

## HPB-INVEST d.o.o.

### HPB DYNAMIC FOND

otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

#### struktura ulaganja:

- bez ograničenja u vlasničke vrijednosne papire kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u Republici Hrvatskoj, državama članicama OECD-a i CEFTA-e, Federaciji Bosne i Hercegovine, Republici Srbiji i Republici Crnoj Gori
- do 50% u dužničke vrijednosne papire kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u Republici Hrvatskoj, državama članicama OECD-a i CEFTA-e, Federaciji Bosne i Hercegovine, Republici Srbiji i Republici Crnoj Gori,
- do 30% u investicijske fondove registrirane u Republici Hrvatskoj, državama članicama OECD-a i CEFTA-e, Federaciji Bosne i Hercegovine, Republici Srbiji i Republici Crnoj Gori,
- do 50% u instrumente tržišta novca i depozite kod financijskih institucija;
- do 30% u sporazume o reotkupu (repo sporazume),
- u opcijske i termenske poslove isključivo u svrhu osiguranja potraživanja i imovine fonda

#### cilj Fonda je ponuditi svim ulagateljima:

- sigurnost ulaganja
- mogućnost unovčivosti uložениh sredstva
- diverzifikaciju ulaganja
- tržišno konkurentan prinos na uložena sredstva
- ulaganje na svjetskim i domaćim tržištima, putem fonda

**minimalna vrijednost ulaganja:** 400,00 HRK

**ulazna provizija:** Naplaćuje se u visini od 1%

#### izlazna provizija:

Naplaćuje se ovisno o periodu ulaganja:

- za ulaganje do godinu dana izlazna provizija je 1% sredstava koja se povlače iz fonda
- za ulaganje od jedne do tri godine provizija iznosi 0,50% sredstava koja se povlače iz fonda
- za ulaganje od tri do pet godina provizija iznosi 0,25% sredstava koja se povlače iz fonda
- za ulaganje duže od pet godina provizija za otkup udjela se ne naplaćuje

**naknada za upravljanje:** 2 % godišnje

**naknada depozitnoj banci:** 0,30% godišnje

**manager Fonda:** HPB-Invest d.o.o., društvo za upravljanje investicijskim fondovima

**sjedište Društva:** Praška 5, Zagreb

**depozitna banka:** Hrvatska poštanska banka d.d.

**revizor:** KPMG d.o.o. Croatia

**internet adresa:** [www.hpbinvest.hr](http://www.hpbinvest.hr)

**telefon:** 01/ 4805-052

**telefax:** 01/ 4804-599

**e-mail adresa:** [hpb.invest@hpb.hr](mailto:hpb.invest@hpb.hr)

**HPB-INVEST d.o.o.**  
**Društvo za upravljanje investicijskim fondovima**  
**10 000 Zagreb, Praška 5**

temeljem članka 106. Zakona o investicijskim fondovima (Narodne Novine, 150/05) (u daljnjem tekstu: Zakon), te Rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o odobrenju osnivanja i upravljanja otvorenim investicijskim fondom, Klasa: \_\_\_\_\_, Ur. broj: \_\_\_\_\_, od \_\_\_\_\_ 2006. godine, objavljuje:

**PROSPEKT I STATUT**  
**otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom**

**HPB DYNAMIC FOND**

**PROSPEKT FONDA**

Ovaj Prospekt otvorenoga investicijskog fonda s javnom ponudom predstavlja poziv na kupnju udjela u HPB Dynamic fondu, otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom,. Prospekt sadrži sve ključne informacije i podatke, koji su potrebne potencijalnim ulagateljima za donošenje odluke o investiranju u Fond. Prije bilo kakve odluke o ulaganju, svaki investitor bi trebao detaljno pročitati Prospekt i Statut kako bi saznao o kakvoj vrsti ulaganja je riječ, te kakve rizike ono sa sobom nosi.

**1. HPB Dynamic fond**

HPB Dynamic fond (u daljnjem tekstu: Fond) je otvoreni investicijski fond s javnom ponudom. Fond je zasebna imovina bez pravne osobnosti, koju uz odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (u daljnjem tekstu: Nadzorno tijelo) osniva HPB-Invest d.o.o., Praška 5, Zagreb (u daljnjem tekstu: Društvo), s ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u Fondu, čija se sredstva ulažu u skladu s ciljevima ulaganja i ograničenjima ulaganja utvrđenim Prospektom Fonda, te čiji imatelji udjela imaju pravo, pored prava na razmjerni udio u dobiti Fonda, na način i pod uvjetima utvrđenim Prospektom Fonda, zahtijevati isplatu udjela i na taj način istupiti iz Fonda.

