

SELECT NOVČANI – otvoreni investicijski fond s javnom ponudom PROSPEKT

Ovaj Prospekt predstavlja javni poziv na kupnju udjela u otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom *SELECT NOVČANI* (dalje u tekstu: *Fond*). Prospekt sadrži informacije i podatke neophodne za donošenje odluke o investiranju u *Fond*. Svi dodatni podaci koji se moraju učiniti dostupnima ulagačima sukladno Zakonu o investicijskim fondovima (dalje u tekstu: *Zakon*) nalaze se u Statutu *Fonda*. Prije donošenja odluke o investiranju u *Fond* svaki zainteresirani ulagač dužan je upoznati se s odredbama Prospekta kao i Statuta *Fonda* kako bi saznao o kakvoj vrsti ulaganja je riječ te kakve rizike ono nosi.

Rad fonda *SELECT NOVČANI*, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom, odobren je Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske (sada Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga), Klasa: UP/I-450-08/03-02/107, Ur.broj: 567-02/03-02 od 10. travnja 2003. godine.

1. UVOD	2
1.1. ŠTO JE <i>SELECT NOVČANI</i> , OTVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM	2
1.2. NAJNIŽA VRIJEDNOST IMOVINE FONDA	2
1.3. KUPNJA I PRODAJA UDJELA U FONDU	2
1.4. PRAVA IZ UDJELA	3
1.5. RASPOLAGANJE S DOBITI FONDA	3
1.6. ODREĐIVANJE CIJENE UDJELA	3
1.7. POSLOVNA GODINA FONDA	3
1.8. OBUSTAVA, OTKAZ I LIKVIDACIJA FONDA	3
2. STRATEGIJA I OGRANIČENJA ULAGANJA IMOVINE FONDA	4
3. RIZICI ULAGANJA U FOND	4
3.1. RIZIK PROMJENA CIJENA FINACIJSKIH INSTRUMENTATA (TRŽIŠNI RIZIK)	5
3.2. RIZIK PROMJENA TEČAJA (VALUTNI RIZIK)	5
3.3. KREDITNI RIZIK	5
3.4. RIZIK LIKVIDNOSTI	5
3.5. RIZIK PROMJENE POREZNIH I DRUGIH PROPISA	5
3.6. RIZICI SPECIFIČNI FONDU	5
4. KOME JE FOND NAMIJENJEN?	5
5. TROŠKOVI UPRAVLJANJA	5
5.1. ULAZNA NAKNADA	5
5.2. NAKNADA ZA UPRAVLJANJE	5
5.3. IZLAZNA NAKNADA	6
5.4. OSTALI TROŠKOVI KOJI SMIJU TERETITI IMOVINU FONDA	6
5.4.1. NAKNADE I TROŠKOVI SKRBNIŠTVA	6
5.4.2. TROŠKOVI VEZANI ZA STJECANJE I PRODAJU IMOVINE FONDA	6
5.4.3. TROŠKOVI VOĐENJA REGISTRA UDJELA	6
5.4.4. TROŠKOVI REVIZORA	6
5.4.5. OSTALI TROŠKOVI KOJI SMIJU TERETITI IMOVINU FONDA	6
5.5. OSTALI TROŠKOVI KOJI SE SMIJU NAPLATITI ULAGAČIMA	6
5.6. POKAZATELJ UKUPNIH TROŠKOVA	6
5.7. POREZI VEZANI ZA UPRAVLJANJE IMOVINOM FONDA	6
6. CAIB INVEST D.O.O., DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIM FONDOVIMA	6
6.1. PRAVNI OBLIK	6
6.2. NADZORNI ODBOR I UPRAVA CAIB INVESTA	7
6.2.1. Nadzorni odbor	7
6.2.2. Uprava CAIB Investa	7
6.2.3. Investicijski savjetnici	7
7. DEPOZITNA BANKA	7
8. REVIZOR	8

1. Uvod

1.1. Što je SELECT NOVČANI, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom jest zasebna imovina, bez pravne osobnosti, koju uz odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: Agencija) osniva društvo za upravljanje, s ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u fondu, čija se sredstva ulažu u skladu s odredbama Zakona i čiji ulagači imaju pravo, pored prava na razmjerni udio u dobiti fonda, u svako doba zahtijevati isplatu udjela, i na taj način istupiti iz fonda.

