema ovom Prospektu oduzimaju od imovine Fonda.

Društvo mjesečno izrađuje izvještaj o poslovanju Fonda namijenjen ulagateljima i objavljuje ga na svojim mrežnim (internetskim) stranicama najkasnije do 15. u mjesecu za prošli mjesec.

Prilikom izrade mjesečnog izvještaja Fonda Društvo je dužno pridržavati se odredbi Pravilnika o promidžbi i ostalim informacijama za ulagatelje UCITS fonda (NN, br. 102/2016), kao i njegovih svakodobnih izmjena i dopuna.

Vrijednost imovine Fonda tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca ne smije pasti ispod 5.000.000,00 (pet milijuna) kuna. U slučaju da vrijednost imovine Fonda tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca padne ispod prethodno naznačenog iznosa Fond mora biti likvidiran ili pripojen drugom UCITS fondu.

4.2 Izračun cijene udjela u Fondu

Cijena udjela u Fondu obračunava se i objavljuje u valuti euro (EUR). S obzirom da je određeno denominiranje cijene udjela Fonda u valuti euro (EUR), utvrđena cijena udjela Fonda, izračunata u kunama, preračunava se u valutu euro primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke.

Neto vrijednost po udjelu u Fondu jest neto vrijednost imovine Fonda podijeljena brojem udjela Fonda u trenutku izračuna neto vrijednosti imovine Fonda. Cijena udjela u Fondu izračunava se dijeljenjem neto vrijednosti imovine Fonda sa brojem izdanih udjela, pri čemu je broj izdanih udjela jednak broju udjela u trenutku izračuna cijene, uzevši u obzir

prodaju i otkupe izvršene od trenutka zadnjeg izračuna cijene do trenutka izračuna nove cijene.

Društvo je ovlašteno i dužno utvrditi vrijednost cijene udjela u Fondu. Prethodno utvrđivanju neto vrijednosti imovine po udjelu odnosno cijene udjela Fonda, Društvo je dužno utvrditi vrijednost imovine Fonda, te svih obveza i naknada Fonda koji ga terete.

Cijenu udjela u Fondu Društvo će staviti javnosti na raspolaganje po svakom njenom izračunu u skladu sa Zakonom. Utvrđena cijena udjela objavit će se u medijima koji su dostupni na cjelokupnom području Republike Hrvatske, te će biti na raspolaganju bilo kojem ulagatelju koji podatak o cijeni udjela u Fondu zatraži osobno, putem pošte ili elektronskim putem na adresu Društva.

4.3 Odgovornost za izračun vrijednosti imovine i cijene udjela Fonda

Vrijednost imovine Fonda te cijenu udjela u Fondu izračunava Društvo. Metode procjene i utvrđivanja vrijednosti moraju biti u skladu s pozitivnim propisima Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja.

Izračun vrijednosti imovine Fonda i cijene udjela u Fondu nadzire i potvrđuje depozitar koji je u tom slučaju odgovoran za točnost izračuna. Depozitar potpisuje i zadržava jedan primjerak dokumenta o utvrđenoj vrijednosti imovine Fonda za svoju evidenciju koja se daje na uvid Agenciji.

Revizor Fonda je dužan, tijekom svoje godišnje revizije, obaviti nasumičnu provjeru kako bi se uvjerio da su načela utvrđivanja vrijednosti sadržana u propisima poštivana, da su temeljem primjene naznačenih načela dobivene cijene udjela Fonda točne, te da naknada za upravljanje, kao i druge naknade i troškovi predviđeni Prospektom Fonda, ne prelaze utvrđene iznose.

4.4 Kupnja udjela u Fondu

Početna vrijednost jednog udjela u Fondu iznosila je 100,00 (sto) kuna.

Najniži novčani iznos uplata u Fond pojedinog ulagatelja iznosi 100,00 (sto) eura ili kunska protuvrijednost prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan plaćanja, ukoliko je uplata u kunama.

U slučaju da je pojedini ulagatelj prethodno već uplatio najniži novčani iznos uplate u Fond u visini od 100,00 (sto) eura, koji nije povukao do dana nove uplate, najniži novčani iznos daljnjih pojedinačnih uplata u Fond takvog ulagatelja iznosi 10 (deset) eura.

Svaki zainteresirani ulagatelj može kupiti udjele u Fondu uplatom novčanih sredstava na račun Fonda, uz prethodno podneseni zahtjev za kupnju udjela, temeljem čega stječe udio u Fondu. Društvo nije dužno dodijeliti udjele temeljem uplate koja nije prethodno popraćena uredno popunjenim zahtjevom za kupnju udjela. Društvo se obvezuje tako uplaćena sredstva vratiti uplatitelju u najkraćem mogućem roku.

Kupnja udjela u Fondu obavlja se po cijeni udjela koja se izračunava na dan uplate. Danom uplate smatra se radni dan primitka novčanih sredstava ulagatelja na račun

Fonda, za primitke pristigle do 14:00 sati. Za primitke pristigle nakon 14:00 sati, danom uplate smatra se sljedeći radni dan.

Zahtjev za kupnju udjela koji je zaprimljen u neradne dane bit će obrađen kao da je zaprimljen prvog radnog dana koji slijedi danu zaprimanja zahtjeva.

Iznimno, kupnja udjela u Fondu može se obaviti dodjelom novih udjela na ime isplate udjela u dobiti, ukoliko takva isplata bude predviđena Prospektom Fonda, ili prilikom smanjivanja vrijednosti udjela na ime dodjele novih udjela, odnosno u drugim slučajevima propisanim Prospektom Fonda.

Prije kupnje udjela u Fondu kupcu će biti uručeni ili učinjeni dostupnim Prospekt i pravila Fonda te će mu se na uvid dati, u slučaju njihove dostupnosti, zadnje godišnje i polugodišnje poslovno i financijsko izvješće Fonda.

4.5 Prodaja, otkup i prijenos udjela u Fondu

Svaki imatelj udjela u Fondu može u svakom trenutku sve ili određeni broj udjela unovčiti prodajom Fondu ili drugom zainteresiranom kupcu, odnosno može prenijeti svoje udjele na bilo koju treću fizičku ili pravnu osobu pod uvjetima navedenim u Prospektu i pravilima Fonda.

Svaki imatelj udjela u Fondu može u svako doba u sjedištu Društva podnijeti zahtjev za potpunu ili djelomičnu prodaju udjela Fondu i na taj način istupiti iz Fonda. Prilikom predaje zahtjeva za prodaju važeće je stanje udjela zabilježeno u registru udjela Fonda koje vodi Društvo.

Prodaja i otkup udjela u Fondu obavlja se po cijeni udjela koja vrijedi na dan zaprimanja pisanog zahtjeva za prodaju. Zahtjevi zaprimljeni poslije 14:00 sati smatrat će se zaprimljenima sljedeći radni dan.

U roku od najviše pet radnih dana od dana primitka pisanog zahtjeva za prodaju udjela ulagatelju će biti isplaćena ukupna prodajna cijena udjela utvrđena na dan primitka zahtjeva umanjena za iznos izlazne naknade obračunate sukladno odredbama Prospekta Fonda. Isplata se obavlja na račun podnositelja zahtjeva za prodaju.