Najvažniji cilj Fonda je sigurno plasirati prikupljena sredstva, te osigurati stalnu likvidnost uloga investitora u Fond uz što je moguće veću profitabilnost ulaganja i što manju volatilnost cijene udjela Fonda. To se postiže ulaganjem iskusnog i profesionalnog tima HPB-Investa d.o.o. na temelju fundamentalnih, tehničkih i drugih analiza u veći broj raznovrsnih financijskih instrumenata.

Ukupna imovina Fonda ulagat će se u dionice, prava na dodjelu dionica, udjele i dionice investicijskih fondova, te instrumente tržišta novca izdavatelja iz Republike Hrvatske i inozemstva na domaćim i međunarodnim tržištima. Takva strategija izbora instrumenata od kojih će se graditi portfelj Fonda sadrži nešto veći stupanj rizika, ali ujedno i niži rizik od nediverzificiranog pojedinačnog ulaganja na tržištu kapitala, što će zajedno sa očekivanom visokom profitabilnošću činiti osnovu atraktivnosti HPB Dynamic fonda .

Fond je osnovan XX.XX.2006. godine, a vrijeme trajanja Fonda nije ograničeno.

Poslovnom godinom smatra se kalendarska godina, koja počinje 01. siječnja, a završava 31. prosinca.

### **1.1. Izvještavanje investitora i javnosti o poslovanju Fonda**

Društvo za upravljanje investicijskim fondovima dužno je objaviti polugodišnje i godišnje izvješće o poslovanju Fonda. Ulagačelji u Fond dobit će oba izvještaja na zahtjev poštom.

Na zahtjev ulagačelja Društvo će ulagačeljima dostaviti primjerak Prospekta i Statuta Fonda poštom. U slučaju dodatnih informacija o poslovanju Fonda, ulagačelji ih mogu dobiti u prostorijama Društva.

### **1.2. Minimalna vrijednost ulaganja, početna vrijednost udjela**

Minimalni ulog svakog ulagačelja u Fond je 400 kuna, a početna vrijednost jednog udjela iznosi 100 kuna. Društvo će za Fond prikupiti iznos od najmanje pet milijuna kuna u roku od tri mjeseca od pokretanja Fonda. U suprotnom sva prikupljena sredstva, isplatit će se nazad udjelničarima.

### **1.3. Korištenje usluga revizije i vanjskih konzultanata**

Uprava Društva povjerala je reviziju poslovanja Fonda kući KPMG d.o.o., Croatia, koja je jedna od najvećih svjetskih revizorskih kuća i revizor je svih fondova kojima upravlja Društvo.

Društvo će, po potrebi, koristiti i usluge vanjskih savjetodavnih društava i savjetnika za ulaganje, o čemu će odmah izvijestiti Nadzorno tijelo. Društvo će iz svoje naknade za upravljanje Fondom pokriti sve troškove vezano za usluge vanjskih konzultanata, kao i mogućeg savjetnika o čemu će odmah izvijestiti Nadzorno tijelo i javnost.

### **1.4. Prava iz udjela u Fondu**

Prava iz udjela u Fondu koja imaju udjelničari Fonda su:

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

### **1.5. Likvidacija Fonda**

Zakon predviđa i mogućnost likvidacije Fonda. U takvim situacijama Društvo je dužno likvidirati imovinu Fonda te se Fondu 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 ulagačeljima u Fondu, nastalih tijekom trajanja postupka likvidacije Fonda. Preostala neto vrijednost imovine Fonda se raspodjeljuje imateljima udjela razmjerno njihovom udjelu u Fondu.

Fond se likvidira ili pripaja nekom drugom fondu, u slučaju kada vrijednost imovine Fonda padne ispod 5.000.000,00 kuna tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca.

### **1.6. Strategija ulaganja imovine Fonda**

Strategija ulaganja Fonda proizlazi iz glavnih ciljeva ulaganja, a to su sigurnost i likvidnost, te primjerena profitabilnost uloženog kapitala investitora.