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

SELECT NOVČANI (dalje u tekstu: Fond) je otvoreni investicijski fond s javnom ponudom osnovan s isključivim ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela svim zainteresiranim ulagačima.

Naziv Fonda je SELECT NOVČANI otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.

Rad Fonda odobren je Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske (sada Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga; dalje u tekstu: Agencija), Klasa: UP/I-450-08/03-02/107, Ur.broj: 567-02/03-02 od 10. travnja 2003. godine.

Izmjene i dopune prospekta i statuta odobrene su Rješenjima Agencije: Klasa: UP/I-450-08/04-02/167, Ur.broj: 567-02/04-02 od 9. studeni 2004. godine; te Klasa UP/I-450-08/06-04/45 Ur. Broj 326-113/07-9 od 15. veljače 2007. godine.

Fond je osnovan na neodređeno vrijeme.

Prospekt Fonda objavljen je dana 14. svibnja 2003.

1.2. Najniža vrijednost imovine Fonda

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

U slučaju da okončanjem razdoblja za početnu ponudu ne bude prikupljen ovdje navedeni iznos najniže vrijednosti imovine Fonda, CAIB Invest (dalje u tekstu: Društvo) će vratiti uplaćena sredstva ulagačima odnosno likvidirati Fond.

Vrijednost imovine Fonda tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca ne smije pasti ispod 5.000.000 kuna.

U slučaju da vrijednost imovine Fonda tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca padne ispod ovdje navedenog iznosa Fond mora biti likvidiran ili pripojen drugom Fondu.

1.3. Kupnja i prodaja udjela u Fondu

Minimalna početna uplata u Fond je 2000 kuna. Ako je ulagač već uplatio iznos od najmanje 2000 kuna, minimalan iznos sljedećih uplata je 100 kuna.

Početna vrijednost jednog udjela iznosi 100 kuna.

Kupnja udjela Fonda obavlja se na način da zainteresirani ulagač ispuni Zahtjev za kupnju u sjedištu Društva ili kod ovlaštenih zastupnika, te uplati iznos u kunama na žiro-račun Fonda, Kupnja udjela u Fondu obavlja se po cijeni udjela koja će se izračunati na dan priljeva novčane uplate. Broj kupljenih udjela računa se na četiri decimalna mjesta. Prava iz udjela stječu se upisom u registar udjela.

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

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

Ulagatelj može u svakom trenutku sve udjele ili određeni broj udjela unovčiti prodajom Fondu ili nekom drugom zainteresiranom kupcu. Također, ulagač u Fondu, može prenijeti svoje udjele na neku drugu osobu, a pod uvjetima navedenim u Prospektu i Statutu Fonda.

U slučaju prodaje udjela Fondu, prodavatelju se priznaje cijena važeća na dan na koji je zaprimljen zahtjev za prodaju udjela. Zahtjev koji je zaprimljen u neradne dane smatrat će se da je zaprimljen prvog radnog dana koji slijedi. Društvo će uputiti sredstva prodavatelju u roku od najviše tri radna dana od dana zaprimanja zahtjeva za prodaju.

Ulagatelj u Fondu ima pravo 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 koje vodi Društvo i nakon što isti potvrdi da ga prihvaća. Prijenos može biti odbijen zbog razloga navedenih u članku 178. Zakona. Obrazac o prijenosu potpisuju i prenositelj i primatelj prijenosa, te ga dostavljaju Društvu.

Otkup »in specie«, odnosno otkup prijenosom odgovarajućeg postotka svake vrste imovine Fonda u vrijednosti jednakoj vrijednosti udjela koji se time otkupljuju, dopušten je u slučaju kada bi se prodajom imovine Fonda, neophodnom za zadovoljenje zahtjeva za otkup velike vrijednosti, u nepovoljan položaj doveli trajni ulagači u Fond, o čemu će Društvo donijeti posebnu odluku.

Otkup udjela u Fondu i isplata novčanog iznosa dobivenog prodajom izvršit će se isključivo na temelju uredno popunjenog zahtjeva za prodaju.

Zahtjev za kupnju ili prodaju, te uplata, moraju biti učinjeni osobno, ili putem osoba koje raspolažu urednim punomoćima za zastupanje, ovjerenim kod javnog bilježnika. Uplata učinjena od strane osobe koja nije potpisala zahtjev za kupnju prihvatit će se kao uplata učinjena s ciljem stjecanja udjela u Fondu samo pod uvjetom da je CAIB Investu prethodno dostavljen dokument iz kojega je vidljiva pravna osnova za takvo plaćanje u korist treće osobe.