Sukladno odluci Hrvatske narodne banke o izmjenama i dopunama odluke o plaćanjima i naplati u stranim sredstvima plaćanja u zemlji (NN16/15), omogućuju se uplate i isplate u eurima u fondu.

Uplate i isplate iz Fonda obavljaju se u jednoj od valuta, odnosno ili u kunama (HRK) ili u eurima (EUR). Novčana sredstva uplaćena u jednoj valuti mogu se prilikom otkupa udjela isplatiti samo u valuti u kojoj su uplaćena.

Društvo može donijeti odluku da uplate i isplate u Fondu budu i u nekoj drugoj valuti, pri čemu je dužno o takvoj odluci obavijestiti ulagatelje i Agenciju.

Svaki imatelj udjela u Fondu ima pravo prodati i/ili prenijeti svoje udjele na neku drugu osobu pod uvjetom da je prethodno ispunio obrazac o prijenosu što ga je odobrilo Društvo, pri čemu takav prijenos proizvodi pravne učinke prema trećima tek po njegovom upisu u registar udjela Fonda koje vodi Društvo i nakon što primatelj prijenosa potvrdi da ga prihvaća. Obrazac o prijenosu potpisuju i prenositelj i primatelj prijenosa, te ga

dostavljaju Društvu. Upis prijenosa udjela u registar može biti odbijen zbog razloga navedenih u članku 116. stavak 4. Zakona ili odredbama drugih mjerodavnih propisa.

Broj kupljenih odnosno prodanih udjela računa se na četiri decimalna mjesta.

Svi zahtjevi za uplatu ili isplatu udjela zaprimljeni u istom radnom danu, u odnosu na obračun i naplatu naknade, smatraju se jednom uplatom ili isplatom.

Svi zainteresirani ulagatelji mogu kupovati udjele i pomoću trajnog naloga. Također, zainteresirani ulagatelji mogu prodavati udjele na način da ovlaste Društvo da periodično isplaćuje određeni broj udjela ili određenu količinu novčanih sredstava na unaprijed određeni račun.

Zamjena udjela jednog UCITS fonda udjelima drugog UCITS fonda ili fondova pod upravljanjem Društva (u daljnjem tekstu: zamjena udjela) smatrat će se prodajom udjela iz UCITS fonda iz kojeg se sredstva prenose, te kupnjom udjela u UCITS fondu u koji se sredstva prenose. Prilikom prodaja i kupnji udjela nastalih u sklopu zamjene udjela, naplaćuju se, ukoliko postoje, prospektima relevantnih UCITS fondova određene ulazne i izlazne naknade. U slučaju zamjene udjela, novčana sredstva prenose se s računa UCITS fonda iz kojeg se sredstva prenose, na račun UCITS fonda u koji se sredstva prenose. Datumom zamjene udjela smatra se datum podnošenja zahtjeva ako je zahtjev zaprimljen radnim danom do 14:00 sati, odnosno prvi sljedeći radni dan od dana podnošenja zahtjeva, ako je zahtjev zaprimljen radnim danom iza 14:00 sati ili na dan koji nije radni dan.

Ne osporavajući prethodno navedeno, datum zamjene udjela ne predstavlja niti se može tumačiti kao dan ili datum stjecanja udjela u novom UCITS fondu temeljem zamjene udjela. Prodaja i kupnja udjela u UCITS fondu, kao dio postupka zamjene udjela, obavlja se prema i u skladu s uobičajenim rokovima prodaje i kupnje udjela propisanim Prospektom za svaki od UCITS fondova pod upravljanjem Društva pojedinačno, sukladno čemu se danom kupnje udjela, u sklopu zamjene udjela, smatra datum na koji su sredstva prenesena na račun UCITS fonda čiji se udjeli stječu.

Potvrde o transakcijama izdaju se najkasnije u roku od sedam radnih dana od primitka valjanog zahtjeva za prodaju, odnosno kupnju, te izvršene uplate u Fond, na način i pod uvjetima utvrđenim Zakonom.

4.6 Odbijanje sklapanja ugovora o ulaganju

Društvo će odbiti sklapanje ugovora o ulaganju ako:

- postoje osnove sumnje da je počinjeno, pokušano ili bi moglo doći do pranja novca ili financiranja terorizma, u skladu s propisima koji to uređuju, ili
- zahtjev za izdavanje udjela Fonda bude zaprimljen za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela,
- ulagatelj ne ispunjava uvjete da postane imatelj udjela u Fondu prema i u skladu s odredbama Zakona ili propisa donesenih na temelju Zakona.

Društvo može odbiti sklapanje ugovora o ulaganju ako:

- ocijeni da je cilj uplate ili zahtjeva za izdavanje udjela iskorištavanje neučinkovitosti koje proizlaze iz zakonskih ili drugačije propisanih obveza vezanih uz procedure izračuna cijene udjela, ili

- bi se sklapanjem ugovora, odnosno prihvatom ponude ulagatelja nanijela šteta ostalim ulagateljima, Fond izložio riziku nelikvidnosti ili insolventnosti ili onemogućilo ostvarivanje investicijskog cilja i strategije ulaganja Fonda, ili
- su odnosi između Društva i ulagatelja teško narušeni (postojanje sudskog ili drugog odgovarajućeg postupka, obijesno ponašanje ulagatelja ili potencijalnog ulagatelja, i sl.)
- postoje osnove sumnje da je počinjeno, pokušano ili bi moglo doći do pranja novca ili financiranja terorizma, u skladu s propisima koji to uređuju ili
- ulagatelj Društvu odbije dati informacije relevantne za provedbu Sporazuma FATCA i Direktive Vijeća 2014/107/EU od 9. prosinca 2014. o izmjeni Direktive 2011/16/EU u pogledu obvezne automatske razmjene informacija u području oporezivanja (SL EU, L 359, od 16. prosinca 2014.) koje su Društvu potrebne za ispunjavanje obveza propisanih zakonom koji uređuje odnos između poreznih obveznika i poreznih tijela koja primjenjuju propise o porezima i drugim javnim davanjima.

Ako Društvo odbije sklapanje ugovora o ulaganju smatra se da nije prihvaćena ulagateljeva ponuda za sklapanje ugovora o ulaganju, te će Društvo o tome obavijestiti ulagatelja. Odbijanje sklapanja ugovora moguće je do trenutka upisa u registar, za vrijeme dok registar vodi Društvo, odnosno do podnošenja zahtjeva za upis u registar ako registar vodi treća osoba na koju je Društvo delegiralo taj administrativni posao.

U slučaju da je izvršena uplata novčanih sredstava na račun Fonda, Društvo će uplaćena sredstva bez odlaganja vratiti u nominalnom iznosu, na račun s kojeg je uplata zaprimljena, ako je podatak o računu poznat Društvu.

4.7 Prava iz udjela u Fondu

Stjecanjem udjela u Fondu i upisom u registar udjela, ulagatelji stječu niže naznačena prava s osnove vlasništva udjela Fonda:

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

Prethodno naznačena prava iz udjela u Fondu imatelji udjela ostvaruju u skladu s Prospektom i pravilima Fonda.