Osnovne investicijske ciljeve Društvo namjerava postići ulaganjem prikupljenih sredstava na sljedeći način:

- bez ograničenja u vlasničke vrijednosne papire kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u Republici Hrvatskoj, državama članicama OECD-a i CEFTA-e, Federaciji Bosne i Hercegovine, Republici Srbiji i Republici Crnoj Gori
- do 50% u dužničke vrijednosne papire kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u Republici Hrvatskoj, državama članicama OECD-a i CEFTA-e, Federaciji Bosne i Hercegovine, Republici Srbiji i Republici Crnoj Gori,
- do 30% u investicijske fondove registrirane u Republici Hrvatskoj, državama članicama OECD-a i CEFTA-e, Federaciji Bosne i Hercegovine, Republici Srbiji i Republici Crnoj Gori,
- do 50% u instrumente tržišta novca i depozite kod financijskih institucija;
- do 30% u sporazume o reotkupu (repo sporazume),
- u opcijske i termenske poslove isključivo u svrhu osiguranja potraživanja i imovine Fonda

Ovako postavljena strategija i odabir instrumenata sugerira dugoročno ulaganje, odnosno Fond je namijenjen ulagateljima koji žele svoja sredstva uložiti na rok duži od dvije godine.

Pri ulaganju sredstava, Društvo će se pridržavati ograničenja iz članka 101. Zakona.

### **1.7. Investicijski ciljevi Fonda, struktura portfelja i rizici**

Strategija ulaganja Fonda proizlazi iz glavnih ciljeva ulaganja, a to su sigurnost, likvidnost i primjerena profitabilnost uloženog kapitala investitora.

Investicijska strategija, radi postizanja ciljeva upravljanja imovinom Fonda, Društva biti će postizanje ukupnog prinosa, tj. prinosa koji se sastoji od porasta cijena financijskih instrumenata i kamata. Primarni cilj upravljanja imovinom Fonda je maksimiziranje dugoročnog prinosa u skladu s prihvatljivom i definiranom razinom rizika.

U svrhu postizanja prije navedenih ciljeva, Društvo može imovinu Fonda, koju joj je Kljent povjerio, investirati u instrumente tržišta novca, vlasničke i dužničke vrijednosne papire, u druge valute na deviznim tržištima, te u termenske i opcijske ugovore i to isključivo u svrhu osiguranja potraživanja i imovine Fonda. Ulaganja u termenske i opcijske poslove utjecat će na smanjenje rizičnosti cjelokupnog portfelja Fonda. Ciljana struktura ulaganja Fonda je ona struktura ulaganja za koju je sukladno analizama i stanjima na tržištima optimalna radi ostvarivanja strategije i ciljeva Fonda.

#### **1.7.1. Izjava o dopuštenosti ulaganja u termenske i opcijske ugovore**

Društvo smije za Fond ulagati u termenske i opcijske ugovore, isključivo sa svrhom zaštite portfelja Fonda. Takve ugovore Društvo za Fond smije zaključivati isključivo s ciljem smanjivanja stupnja rizičnosti Fonda.

### **1.8. Rizici ulaganja u HPB Dynamic fond**

Ulaganja investitora u udjele u Fondu izložena su kao i u slučaju ulaganja u ostale financijske instrumente djelovanju niza rizika. Osnivač Fonda predloženom strukturom ulaganja želi stvoriti portfelj višeg rizika, uz istovremenu disperziju rizika ulaganjem u različite instrumente na tržištu kapitala, te ostvariti očekivani povrat od ulaganja kroz dulje razdoblje.

Od rizika koji objektivno postoje treba spomenuti:

1. tržišni rizik,
2. valutni rizik,
3. rizik promjena poreznih propisa.

#### **1. Tržišni rizik (rizik kretanja cijena vrijednosnih papira u koje Fond ulaže)**

S obzirom da neto vrijednost udjela ovisi o kretanju tržišne vrijednosti vrijednosnih papira iz portfelja Fonda koja može rasti, ali i padati, Društvo za upravljanje Fondom ne može jamčiti investitorima ostvarenje točno određene dobiti u nekom periodu investiranja.

Opisani rizik Društvo za upravljanje investicijskim fondovima nastoji smanjiti formirajući strukturu portfelja kojom uvažava načelo razdiobe rizika te primjenjujući tehnike osiguranja potraživanja Fonda putem dozvoljenih opcijskih i terminskih poslova u skladu sa Zakonom.

#### **2. Valutni rizik (rizik promjene tečaja valuta u kojima su vrijednosni papiri denominirani)**

S obzirom da će ukupna sredstva Fonda biti investirana u instrumente denominirane u raznim valutama, postoji rizik deprecijacije tih valuta, što može dovesti do rasta ili pada vrijednosti udjela Fonda. Ovaj rizik Društvo za upravljanje investicijskim fondovima namjerava reducirati diverzifikacijom portfelja na instrumente različitih denominacija, također i pažljivim izborom instrumenata s obzirom na valutu njihove denominacije.