Prilikom kupnje, odnosno prodaje udjela Fonda, ulazna odnosno izlazna naknada se naplaćuju sukladno odredbama ovog Prospekta.

Potvrde o transakcijama se izdaju na vlastiti zahtjev ulagača najkasnije u roku od sedam radnih dana od primitka valjanog zahtjeva za prodaju, odnosno kupnju te izvršene uplate u Fond

Prema trenutačno važećim propisima uplate i isplate u Fond su u kunama. U slučaju da se trenutno važeći propisi promjene, ili za to dobije odobrenje nadležnih institucija, Društvo može donijeti odluku da uplate i isplate budu i u nekoj drugoj valuti. Društvo će o tome obavijestiti ulagače i Agenciju.

1.4. Prava iz udjela

Prava iz udjela u Fondu stječu se upisom u Registar udjela koje vodi Društvo i za čije vođenje je odgovoran.

Prava iz udjela u Fondu su:

- pravo na obaviještenost (polugodišnja i godišnja izvješća),
- pravo na udio u dobiti,
- pravo na prodaju udjela Fondu, odnosno obveza otkupa udjela i
- pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske mase 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 Statut Fonda biti dostupni ulagačima u sjedištu Društva.

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

Ulagačima u Fondu, isključivo na njihov pismeni zahtjev, biti će dostavljeno polugodišnje izvješće i revidirano godišnje izvješće, te dodatne informacije o Fondu koje je Društvo dužno dostaviti sukladno Zakonu.

1.5. Raspolaganje s dobiti Fonda

Cjelokupna se dobit reinvestira u Fond. Dobit Fonda sadržana je u cijeni jednog udjela, a ulagači realiziraju dobit na način da djelomično ili u potpunosti prodaju svoje udjele u Fondu sukladno odredbama ovog Prospekta.

Dobit Fonda utvrđuje se u financijskim izvješćima i u cijelosti pripada ulagačima u Fondu.

1.6. Određivanje cijene udjela

Vrijednost neto imovine Fonda Društvo izračunava za svaki dan sljedeći radni dan, najkasnije do 17 sati

Cijena udjela u Fondu se izračunava dijeljenjem neto vrijednosti imovine Fonda sa brojem izdanih udjela.

Neto vrijednost imovine Fonda određuje se tako da se prvo odredi vrijednost financijskih instrumenata u koje je uložena imovina Fonda, a u skladu sa Zakonom, te drugim važećim propisima. Od vrijednosti imovine oduzima se vrijednost obveza Fonda i troškova koji se prema ovom Prospektu oduzimaju od imovine Fonda.

Broj izdanih udjela jednak je broju udjela u trenutku izračuna cijene, uzevši u obzir prodaju i otkupe izvršene od trenutka zadnjeg izračuna cijene do trenutka izračuna nove cijene.

Društvo će cijenu udjela u Fondu 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 ulagaču koji je zatraži osobno, putem pošte ili elektronskim putem na adresu Društva.

1.7. Poslovna godina Fonda

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

1.8. Obustava, otkaz i likvidacija Fonda

Obustava otkupa i izdavanja udjela

Otkup udjela u Fondu može se obustaviti ako Društvo i depozitna banka smatraju da uslijed iznimnih okolnosti nije moguće utvrditi točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda te da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu otkupa u interesu imatelja ili potencijalnih imatelja udjela. U slučaju nastupa navedenih okolnosti, Društvo će obustaviti i izdavanje udjela.

Likvidacija Fonda

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

1. prilikom dobrovoljnog prestanka djelatnosti društva za upravljanje investicijskim fondovima, osim ukoliko Fond ne bude prenesen drugom ovlaštenom društvu za upravljanje,
2. prilikom promjene depozitne banke kada ne bude zaključen ugovor s drugom depozitnom bankom te
3. prilikom pada vrijednosti imovine ispod najniže vrijednosti sukladno odredbama ovog Prospekta.

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

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

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 likvidacije Fonda.

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

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

2. Strategija i ograničenja ulaganja imovine Fonda

Investicijski cilj Fonda

Cilj Fonda je ostvarenje stalnog porasta vrijednosti udjela izražene u kunama uz visoku sigurnost ulaganja investiranjem imovine Fonda pretežno u portfelj niskorizičnih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca.