5. UPRAVLJANJE FONDOM

5.1 Izvješćivanje javnosti i imatelja udjela u Fondu

Društvo će sukladno odredbama Zakona i drugih mjerodavnih propisa izrađivati polugodišnja i godišnja izvješća o poslovanju Fonda.

Društvo će dostavljati Agenciji revidirana godišnja financijska izvješća o poslovanju Fonda u roku od četiri mjeseca od završetka obračunske godine, a polugodišnja

financijska izvješća u roku od dva mjeseca od završetka šestomjesečnog obračunskog razdoblja, te će navedena izvješća, odnosno dodatne informacije o Fondu, kao i Prospekt i pravila Fonda, biti dostupni imateljima udjela u sjedištu Društva.

Pored navedenog, Društvo će dostavljati Agenciji i periodična izviješća, a sve u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda.

Društvo će imateljima udjela u Fondu, isključivo na njihov pisani zahtjev, dostaviti polugodišnje izvješće i revidirano godišnje izvješće Fonda, kao i dodatne informacije o Fondu.

Imateljima udjela, Društvo će jednom godišnje dostaviti izvadak o stanju i prometima udjelima u Fondu u njihovom vlasništvu. Na zahtjev imatelja udjela ili njihovih zakonski ovlaštenih zastupnika, te na njihov trošak, Društvo će svakodobno dostaviti imateljima udjela izvadak o stanju i prometima udjela u Fondu u njihovom vlasništvu.

Društvo će cijenu udjela u Fondu staviti javnosti na raspolaganje po svakom njezinom izračunu u skladu sa Zakonom. Društvo će imatelje udjela u Fondu, na njihov zahtjev, izvijestiti o cijeni udjela u Fondu.

5.2 Raspolaganje s dobiti Fonda

Dobit Fonda utvrđuje se 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 udjela realiziraju dobit na način da djelomično ili u potpunosti prodaju svoje udjele u Fondu sukladno odredbama ovog Prospekta.

5.3 Poslovna godina

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

5.4 Obustava otkupa i izdavanja udjela u Fondu

5.4.1 Uvjeti obustave otkupa i izdavanja udjela

Otkup udjela u Fondu može se obustaviti ako Društvo i depozitar 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 udjela u Fondu. U slučaju nastupa navedenih okolnosti, Društvo će obustaviti i izdavanje udjela u Fondu. Obustavu otkupa i izdavanja udjela u Fondu Društvo će bez odgode prijaviti Agenciji.

Pored navedenog, do privremene obustave otkupa i izdavanja udjela u Fondu može doći i temeljem naloga Agenciji upućenog Društvu i depozitaru u slučaju da Agencija stekne nesporna saznanja ili ima opravdane osnove za sumnju da se ulagateljima nanosi šteta zbog netočnog izračuna cijene udjela u Fondu.

5.4.2 Provedba i prestanak obustave otkupa i izdavanja udjela

Za vrijeme trajanja obustave otkupa i izdavanja udjela, Društvo može nastaviti sa zaprimanjem zahtjeva za otkup ili prodaju udjela, koji će se izvršiti u trenutku kada bude izračunata sljedeća otkupna i prodajna cijena, pri čemu se nalagodavci upozoravaju da njihovi nalozi neće biti izvršeni u rokovima predviđenim Prospektom ili pravilima Fonda.

Obustava otkupa i izdavanja udjela u Fondu prestat će nakon što Društvo i depozitar ocijene da je moguće odrediti točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda, a najkasnije u Zakonom propisanim rokovima.

Okolnost obustave otkupa udjela u Fondu, kao i obavijest o naknadnom nastavku poslovanja, Društvo će objaviti u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske.

5.5 Likvidacija Fonda

Odluku o likvidaciji Fonda donosi Društvo u slučajevima nastupa okolnosti predviđenim Zakonom, a osobito u slučajevima:

1. dobrovoljnog prestanka obavljanja djelatnosti osnivanja i upravljanja UCITS fondovima, osim ukoliko upravljanje Fondom ne bude preneseno na drugo ovlašteno društvo za upravljanje UCITS fondovima,
2. prestanka poslovanja depozitara ako, u za to Zakonom predviđenim rokovima, ugovor ne bude sklopljen s drugim depozitarom,
3. promjene depozitara ako, u za to Zakonom predviđenim rokovima, ugovor ne bude sklopljen s drugim depozitarom,
4. pada vrijednosti imovine Fonda ispod najniže vrijednosti imovine utvrđene odredbama Zakona i Prospekta Fonda.

5.5.1 Ovlaštenje za provedbu likvidacije Fonda

Likvidaciju Fonda provodi Društvo, osim u slučajevima u kojima je Društvo u stečaju ili mu je Agencija privremeno ili trajno oduzela odobrenje za rad. U slučaju nemogućnosti provedbe likvidacije Fonda od strane Društva, likvidaciju provodi depozitar Fonda.

Ukoliko je depozitar Fonda u stečaju ili je Hrvatska narodna banka ili drugo nadležno tijelo privremeno ili trajno oduzelo odobrenje za rad depozitaru Fonda, likvidaciju provodi ovlašteni likvidator Fonda imenovan od strane Agencije, bez odgode, pri čemu je Agencija dužna postupati s povećanom pažnjom i brinući se o pravima i interesima imatelja udjela u Fondu.

5.5.2 Prava, obveze i odgovornost likvidatora

Likvidator je dužan sljedeći radni dan od donošenja odluke o likvidaciji, odnosno od dana imenovanja likvidatorom Fonda, o tome izvijestiti Agenciju, te u roku od tri radna dana objaviti informaciju o početku likvidacije i svakom imatelju udjela u Fondu dostaviti obavijest o početku likvidacije Fonda.

Nakon donošenja odluke o likvidaciji, zabranjuje se 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 njegove likvidacije.

Od dana donošenja odluke o likvidaciji, Fondu se ne mogu naplaćivati nikakve naknade osim naknada depozitaru, troškova vezanih uz postupak likvidacije i njene revizije, te troškova sačinjavanja i podnošenja polugodišnjih ili revidiranih godišnjih izvješća ulagateljima u Fondu, nastalih tijekom trajanja postupka likvidacije Fonda.

Likvidator je dužan Agenciji dostaviti zaključna likvidacijska izvješća i izvješće o provedenoj likvidaciji Fonda, te je odgovoran za izradu naznačenih izvješća.

5.5.3 Dovršetak postupka likvidacije Fonda

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

6. NAKNADE I TROŠKOVI UPRAVLJANJA

Na teret imovine Fonda mogu se isplaćivati samo naknade i troškovi predviđeni Prospektom Fonda. Naknade i troškovi upravljanja Fondom terete imovinu Fonda, a time i imovinu ulagatelja te, posljedično tomu, s vremenom mogu biti od utjecaja na visinu prinosa Fonda.

Sve nastale troškove Fonda koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3.5%, izračunato u skladu s odredbama Zakona, snosi Društvo. Imovini Fonda mogu se zaračunati sljedeće naknade i troškovi:

6.1 Naknada za upravljanje

Naknada za upravljanje Fondom isplaćuje se Društvu i iznosi 2,00% neto vrijednosti imovine Fonda godišnje, uvećano za porez ako postoji porezna obaveza.