#### **3. Rizik promjene poreznih propisa**

Rizik promjene poreznih propisa također je značajan rizik za ulagatelje u udjele u Fondu. On predstavlja vjerojatnost da zakonodavne vlasti promijene porezne zakone na način koji će negativno utjecati na profitabilnost ulaganja ulagatelja u Fond.

Rizik promjena poreznih propisa je u potpunosti izvan domene utjecaja Društva za upravljanje investicijskim fondovima.

### **1.9. Odredbe o visini ulaganja**

U vrijednosne papire i instrumente tržišta novca država članica EU, OECD-a, CEFTA-e, te Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srbije i Republike Crne gore, Fond smije ulagati više od 35% imovine Fonda.

### **1.10. Utvrđivanje vrijednosti imovine Fonda i cijene udjela**

Vrijednost udjela u Fondu dobiva se dijeljenjem neto vrijednosti imovine Fonda s brojem izdanih udjela.

Neto vrijednost imovine Fonda svaki dan utvrđuje Društvo na način da putem tržišnih ili procijenjenih vrijednosti vrijednosnih papira (sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardima), sadašnjih vrijednosti depozita u financijskim institucijama te vrijednosti drugih financijskih instrumenata koji predstavljaju imovinu Fonda, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, najprije izračuna ukupnu vrijednost imovine te da nakon toga od nje oduzme sve obveze Fonda. Vrijednost imovine Fonda i cijena udjela Fonda utvrđuje se svaki radni dan do 14 sati.

Vrijeme, metoda i učestalost izračunavanja cijene za prodaju novih udjela ili otkup postojećih će se vršiti na istovjetan gore opisan način.

#### 1.10.1 Obustava izdavanja i otkupa udjela

Otkup udjela u Fondu se može obustaviti samo 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. Iz naznačenih razloga se istovremeno mora obustaviti i izdavanje udjela. Obustava otkupa udjela se mora odmah prijaviti Nadzornom tijelu. O svakoj obustavi potrebno je okolnost obustave objaviti u jednim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske. Nadzorno tijelo može naložiti isplate udjela u Fondu ako je to u javnom interesu ili interesu ulagatelja u Fondu.

Obustava otkupa udjela mora prestati čim je prije moguće, a nakon što Društvo i Depozitna banka ocijene da je moguće odrediti točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda, a najkasnije u roku od dvadeset i osam dana od početka obustave, osim ako se Nadzorno tijelo izriječkom ne suglasi s produljenjem naznačenog roka. Obavijest o nastavku poslovanja potrebno je objaviti u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske.

### 1.11. Naknada za kupnju i otkup udjela u Fondu

Naplaćuje se u visini od 1%.

Društvo može donijeti odluku o promjeni visine ulazne naknade o čemu je dužno obavijestiti Nadzorno tijelo te istu objaviti u Narodnim novinama i jednim dnevnim novinama.

Naknada za otkup udjela se naplaćuje ovisno o trajanju ulaganja:

- za ulaganje do godinu dana izlazna provizija je 1% sredstava koja se povlače iz Fonda
- za ulaganje od jedne do tri godine provizija iznosi 0,50% sredstava koja se povlače iz Fonda
- za ulaganje od tri do pet godina provizija iznosi 0,25% sredstava koja se povlače iz Fonda
- za ulaganje duže od pet godina provizija za prijenos udjela se ne naplaćuje

Društvo može donijeti odluku o promjeni visine izlazne naknade o čemu je dužno obavijestiti Nadzorno tijelo te istu objaviti u Narodnim novinama i jednim dnevnim novinama.

### 1.12. Troškovi upravljanja Fondom

Za vrijeme ulaganja imovini Fonda zaračunavaju se sljedeći troškovi:

- 1.12.1. Naknada društvu za upravljanje investicijskim fondom – 2% godišnje,
- 1.12.2. Naknada depozitnoj banci – 0,30% godišnje,
- 1.12.3. Troškovi u svezi sa stjecanjem i prodajom imovine Fonda – u stvarnoj visini,
- 1.12.4. Troškovi objavljivanja – u stvarnoj visini

- 1.12.5. Troškovi revizora - u stvarnoj visini,
- 1.12.6. Porezi u svezi s upravljanjem imovinom Fonda - u stvarnoj visini.

1.12.1. Naknada Društvu za upravljanje investicijskim fondom iznosi 2% godišnje uvećano za porez ako postoji porezna obveza.

Iznos naknade izračunava se dnevno na način da se jednostavnim kamatnim računom izračuna dnevni kamatni faktor koji se potom pomnoži s vrijednošću imovine Fonda.