Dozvoljena ulaganja

Cilj i strategija Fonda ostvaruju se primarno ulaganjem u kratkoročne dužničke vrijednosne papire i druge instrumente tržišta novca u Republici Hrvatskoj, kao što su trezorski zapisi Ministarstva financija, depoziti, repo sporazumi, komercijalni zapisi itd.

Imovina Fonda ulaže se u:

- dužničke vrijednosne papire Hrvatske Narodne Banke, Ministarstva financija ili izdavatelja koji imaju garanciju Republike Hrvatske, bez ograničenja,
- dužničke vrijednosne papire municipalnih izdavatelja iz Republike Hrvatske (općine, gradovi i županije), do 50% imovine fonda,
- komercijalne zapise i korporativne obveznice izdavatelja iz Republike Hrvatske, do 50% imovine fonda,
- kratkoročne dužničke vrijednosne papire izdavatelja iz država članica Europske Unije ili OECD-a s kreditnim rejtingom A- ili višim, kojima je kreditni rejting odredila barem jedna rejting agencija (Standard&Poor's, Moody's, Fitch IBCA) i druge instrumente tržišta novca istoga rejtinga, do 40% imovine fonda,
- depozite kod ovlaštenih banaka u Republici Hrvatskoj te državama članicama Europske Unije i OECD-a bez ograničenja, pri čemu u depozit kod jedne financijske institucije može biti uloženo do 20% imovine fonda,
- investicijske fondove koji pretežno ulažu u niskorizične dužničke vrijednosne papire u Republici Hrvatskoj, do 20% neto

vrijednosti imovine fonda, a u investicijske fondove koji pretežno ulažu u niskorizične dužničke vrijednosne papire u državama članicama Europske Unije i OECD-a, do 20% imovine fonda, uz uvjet da najviše 20% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog te istog investicijskog fonda iz clanka 100. stavka 1. točke 3. Zakona o investicijskim fondovima,

- terminske i opcijske ugovore i druge financijske izvedenice,
- maksimalna dozvoljena izloženost valutnom riziku je 20% imovine Fonda.

Dozvoljeno je ulaganje više od 35% imovine Fonda u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su izdavatelji Republika Hrvatska, neka od država članica Europske Unije, Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD), Međunarodna banka za obnovu i razvoj (IBRD) ili Europska investicijska banka (EIB).

U fondovima u koje se ulaže, razina zaštite ulagača i obveza izvješćivanja i informiranja ulagača mora biti barem jednaka zahtjevima propisanim Zakonom o investicijskim fondovima, osobito u pogledu ograničenja ulaganja. Fondovi u koje se ulaže moraju biti ovlašteni od strane Nadzornog tijela ili odgovarajućih nadležnih tijela u državi članici ili državi koja nije članica EU. Prospektom i/ili statutom fonda u čije se dionice ili udjele ulaže mora biti predviđeno da najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u dionice ili udjele drugih fondova.

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

Ulaganja u terminske i opcijske ugovore i druge financijske izvedenice

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

3. Rizici ulaganja u Fond

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

1. rizika promjene cijena financijskih instrumenata (tržišni rizik),
2. rizika promjene tečaja (valutni rizik),
3. kreditnog rizika,
4. rizika likvidnosti,
5. rizika promjena poreznih propisa,
6. rizika specifičnih Fondova.

Ulaganja u fondove ne predstavljaju bankovni depozit i kao takva nisu osigurana od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka niti od neke druge financijske institucije.

3.1. Rizik promjena cijena financijskih instrumenata (tržišni rizik)

Imovina Fonda bit će, sukladno strategiji i ograničenjima ulaganja navedenim u ovom Prospektu, uložena u financijske instrumente čija je cijena podložna dnevnim promjenama. Pad cijene pojedinog instrumenta u koji je uložena imovina Fonda može dovesti do pada cijena udjela Fonda, odnosno smanjenja prinosa na ulaganje.

3.2. Rizik promjena tečaja (valutni rizik)

Imovina Fonda može biti uložena u financijske instrumente denominirane u različitim valutama čime se jedan dio imovine izlaže riziku promjene tečaja u odnosu na obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje u Fondu.

3.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja vjerojatnost da izdavatelj financijskog instrumenta koji je uključen u imovinu Fonda, ili osoba s kojom u svoje ime, a za račun Fonda Društvo sklapa poslove na financijskim tržištima, neće u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obveze što bi negativno utjecalo na likvidnost i vrijednost imovine Fonda.