Iznos naknade obračunavat će se svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom na temelju neto vrijednosti imovine Fonda. Naknada se isplaćuje Društvu jednom mjesečno.

Društvo može ulagatelju odobriti 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, pri čemu tako izračunat povrat može iznositi najviše do 30% naknade.

Naknada za upravljanje neće se naplaćivati na imovinu Fonda koja bude uložena u druge UCITS fondove pod upravljanjem Društva.

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

6.2 Ulazna naknada

Ulazna naknada se ne naplaćuje. Uprava Društva može donijeti odluku o promjeni visine ulazne naknade, a u skladu sa Zakonom.

6.3 Izlazna naknada

Izlazna naknada se naplaćuje ulagatelju na iznos koji povlači iz Fonda temeljem prodaje i otkupa udjela Fonda, pod uvjetom da se radi o ulaganjima u Fond kraćim od 12 (dvanaest) mjeseci, i to u iznosu od 1,00% od ukupne prodajne cijene udjela. U slučajevima ulaganja koja su duža od 12 (dvanaest) mjeseci izlazna naknada se ne naplaćuje.

Pored navedenog, Društvo zadržava pravo imateljima udjela u Fondu odobriti povrat izlazne naknade u slučaju kumulativnog ispunjenja uvjeta da prodaja udjela takvim ulagateljima ima za posljedicu sniženje troškova do kojih bi inače došlo zbog aktivnosti vezanih uz prodaju udjela u Fondu.

Ovako obračunata izlazna naknada predstavlja prihod Društva.

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

6.4 Naknada i troškovi plativi depozitaru

Naknada depozitaru iznosi 0,20% neto vrijednosti imovine Fonda godišnje, uvećano za porez ako postoji porezna obveza. Iznos naknade obračunavat će se svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom na temelju neto vrijednosti imovine Fonda. Naknada se isplaćuje depozitaru jednom mjesečno.

Naknada depozitaru neće se naplaćivati na sredstva Fonda uložena u druge UCITS fondove koji imaju istog depozitara kao i Fond.

Troškovi plativi depozitaru obračunavaju se i naplaćuju na teret imovine Fonda u stvarnoj visini.

6.5 Trošak revizora

Troškovi godišnje revizije Fonda i revizije likvidacije Fonda obračunavaju se i naplaćuju na teret imovine Fonda u stvarnoj visini.

6.6 Troškovi naknada i pristojbi Agenciji

Troškovi naknada i pristojbi plativih Agenciji s osnove izdavanja odobrenja Fondu, odnosno drugi troškovi plativi Agenciji na temelju posebnih zakona, obračunavaju se i naplaćuju na teret imovine Fonda u stvarnoj visini.

6.7 Ostali troškovi

Ostali troškovi koji mogu teretiti imovinu Fonda, a čine ih troškovi, provizije ili pristojbe vezani uz stjecanje ili prodaju imovine Fonda, troškovi vođenja registra udjela u Fondu, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela, ako je to potrebno, troškovi isplate prihoda ili dobiti, troškovi izrade, tiskanja i poštarine vezani uz polugodišnja i godišnja izvješća imateljima udjela, troškovi objave izmjena prospekta i drugih propisanih objava, sve postojeće ili buduće poreze koje je Fond dužan platiti na

svoju imovinu ili dobit, kao i ostale troškove određene posebnim zakonima, obračunavaju se i naplaćuju na teret imovine Fonda u stvarnoj visini.

* * *

Svi troškovi navedeni pod točkama 6.5, 6.6 i 6.7 Prospekta Fonda mogu se, u cijelosti ili djelomično, odlukom uprave Društva obračunati i naplatiti na teret Društva kao njegov trošak.

7. POREZNI TRETMAN FONDA I ULAGATELJA

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

Prema postojećim poreznim propisima u Republici Hrvatskoj, Fond nije obveznik poreza na dobit te se imovina Fonda ne tereti nikakvim poreznim opterećenjima. Na imovinu Fonda uloženu u strane financijske instrumente može biti obračunat porez po odbitku sukladno poreznim propisima zemlje u koju se ulaže (prihod od dividende, prihod od kamate, prihod od udjela u dobiti, i dr.), koji obračunava i obustavlja uplatitelj.

Fond izravno ne isplaćuje ulagateljima dobit već se cjelokupna dobit Fonda zadržava, sukladno čemu se ne obračunavaju odbici iz prihoda ili kapitalne dobiti Fonda.

Ulagatelji pravne osobe, obveznici poreza na dobit, koji ostvare dobit prilikom otkupa (otuđenja) udjela u Fondu, dužni su istu uključiti u poreznu osnovicu za plaćanje poreza na dobit. Prihodi ili rashodi od vrijednosnih usklađenja ulaganja u Fond (nerealizirani dobiti ili gubici) ne ulaze u osnovicu za plaćanje poreza na dobit.

Ulagateljima, fizičkim osobama, sukladno Zakonu o izmjenama i dopunama Zakona o porezu na dohodak („Narodne novine”, br. 143/14) te Uredbi Vlade RH o izmjenama Zakona o porezu na dohodak od 16. prosinca 2015. godine u oporezive kapitalne dobitke od 01.01.2016. godine uključuju se ostvareni kapitalni dobiti iz ulaganja u investicijske fondove odnosno ostvareni prinos na vrijednost udjela. Porez na dohodak od kapitala (prinos) obračunava se po stopi od 12%, uvećano za prizrez lokalnih jedinica samouprave. Porez se ne plaća na prinos investicijskog fonda ako je ulaganje u fond duže od tri godine. Također, ne plaća se porez na zamjenu udjela u fondovima pod upravljanjem istog Društva. Drugim riječima, razdoblje od tri godine potrebne za neoporezivanje se ne prekida.

Temeljni porezni propisi Republike Hrvatske od značaja za oporezivanje prihoda ulagatelja u Fondu su: opći porezni zakon, zakon o porezu na dobit te zakon o porezu na dohodak, njihove svakodobne izmjene i dopune, kao i primjenjivi podzakonski akti i odluke nadležnih tijela. Ulagatelji se upućuju na savjetovanje sa svojim poreznim savjetnikom o mogućim poreznim posljedicama koje za njih mogu proizići s osnove vlasništva ili raspolaganja udjelima u Fondu s obzirom na mjerodavne domaće i strane porezne propise ili međunarodne ugovore s poreznim obilježjima ili posljedicama.

8. OTP INVEST društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje fondovima

8.1 Tvrtka, pravni oblik i sjedište Društva

Fondom upravlja **OTP INVEST društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje fondovima**, sa sjedištem u Zagrebu, Petrovaradinska 1 (u ovom Prospektu: "Društvo").

8.2 Osnivač, temeljeni kapital i djelatnosti Društva

Članovi Društva su

1. **OTP banka Hrvatska dioničko društvo**, OIB: 52508873833, sa sjedištem u Zadru, Ulica Domovinskog rata 3., Hrvatska, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zadru s matičnim brojem upisa subjekta (MBS) 060000531, s jednim poslovnim udjelom u nominalnom iznosu od 9.648.100,00 kn (devet milijuna šesto četrdeset osam tisuća sto kuna), što predstavlja poslovni udio u iznosu od 74.33% (sedamdeset četiri cijela trideset tri posto) temeljnog kapitala Društva.
2. **OTP ALAPKEZELŐ ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**, OIB: 99911613300, sa sjedištem u Budimpešti, Váci út 33., Mađarska. upisano u registar Gradskog suda u Budimpešti kao registarskog suda, pod registarskim brojem: Cg. 01-10-043959, s jednim poslovnim udjelom u nominalnom iznosu od 3.331.800,00 kn (tri milijuna tristo trideset jedna tisuća osamsto kuna), što predstavlja poslovni udio u iznosu od 25.67% (dvadeset pet cijela šezdeset sedam posto) temeljnog kapitala Društva.

Temeljni kapital Društva u iznosu od 12.979.900,00 (dvanaest milijuna devetsto sedamdeset devet tisuća devetsto) kuna uplaćen je u cijelosti.

Predmet poslovanja - djelatnosti Društva čine osnivanje i upravljanje UCITS fondom te osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondom. Osim Fondom, Društvo upravlja i nastavno naznačenim investicijskim fondovima:

- OTP novčani fond, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom;
- OTP indeksni fond, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom;
- OTP meridian 20, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom;
- OTP euro novčani fond, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom;
- OTP favorit fond, otvoreni alternativni investicijski fond sa javnom ponudom;
- OTP optimum fond, otvoreni alternativni investicijski fond sa javnom ponudom;
- OTP multi fond, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.
- OTP multi 2 fond, otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom
- OTP absolute fond, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.

8.3 Nadnevak osnivanja i upisa u sudski registar

Društvo je osnovano 27. studenog 1997. godine i upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem Tt-98/3592-2, s matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 080181951.

Poslovanje Društva odobreno je Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske, Klasa: UP/I-450-08/97-01/173, Ur.broj: 567-02/97-4, od 2. prosinca 1997. godine.

Osobni identifikacijski broj (OIB) Društva glasi: 96261939721.

8.4 Organi Društva

Organi Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Skupština Društva.

8.4.1 Uprava Društva

Odgovorna za svakodnevno upravljanje imovinom Fonda je Uprava Društva koja se sastoji od dva člana:

1. **Darko Brborović**, OIB: 11028077095, predsjednik uprave, s ovlaštenjem pojedinačnog i samostalnog zastupanja Društva;
2. **Marinko-Šanto Miletić**, OIB: 93768819117, član uprave, s ovlaštenjem pojedinačnog i samostalnog zastupanja Društva.

Životopisi članova Uprave

1. Darko Brborović,

Darko Brborović, predsjednik je Uprave OTP Invest društva za upravljanje fondovima d.o.o.. Rođen je 1970. godine u Puli gdje živi do završetka srednje škole. Diplomirao je na Prirodoslovno-matematičkom fakultetu, Matematičkom odjelu Sveučilišta u Zagrebu 1995. godine. Do 1998. godine radi kao znanstveni novak na Matematičkom odjelu PMF-a gdje drži vježbe iz vjerojatnosnih i statističkih kolegija, a započinje i izradu magistarske radnje iz područja financijske matematike.

Krajem 1998. prelazi u Sektor riznice Zagrebačke banke d.d. gdje obavlja poslove trgovanja s obveznicama, upravljanja portfeljem likvidnih rezervi Zagrebačke banke d.d. u devizama, razvija određen broj analitičkih aparata za potrebe Sektora riznice te, sa strane Sektora riznice, sudjeluje u osnivanju fondova Zagrebačke banke d.d. Godine 2002. zaposlio se kao portfolio manager u Allianz ZB, društvu koje upravlja obveznim mirovinskim fondom AZ, gdje je bio i član Investicijskog odbora AZ fonda. Godine 2004. položio je ispit za ovlaštenog upravitelja mirovinskih fondova.

U srpnju 2005. godine imenovan je predsjednikom Uprave OTP Invest društva za upravljanje fondovima d.o.o.

2. Marinko-Šanto Miletić

Marinko-Šanto Miletić, član Uprave OTP Invest društva za upravljanje fondovima d.o.o., rođen je 1972. godine u Berlinu. Poslije završene srednje škole matematičko-informatičkog smjera, upisuje se na Ekonomski fakultet u Zagrebu, kojeg uspješno završava.

Od početka stjecanja radnog iskustva radi u financijskom sektoru i to u Dalmatinskoj banci d.d. Zadar, potom obnaša dužnost financijskog direktora u društvu Bagat precizna mehanika d.d. Zadar, te se zapošljava u Novoj banci d.d. u Sektoru komercijalnog bankarstva i potom u Sektoru upravljanja rizicima (Direkcija za oporavak bilance).

U studenom 2003. godine imenovan je članom uprave OTP Invest društva za upravljanje fondovima d.o.o..

8.4.2 Nadzorni odbor Društva

Nadzorni odbor Društva nadzire rad Uprave i vođenje poslova Društva. Sastoji od pet članova:

1. **Slaven Celić**, OIB: 93551589973, predsjednik nadzornog odbora,
2. **Péter Janos Simon**, OIB: 26920577420, zamjenik predsjednika nadzornog odbora,
3. **Zorislav Vidović**, OIB: 69887635774, član nadzornog odbora,
4. **Sándor Tamás**, OIB: 66042662288, član nadzornog odbora,
5. **Marko Orešković**, OIB: 43566145094, član nadzornog odbora.

Životopisi članova Nadzornog odbora

1. Slaven Celić

Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Splitu 1992. godine stekavši zvanje diplomiranog ekonomiste (VII/1 stupanj), smjer - unutrašnja trgovina.

Nakon diplome radio je u srednjoj strukovnoj školi - Ekonomsko, upravno-birotehnička i trgovačka škola u Šibeniku kao nastavnik ekonomske grupe predmeta. Od listopada 1999. godine zapošljava se u tadašnjoj Dalmatinskoj banci d.d. Zadar, Podružnica Šibenik, na radno mjesto viši kreditno-depozitni komercijalist te je u travnju 2001. godine imenovan za direktora odnosa s klijentima (voditelj poslovnog tima). U ožujku 2004. godine prelazi u Sektor poslovanja s građanima na mjesto šefa Poslovne jedinice Šibenik u tada dijelom već integriranoj banci - Nova banka d.d., a iste godine imenovan je za direktora Sektora poslovanja s građanima. U samom početku uključuje se u projekt pripajanja Dubrovačke banke d.d. Novoj banci d.d. koji je uspješno završen u listopadu 2002. godine.

Ulaskom banke u OTP grupu 2005. godine, nastavlja obnašati funkciju Direktora sektora maloprodaje te radi na ustroju nove organizacije Sektora maloprodaje, unapređenju procesa upravljanja mrežom, postojećih te razvoja novih proizvoda i procesa prodaje.