3.4. Rizik likvidnosti

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

3.5. Rizik promjene poreznih i drugih propisa

Rizik promjene poreznih i drugih propisa predstavlja vjerojatnost da se, u Republici Hrvatskoj ili inozemstvu, promijene na način koji bi negativno utjecao na prinos Fonda.

Rizik promjene propisa u potpunosti je izvan utjecaja Društva.

3.6. Rizici specifični Fondu

Obzirom na strategiju ulaganja Fonda pretežno u kratkoročne i niskorizične dužničke vrijednosne papire i druge instrumente tržišta novca, Fond karakteriziraju izrazito niska rizičnost i volatilnost cijene udjela.

Strategija ulaganja u kratkoročne vrijednosne papire i druge instrumente tržišta novca Fond izlaže prvenstveno tržišnom i kreditnom riziku.

4. Kome je Fond namijenjen?

Tipični ulagač

Ulagачi u Fondu mogu biti sve pravne i fizičke osobe kojima je to dopušteno odredbama Zakona i drugim propisima.

Obzirom na cilj Fonda i strategiju ulaganja, Fond je prvenstveno namijenjen svim fizičkim i pravnim osobama koje svoja sredstva općenito ne žele izložiti fluktuacijama cijena rizičnih financijskih instrumenata ili koje u nekom kraćem razdoblju raspolažu sa određenim kunkskim sredstvima te žele na njih ostvariti prinos.

Iznos koji je razumno investirati u Fond prvenstveno ovisi o osobnim preferencijama i mogućnostima svakog ulagača. Stoga se prije ulaganja potencijalnim ulagačima preporučuje sagledati cjelokupnu osobnu imovinu, trenutne i buduće potrebe za novčanim sredstvima te sklonost preuzimanja rizika povezanih sa određenom vrstom ulaganja. Pri tome je prikladno svoju imovinu primjereno diverzificirati kako ne bi bila izložena riziku ulaganja u samo jednu vrstu vrijednosnog papira, imovine odnosno investicijskog fonda.

Povijesni prinos Fonda

Tip fonda	novčani
Rizičnost	vrlo niska
Valuta	HRK
Datum osnivanja Fonda	26.05.2003.
Prinos u 2005.	4,2%
Prinos u 2004.	4,7%
Prinos u 2003.	2,2%

Prinosi iz prošlosti imaju informativan karakter i ne predstavljaju indikaciju mogućih prinosa u budućnosti. Cijena udjela može oscilirati. Prinos je izražen nakon odbitka svih troškova Fonda, osim ulaznih i izlaznih naknada.

5. Troškovi upravljanja

Troškovi upravljanja Fondom čine važan čimbenik pri odabiru Fonda, jer ih plaćaju ulagači. Troškovi upravljanja s vremenom mogu imati snažan učinak na prinos Fonda.

5.1. Ulazna naknada

Prilikom kupnje udjela u Fondu ne plaća se ulazna naknada.

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

5.2. Naknada za upravljanje

Fondu će se naplaćivati naknada za upravljanje koja iznosi najviše 1,1% godišnje uvećano za porez ako postoji porezna obveza.

Iznos naknade izračunavat će se svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom sukladno odredbama Zakona i podzakonskih akata koje donese Agencija na temelju svojih zakonskih ovlaštenja. Ovako obračunata naknada za upravljanje, kumulirat će se i isplaćivati 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% godišnje.

Društvo zadržava pravo da kupcu udjela u Fondu

odobri djelomičan povrat naknade za upravljanje. Iznos povrata naknade za upravljanje izračunava se na temelju postotka koji u odnosu na ukupan broj udjela u Fondu čine određeni udjeli ulagatelja na koje je odobren popust, a primjenjuje se na ukupnu dnevno obračunatu naknadu za upravljanje. Odobren povrat naknade isplaćuje se imatelju udjela iz ukupno obračunate i naplaćene naknade za upravljanje Fonda.

U slučaju donošenja takve odluke, Društvo će o tome obavijestiti Agenciju.

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

5.3. Izlazna naknada

Prilikom povlačenja udjela iz Fonda ne obračunava se izlazna naknada.