2. Péter Janos Simon

Godine 1994. završio je višu školu za vanjsku trgovinu i stekao stručni naziv prvostupnika (BA), a zatim je 1997. diplomirao na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Budimpešti, smjer financije. U razdoblju od 1995. do 1998. godine radio je u brokerskoj agenciji

Dunainvest kao investicijski savjetnik, a zatim kao posrednik na terminskom tržištu i tržištu državnim vrijednosnicama. Od 1999. godine radio je kao menadžer obvezničkog portfelja, a od kolovoza 2004. godine kao zamjenik direktora za ulaganja društva za upravljanje fondovima CIB Fund Manager Ltd. gdje je bio zadužen za nadzor provedbe strategije obvezničkog tržišta i povezivanja glavnih računa.

Od kolovoza 2004. godine zaposlen je na mjestu direktora za poslovni razvoj društva za upravljanje fondovima OTP Fund Management Pte. Ltd. U veljači 2007. godine postaje član Upravnog odbora. Zadužen je za razvoj proizvoda i proširenje djelatnosti upravljanja fondom društva OTP Fund Management Pte. Ltd. na regionalna tržišta.

3. Zorislav Vidović

Diplomirao je 1988. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, smjer financije, bankarstvo i osiguranje. Godine 1992. dobiva licencu za obavljanje brokerskih poslova te kasnije polaže ispit za člana uprave komercijalne banke. U razdoblju od 1988. do 1990. godine radio je u financijskoj službi poduzeća Kepol Zadar. U Dalmatinskoj banci je od 1990. godine, a od 1997. do 2002. direktor je Sektora riznice.

Od 1. travnja 2002. godine član je Uprave društva OTP banka Hrvatska dioničko društvo, trenutno nadležan za riznicu i financije te upravljanje grupom. Dugogodišnji je član nadzornih odbora povezanih osoba društva OTP banka Hrvatska dioničko društvo.

4. Sándor Tamás

Godine 1990. završio je višu školu za vanjsku trgovinu i stekao stručni naziv prvostupnika (BA). U razdoblju od 1980. do 1990. godine radio je za vanjskotrgovinske tvrtke Lignimpex i Agrimpex kao rukovoditelj za odnose. U razdoblju od 1990. do 1992. godine zaposlen je u Leumi Hitel Bank Ltd kao zamjenik voditelja za upravljanje odnosima s klijentima. U razdoblju od 1993. do 2002. godine radi za Creditanstalt Ltd (Bank Austria Credistanstalt, HVB Bank) kao zamjenik voditelja podružnice, a kasnije kao voditelj odjela za upravljanje odnosa s klijentima i stjecanje klijenata ("Client Relationship Management and Acquisition").

Od 2002. godine voditelj je Odjela privatnog bankarstva društva OTP Bank Ltd.

5. Marko Orešković

Diplomirao je 1995 godine na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu. U razdoblju od 1996. godine do 1997. godine radi kao mlađi dealer u odjelu riznice Varaždinske banke. Nastavno, u razdoblju od 1997. godine do 2003. godine radi u Trgovačkoj banci kao voditelj odjela riznice. Potom od 2003. godine do 2004. godine nastavlja karijeru u Privrednoj banci Zagreb, također kao voditelj odjela riznice. Od 2004. godine do 2006. godine obnaša dužnost člana Uprave PBZ Invest d.o.o. Društva za upravljanje investicijskim fondovima, te od 2006. godine do 2013. godine preuzima dužnost predsjednika Uprave PBZ Invest d.o.o. Društva za upravljanje investicijskim fondovima.

8.4.3 Skupština Društva

Skupštinu Društva čine članovi Društva:

1. **OTP banka Hrvatska dioničko društvo**, OIB: 52508873833, sa sjedištem u Zadru, Ulica Domovinskog rata 3., Hrvatska, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zadru s matičnim brojem upisa subjekta (MBS) 060000531,
2. **OTP ALAPKEZELŐ ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**, OIB: 99911613300, sa sjedištem u Budimpešti, Váci út 33., Mađarska, upisano u registar Gradskog suda u Budimpešti kao registarskog suda, pod registarskim brojem: Cg. 01-10-043959.

8.5 Odgovornost Društva

Društvo je odgovorno isključivo za obavljanje djelatnosti osnivanja i upravljanja Fondom u skladu s odredbama Zakona, drugih mjerodavnih propisa te Prospekta i pravila Fonda. U zasnivanju obveznih odnosa i ostvarivanju prava i obveza iz tih odnosa, Društvo je obvezno pridržavati se načela savjesnosti i poštenja, te u obavljanju poslova društva za upravljanje UCITS fondovima 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 te Prospektom i pravilima Fonda, Društvo će samostalno donositi poslovne odluke. Društvo ne odgovara za rezultate poslovanja Fonda koji su posljedica odluka Društva donesenim u skladu s prethodno navedenim propisima, Prospektom i pravilima Fonda.

8.6 Pojediniosti o politici primitaka Društva

Politika primitaka (dalje: Politika) je temeljni dokument u određivanju primitaka i prakse nagrađivanja u Društvu. Politika je usklađena sa poslovnom strategijom, ciljevima, vrijednostima i interesima Društva, fondova pod upravljanjem i ulagatelja te uključuje mjere za izbjegavanje sukoba interesa. Politika dosljedno odražava i promiče učinkovito upravljanje rizicima i sprječava preuzimanje rizika koje nije u skladu s profilom rizičnosti, pravilima i/ili prospektom fondova kojima Društvo upravlja te ne dovodi u pitanje obvezu Društva da postupa u najboljem interesu fondova kojima upravlja.

Politika se primjenjuje na sljedeće kategorije radnika: više rukovodstvo, osobe koje preuzimaju rizik, kontrolne funkcije i svakog drugog radnika čiji primici spadaju u platni razred višeg rukovodstva i osoba koje preuzimaju rizik, ako njihov rad ima značajan utjecaj na profil rizičnosti Društva za upravljanje i/ili fondova pod upravljanjem.

Članovi Uprave Društva donose Politiku uz suglasnost Nadzornog odbora te su odgovorni za provedbu Politike. Nadzorni odbor dalje nadzire implementaciju temeljnih načela Politike, te je dužan osigurati da provođenje Politike najmanje jednom godišnje podliježe središnjoj i neovisnoj internoj provjeri usklađenosti s politikama i procedurama vezanim uz primitke.

Postupak nagrađivanja se temelji na sljedećim ključnim elementima i načelima:

Kompenzacija izvedbe na godišnjoj razini će se realizirati u skladu s definiranim bonusima, dogovorenim individualnim ciljevima (KPI - ključni pokazatelji učinka), određivanjem čimbenika i postignutim rezultatima, kao i ukupnom rezultatu poslovanja Društva u cjelini.

Definiranje (KPI - ključni pokazatelji učinka, dalje: KPI) zaposlenika uključenih u program nagrađivanja u obliku godišnjih bonusa utvrđuje se i planira u skladu s godišnjim planom poslovanja Društva, zbog čega donošenje takvog plana od strane Uprave, uz suglasnost Nadzornog Odbora, predstavlja glavni preduvjet za definiranje KPI-a.

- KPI će biti postavljen na način da je objektivno mjerljiv i provjerljiv,
- ključni kriterij ocjenjivanja je: RORAC pokazatelj (Return On Risk-Adjusted Capital - Prinos na riziku prilagođen kapital), obračunat kako slijedi: brojnik sadrži dobit/gubitak Društva, a nazivnik sadrži ukupnu imovinu pod upravljanjem Društva usklađenu sa odgovorajućim i definiranim koeficijentom,
- dodatni pokazatelji radnog učinka su tržišni udio fondova kojima upravlja i prinos investicijskih fondova u odnosu na referentnu vrijednost.

Za sve dodatne informacije, kao i za besplatnu dostavu cijelovite verzije Politike primitaka Društva ulagatelji se mogu obratiti na + 385 72 201 092 ili istu pronaći na mrežnim stranicama Društva <http://www.otpinvest.hr>.

8.7 Investicijski savjetnik

Niti jedno društvo ne djeluje kao investicijski savjetnik Fonda.

9. DEPOZITAR

9.1 Temeljni podaci o Depozitaru

Depozitar Fonda je OTP banka d.d., OIB: 52508873833, sa sjedištem u Zadru, Ulica Domovinskog rata 3 (u ovom Prospektu ponekad naslovljena: "Depozitar").

OTP banka d.d. osnovana je 17. svibnja 1957. godine i upisana u sudski registar Trgovačkog suda u Zadru s matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 060000531. Osobni identifikacijski broj (OIB) OTP banke d.d. glasi: 52508873833.

Rješenjem Hrvatske narodne banke Z.br. 1870/2012. od 11. srpnja 2012. godine, OTP banci d.d. odobreno je pružanje investicijskih i pomoćnih usluga i aktivnosti propisanih posebnim zakonom kojim se uređuje tržište kapitala, a koje nisu uključene u usluge iz točke 1. do 16. stavka 1. članka 5. Zakona o kreditnim institucijama, i to pohrana i administriranje financijskih instrumenata za račune klijenata, uključujući i poslove skrbništva i s time povezane usluge, kao na primjer upravljanje novčanim sredstvima, odnosno instrumentima osiguranja.

Temeljni kapital OTP banke d.d., na dan izdavanja ovoga Prospekta, iznosi 822.279.600,00 HRK (kuna).

Djelatnosti OTP banke d.d., čine bankarski poslovi, pri čemu će za Fond obavljati poslove depozitara u skladu s primjenjivim odredbama Zakona i mjerodavnih propisa, Prospektom i pravilima Fonda te ugovorom o obavljanju poslova depozitara sklopljenim s Društvom.

Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Klasa: UP/I-451-04/12-03/01, Ur.broj: 326-111-12-7, od 26. travnja 2012. godine, OTP banci d.d. odobreno je obavljanje poslova skrbništva.

9.2 Referentni podaci o Depozitaru

OTP banka d.d. osnovana je 17. svibnja 1957. godine pod nazivom Komunalna banka u Zadru, te je tijekom više od 50 godina poslovanja više puta mijenjala tvrtku i pravni oblik.

OTP banka d.d. (prije Nova banka d.d.) osma je banka po veličini na hrvatskom bankarskom tržištu, s ukupnom vrijednošću aktive od gotovo 13 milijardi kuna. Oko 1.000 zaposlenika banke putem razgranate mreže od 100 poslovnica diljem cijele Hrvatske posluje s više od 400.000 klijenata u sektoru građanstva te u sektoru gospodarstva i malog i srednjeg poduzetništva. Sjedište banke je u Zadru, a poslovni centri nalaze se u skoro svim većim hrvatskim gradovima. Pola godine od dolaska novog većinskog vlasnika, OTP banke, najveće mađarske banke, Nova banka d.d. mijenja ime u OTP banka d.d.. Nova banka d.d. nastala je 2002. godine spajanjem tri regionalne banke - Dalmatinske, Istarske, i Sisačke banke te pripajanjem Dubrovačke banke u listopadu 2004. godine. Time je završen proces pravnog i operativnog spajanja, jedan od najsloženijih i najzahtjevnijih koji su se ikada odigrali na hrvatskom bankarskom tržištu, te je stvorena stabilna i profitabilna bankarska institucija.

Od svog nastanka banka se uspješno prilagođavala dinamičnim promjenama na tržištu, ostvarujući sve zapaženije poslovne rezultate i jačajući svoju poziciju. U ožujku 2005. godine većinski vlasnik banke postaje OTP banka, najsnažnija mađarska banka koja danas osim u Mađarskoj, posluje i u Slovačkoj, Bugarskoj, Rumunjskoj, Ukrajini, Rusiji, Srbiji, Crnoj Gori, te naposljetku i u Hrvatskoj.

Ulaskom u OTP Grupu, OTP banka Hrvatska d.d. povezuje svoju razgranatu mrežu i tradiciju poslovanja u domicilnim regijama s visoko razvijenim bankarskim znanjima stabilno rastuće međunarodne grupacije. Zahvaljujući snazi novog partnerstva OTP banka d.d. nastavlja razvijati svoje poslovanje u skladu sa svjetskim standardima kvalitete u pružanju financijskih usluga, na korist klijenata i doprinoseći sveukupnom razvoju bankarstva u Hrvatskoj.

9.3 Poslovi Depozitara

Kao depozitar Fonda, OTP banka d.d. obavljat će nastavno navedene poslove depozitara u skladu s primjenjivim odredbama Zakona, propisa donesenim na temelju Zakona, pravilima i prospektom Fonda, te ugovorom o obavljanju poslova depozitara sklopljenim s Društvom.

- pohrana i evidencija imovine Fonda,
- kontinuirano praćenje novčanih tokova Fonda,
- vođenje računa za imovinu Fonda i odjeljivanje imovine svakog pojedinog fonda od imovine ostalih fondova, imovine Depozitara i drugih klijenata Depozitara te Društva,

- osiguranje sukladnosti izdavanja, otkupa i isplate udjela koji se provode od strane ili u ime Fonda ili ih je obavilo Društvo, sa Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, drugim važećim propisima, pravilima i prospektom Fonda,
- otkup i isplata udjela u Fondu te isplata sredstava imateljima udjela s osnove ostvarene dobiti Fonda,
- kontrola ulaganja imovine Fonda u skladu s proklamiranim ciljevima i odredbama pravila i prospekta Fonda, Zakona, propisa donesenim na temelju Zakona i drugih važećih propisa,
- potvrda sukladnosti izračuna neto vrijednosti imovine Fonda te cijene udjela Fonda sa usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, drugim važećim propisima, pravilima i prospektom Fonda,
- izvještavanje Agencije i Društva o provedenom postupku utvrđivanja neto vrijednosti imovine Fonda te o stanju na transakcijskom računu za poslovne namjene,
- izvršavanje naloga Društva u svezi s transakcijama financijskim instrumentima i drugom imovinom koja čini portfelj Fonda, pod uvjetom da nisu u suprotnosti sa Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, pravilima i prospektom Fonda, kao i osiguranje podmirivanja odnosno naplate dospjelih novčanih potraživanja Fonda s osnove transakcija financijskim instrumentima u zakonskim ili ugovornim rokovima,
- izvješćivanje Društva o korporativnim akcijama vezanim za imovinu Fonda koja mu je povjerena na pohranu i izvršavanje naloga Društva koji iz toga proizlaze,
- zaprimanje uplate svih prihoda i drugih prava dospjelih u korist Fonda koji proizlaze iz njegove imovine,
- osiguranje korištenja prihoda Fonda u skladu sa Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, pravilima i prospektom Fonda, te sukladnosti plaćanja troškova Fonda sa uvjetima naznačenim pravilima i prospektom Fonda, odredbama Zakona, propisa donesenim na temelju Zakona i drugih propisa,
- obavljanje drugih poslova predviđenih ugovorom o obavljanju poslova depozitara sklopljenim s Društvom,
- vođenje evidencije poslovanja koje obavlja kao depozitar Fonda te osiguranje redovnog usklađenja evidencije s evidencijom Društva,
- podnošenje prijave Agenciji svakog ozbiljnijeg ili težeg kršenja Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona i ugovora o obavljanju poslova depozitara od strane Društva,
- omogućavanje pristupa i razmjena informacija o podacima i računima vezanim za Fond i njegovu imovinu Agenciji, revizorima i drugim osobama ovlaštenim za obavljanje uvida.