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

5.4. Ostali troškovi koji smiju teretiti imovinu Fonda

Za vrijeme ulaganja imovini Fonda zaračunavaju se sljedeći troškovi:

1. naknade i troškovi skrbništva
2. troškovi vezani za stjecanje i prodaju imovine Fonda
3. troškovi vođenja Registra udjela
4. troškovi revizora
5. ostali troškovi koji smiju teretiti imovinu Fonda

5.4.1. Naknade i troškovi skrbništva

Fondu će se naplaćivati naknada depozitnoj banci koja iznosi najviše 0,17% godišnje uvećano za porez ako postoji porezna obveza te troškovi podskrbnika te ostalih depozitnih i klirinških institucija za usluge depozitorija, prijeba i namire i ostalih troškova u stvarnom iznosu.

Iznos naknade depozitnoj banci izračunavat će se svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom sukladno odredbama Zakona i podzakonskih akata koje donese Agencija na temelju svojih zakonskih ovlaštenja. Ovakvo obračunata naknada depozitnoj banci, kumulirat će se i isplaćivati jednom mjesečno.

5.4.2. Troškovi vezani za stjecanje i prodaju imovine Fonda

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

5.4.3. Troškovi vođenja Registra udjela

Ovi troškovi obuhvaćaju troškove vođenja Registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela, ako je to potrebno, te troškove isplate udjela u dobiti.

5.4.4. Troškovi revizora

Troškovi revizora, u stvarnoj visini, smiju se obračunavati i naplaćivati na teret imovine Fonda.

5.4.5. Ostali troškovi koji smiju teretiti imovinu Fonda

Ovi troškovi obuhvaćaju troškove izrade, tiskanja i poštarine vezane uz polugodišnja i godišnja izvješća imateljima udjela, sve propisane naknade i pristojbe plative Agenciji određene Zakonom, troškove objave izmjena Prospekta i drugih propisanih objava, te ostale troškove određene posebnim zakonima.

5.5. Ostali troškovi koji se smiju naplatiti imateljima udjela

Troškovi izrade, tiskanja i poštarine vezane uz izvadak o stanju i prometima udjela u Fondu kojeg Društvo dostavlja na zahtjev imatelja udjela ili njihovih zakonski ovlaštenih zastupnika smiju teretiti imovinu imatelja udjela ukoliko ih Društvo dostavlja češće od jednom godišnje.

5.6. Pokazatelj ukupnih troškova

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

5.7. Porezi vezani za upravljanje imovinom Fonda

Imovina Fonda teretit će se i za sve postojeće i eventualne buduće porezne obveze koje je Fond dužan platiti 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, imovina Fonda ne tereti se nikakvim poreznim opterećenjima.

6. CAIB Invest d.o.o., društvo za upravljanje investicijskim fondovima

6.1. Pravni oblik

CAIB Invest je društvo s ograničenom odgovornošću osnovano 25.01.2001., kojeg su osnivači CA IB d.d. Zagreb i Capital Invest iz Beča, kćeri kompanije Bank Austria Creditanstalt Grupe, članice HVB Grupe sa sjedištem u Minhenu, Njemačka.

Kako je tijekom 2005. godine došlo do preuzimanja HVB Grupe od strane talijanske bankarske grupacije Uncredit, od tada teče proces konsolidiranja poslovnih segmenata po divizionarnom principu. Rezultat spomenutog je preuzimanje kćeri kompanija HVB Grupe koje se bave upravljanjem fondovima od strane društva Pioneer Global Asset Management sa sjedištem u Milanu, Italija, krovnog društva za upravljanje fondovima Unicredit grupe.

Krajem 2006. godine, Capital Invest preuzima vlasnički udjel u CAIB Invest-u od CAIB-a d.d. te

postaje jedini vlasnik Društva. Preuzimanje udjela registrirano je na Trgovačkom sudu u Zagrebu 20.11.2006.godine. Kao slijedeći korak u procesu konsolidiranja vlasništva nad društvima za upravljanje fondovima unutar Grupe, Pioneer Global Asset Management preuzima od Capital Invest-a 100% vlasništva nad CAIB Invest-om te se dokumentacija spomenute promjene vlasništva podnosi Trgovačkom sudu u Zagrebu na registraciju s 29.12.2006. godine.

Djelatnost društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima u skladu s odredbama Zakona o investicijskim fondovima. Sjedište društva je na adresi Ulica Frane Petrića 2/III, Zagreb.