9.4 Odgovornost Depozitara

Depozitar je odgovoran Društvu i imateljima udjela u Fondu za pričinjenu štetu ako ne obavlja ili nepravilno obavlja poslove predviđene Zakonom, mjerodavnim propisima te ugovorom o obavljanju poslova depozitara sklopljenim s Društvom, uključujući i slučaj kada je obavljanje svojih poslova u cijelosti ili djelomično povjerio trećim osobama.

Podatke o imateljima udjela u Fondu, njihovim udjelima, te izvršenim uplatama i isplatama, koji su mu učinjeni dostupnima sukladno ovlaštenju depozitara Fonda, Depozitar je dužan čuvati kao poslovnu tajnu te je odgovoran Društvu i imateljima udjela u Fondu za pričinjenu štetu u slučaju kršenja obveze čuvanja tajnosti podataka.

9.5 Izjava Depozitara

OTP banka d.d. kao depozitar Fonda sve prethodno navedene poslove obavlja samostalno, osim u slučaju ulaganja u inozemne financijske instrumente kojima se trguje i čija se namira obavlja na stranim tržištima, kod kojih koristi usluge renomiranog poddepozitara.

Pri izboru stranog poddepozitara, OTP banka d.d. poduzima sve mjere kako bi osigurala da je imovina Fonda pohranjena u skladu s nacionalnim zakonodavstvom, tržišnom praksom i pravilima struke, a osobito se vodi računa o stručnosti i tržišnom ugledu poddepozitara te o zakonskim uvjetima i tržišnim praksama vezanim uz držanje financijskih instrumenata koji bi mogli utjecati na prava ulagatelja. Prilikom deponiranja imovine kod stranog poddepozitara, OTP banka d.d. vodi računa da se financijski instrumenti i novčana sredstva drže na način kojim je razvidno da nisu dio imovine poddepozitara ili OTP banke d.d., da ne ulaze u njihovu stečajnu ili likvidacijsku masu ili da mogu biti predmetom ovrhe u vezi potraživanja prema poddepozitaru ili OTP banci d.d.

Imovina pohranjena kod Depozitara izložena je riziku gubitka uslijed neadekvatnih poslovnih procesa, propusta ili prijevare Depozitara i/ili njegovog poddepozitara na kojeg je delegirao poslove pohrane. Depozitar Fonda i njegovi poddepozitari su kreditne institucije koje posjeduju odgovarajuća znanja i iskustvo u pružanju usluga pohrane imovine te su pod nadzorom lokalnih nadležnih odnosno nadzornih tijela. Depozitar može pohranjivati imovinu Fonda na zbirnim skrbničkim računima otvorenim kod poddepozitara. Kada se imovina Fonda vodi na zbirnom računu to podrazumijeva da se kod poddepozitara ne vodi evidencija o imovini pojedinog klijenta već takvu evidenciju vodi Depozitar. Tako pohranjena imovina izložena je operativnom riziku korištenja imovine Fonda za račun nekog drugog klijenta uslijed pogreške Depozitara ili poddepozitara. Rizik koji može proizaći iz ovakvog načina pohrane umanjuje se redovitim usklađenjima stanja na računu na kojem je pohranjena imovina Fonda.

Depozitar Fonda može djelovati i kao depozitar drugih fondova Društva, depozitar fondova drugih društava za upravljanje ili kao skrbnik ili podskrbnik drugih sudionika na tržištu kapitala. Stoga je moguće je da Depozitar, i ostali poddepozitari u lancu delegiranih poslova pohrane imovine, prilikom obavljanja povjerenih im poslova, budu uključeni u financijske i profesionalne aktivnosti, koje ponekad mogu biti potencijalnim izvorom sukoba interesa sa drugim subjektima za koje Depozitar obavlja poslove depozitara i skrbništva. Društvo i Depozitar će u takvim situacijama postupati u skladu sa Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona i drugim važećim propisima, uzimajući u obzir najbolju poslovnu praksu te osiguravajući pri tome postizanje najpovoljnijeg ishoda za imatelje udjela i Fond.

Treća strana na koju je u svojstvu poddepozitara Depozitar delegirao poslova skrbništva inozemnih financijskih instrumenata je OTP Bank Plc., Nador utca 16, 1051 Budimpešta, Mađarska, osnovom podskrbničkog ugovora ("Custodian Services Agreement") od 26.06.2012. godine, te aneksima ugovora ("Amendment 1", "Amendment 2") od 22.03.2013. i 27.08.2013. godine. Mjerodavno pravo za ugovorni odnos sa poddepozitarom je lokalno pravo države poddepozitara.

OTP bank Plc ima skrbnički odnos sa UniCredit bank Hungary ZRT, Szabadsag Ter 1054 Budimpešta Mađarska i Clearstream Banking S.A.. 42 Avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

10. REVIZOR

Ovlašteni revizor Fonda je Deloitte sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 80.

11. PRAVNI SAVJETNIK

Pravni savjetnik Društva, ovlašten za pružanje odvjetničkih usluga te pravnog savjetovanja i pravne pomoći, je odvjetnik Marin Vice Vujičić, Vujičić odvjetničko društvo, sa sjedištem u Zagrebu, Fra Filipa Grabovca 14.

12. DELEGIRANI POSLOVI NA TREĆE OSOBE

Društvo može iz objektivnih razloga s ciljem povećanja učinkovitosti trećim osobama delegirati poslove koje je dužno obavljati, uz suglasnost Agencije.

Prilikom odabira trećih osoba, Društvo vodi brigu da te osobe imaju dobar ugled, stručne kvalifikacije i iskustvo potrebno za obavljanje delegiranih poslova, te da se delegiranjem ne ugrožavaju interesi ulagatelja i Fonda.

Popis poslova delegiranih na treću osobu:

Poslovi interne revizije : OTP banka Hrvatska d.d.

* * *

Prospekt OTP uravnoteženi fond otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom smatra se izdanim na dan kada ga u Zakonom propisanom postupku odobri Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

Odobrenje Prospekta i svih njegovih izmjena i dopuna od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga predstavlja odlučan uvjet valjanosti i primjene Prospekta Fonda.

* * *

OTP INVEST
društvo za upravljanje fondovima d.o.o.

Darko Brborović
Predsjednik Uprave

Marinko – Šanto Miletić
član Uprave