Društvo je osnovano 25.01.2001. i registrirano je kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem Tt-00/6612-2, MBS 080381409. Temeljni kapital društva je pet milijuna kuna. Kapital su u jednakom omjeru bili uplatili CA IB d.d. Zagreb i Capital Invest Kapitalanlagengesellschaft– osnivači društva. Rad CAIB Investa d.o.o., društva za upravljanje investicijskim fondovima, odobren je Odobrenjem Komisije za vrijednosne papire RH, Klasa: UP/I-450-08/01-2/25, Ur. Broj: 567-02/01-2.

Osim Fondom, CAIB Invest upravlja i sljedećim fondovima s javnom ponudom:

- SELECT EUROPE, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom,
- SELECT EUROBOND, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom,

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

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

6.2. Nadzorni odbor i Uprava CAIB Investa

6.2.1. Nadzorni odbor

Angus Stening, direktor u Pioneer Investments-u, krovnom društvu za upravljanje fondovima Unicredit Grupe, zadužen za vođenje i koordinaciju poslovanja kćeri kompanija koje se bave poslovima upravljanja fondovima unutar Regije Centralne i Istočne Europe.

Stefano Pregnotato, Glavni menadžer za ulaganja unutar Regije Centralne i Istočne Europe.

Hannes Saleta, član Uprave Capital Invest Beč – g. Saleta je zadužen za segment Risk managementa.

Capital Invest sredinom studenog 2006. mijenja ime u Pioneer Investments Austria u procesu konsolidiranja fond menadžment operacija unutar

Unicredit Grupe, a kao rezultat preuzimanja HVB Grupe koje je Bank Austria Creditanstalt članica, od strane Unicredit-a krajem 2005. godine.

6.2.2. Uprava CAIB Investa

Silvana Božić je član Uprave društva od njegovog osnivanja 2001. godine. Osnovno i srednjoškolsko obrazovanje je završila u Splitu, a Ekonomski fakultet u Zagrebu 1994. godine. Iste godine zapošljava se u tvrtki Metroholding, Zagreb gdje se obučava i polaže ispit za ovlaštenog posrednika u trgovanju vrijednosnim papirima. Na poslovima brokera u Metroholdingu radi do svibnja 1997. kada prelazi u novo organizirani odjel trgovanja vrijednosnim papirima u tvrtki CAIB Zagreb. Za vrijeme svog zaposlenja u CAIB-u, Silvana je bila zadužena za različita područja vezana uz trgovanje vrijednosnim papirima: sudjelovala je u organiziranju odjela za trgovanje, bavila se brokerskim poslovima, sudjelovala u uvođenju i pružanju usluga vođenja portfelja. Od 1998. sudjeluje u uvođenju i pružanju usluga vođenja portfelja vrijednosnih papira (asset management) s kojeg mjesta odlazi u CAIB Invest za člana uprave. Tijekom svoje poslovne karijere, Silvana također aktivno sudjeluje na razvoju različitih projekata i u radnim skupinama za unaprijeđenje tržišta kapitala. Na mjestu člana Predsjedništva Udruženja društava za upravljanje investicijskim fondovima pri Hrvatskoj gospodarskoj komori od 2004. godine aktivno sudjeluje na unaprijeđenju standarda poslovanja društava za upravljanje investicijskim fondovima.

Maria Schmidinger je na poziciji Potpredsjednice za plasman investicijskih fondova na međunarodnim tržištima stekla višegodišnje radno iskustvo u Capital Investu, društvu za upravljanje fondovima Bank Austria Creditanstalt grupe. Prije pridruživanja Capital Investu, preko 17 godina je bila je zaposlena u Creditanstalt Banci na poslovima međunarodnog korespondentnog bankarstva za područja Azije i Sjeverne Amerike. Diplomirala je na Pravnom fakultetu u Beču.

6.2.3. Investicijski savjetnici

Nijedno društvo ne djeluje kao savjetnik za ulaganje Fonda.

7. Depozitna banka

Depozitna banka Fonda je Societe Generale Splitska banka d.d. Ruđera Boškovića 16, Split koja je ovlaštena rješenjem Hrvatske narodne banke, Z.br. 1210/2003 od 23. travnja 2003.

Kao depozitna banka Societe Generale Splitska banka d.d. obavlja će poslove koji su joj povjereni Zakonom i Ugovorom o obavljanju poslova depozitne banke, a osobito:

- pohranu zasebne imovine Fonda,
- osiguravati da se prodaja i otkup udjela za račun Fonda obavljaju u skladu sa Zakonom i pravilima Fonda,

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

8. Revizor

Ovlašteni revizor Fonda je Deloitte & Touche d.o.o