Naknada za upravljanje plaća se Društvu za upravljanje investicijskim fondovima jednom mjesečno.

HPB-Invest d.o.o. zadržava pravo da kupcu udjela u Fondu odobri djelomično ukidanje naknade za upravljanje u slučaju da prodaja udjela takvom klijentu ima za posljedicu sniženje troškova do kojih bi inače došlo zbog marketinških aktivnosti ili ostalih aktivnosti vezanih uz prodaju udjela Fonda. Naknada za upravljanje može se maksimalno smanjiti za 50%, a svako smanjenje naknade za upravljanje prijavljuje se Nadzornom tijelu.

1.12.2. Naknada depozitnoj banci iznosi 0,30 % godišnje, izračunava se dnevno na način da se jednostavnim kamatnim računom izračuna dnevni kamatni faktor koji se potom pomnoži s vrijednošću imovine Fonda. Naknada se plaća jednom mjesečno.

1.12.3. Troškove u svezi sa stjecanjem i prodajom imovine Fonda čine svi transakcijski troškovi s vrijednosnim papirima te troškovi u vezi s ugovaranjem depozitnih poslova, u stvarnoj visini.

1.12.4. Troškove tiskanja i objavljivanja čine svi troškovi obveznih objavljivanja u službenom glasilu Republike Hrvatske "Narodnim novinama" i dnevnim novinama u Republici Hrvatskoj. Društvo može odlučiti da iz vlastitih sredstava podmiri predmetne troškove.

1.12.5. Revizorska kuća KPMG d.o.o. Croatia, odabrana je kao revizor poslovanja Fonda i za svoje usluge zaračunat će troškove revizijskih usluga u stvarnoj visini.

1.12.6. Imovina Fonda teretit će se i za sve eventualne porezne obveze. U slučaju uvođenja novih poreznih opterećenja na upravljanje imovinom Fonda, Društvo će o tome obavijestiti sve udjelničare putem objave promjena u Statutu i Prospektu Fonda.

1.12.7. Svi prije navedeni troškovi i naknade utjecati će na prinose Fonda u stvarnoj visini. Od vrijednosti ukupne imovine Fonda oduzimati će se svi prije navedeni troškovi. Svim udjelničarima prezentirati će se ostvareni prinos nakon svih prije navedenih troškova.

### **1.13. Iznos ulaganja u Fond, način upisa udjela i uvjeti otkupa udjela**

Najniži iznos ulaganja u Fond iznosi 400,00 kuna, dok najviši iznos pojedinačnog ulaganja nije ograničen. Ulagač kupuje udjele u Fondu na način da uplati protuvrijednost kupljenog broja udjela na račun Fonda, te Društvu dostavi zahtjev za kupnju udjela. Kupnja se obavlja po cijeni udjela koja vrijedi na dan uplate. Dan uplate smatra se dan priljeva novčane uplate na račun Fonda.

U slučaju da investitor želi prodati udjele u Fondu on o tome treba obavijestiti Društvo koje je potom obvezno najkasnije u roku od 7 dana osigurati sredstva i isplatiti ulagača po cijeni važećoj na dan podnošenja zahtjeva, uz uvjet da je prodavatelj dostavio Društvu sve potrebne dokumente.

Zahtjevi zaprimljeni poslije 16 sati smatrać će se zaprimljenima sljedeći radni dan.

Ulagatelji mogu prodavati udjele u Fondu tako da ovlaste HPB-Invest d.o.o. da periodično isplaćuje određeni broj udjela ili određenu količinu sredstava na unaprijed određen račun u bilo kojoj od hrvatskih banaka.

Postupak prodaje udjela uključuje plaćanje izlazne naknade, za koju se umanjuje vrijednost iznosa za isplatu.

S obzirom da je dokument o udjelu neograničeno prenosiv vrijednosni papir njegov vlasnik ga može steći od bilo koje druge fizičke i pravne osobe ili prenijeti bilo kojoj drugoj fizičkoj i pravnoj osobi.

U slučaju da Društvo poslove vođenja registra vlasnika dokumenata o udjelu povjeri Središnjoj depozitarnoj agenciji, kao i da dokumente o udjelu uvrsti u kotaciju burze i/ili drugog uređenog javnog tržišta na radnje trgovanja, prijeboja i namire te prijenosa udjela, primjenjivat će se pravila tih institucija.

Informacije o načinu kupnje, prodaje i prijenosa udjela svaki potencijalni ulagatelj može dobiti:

- od HPB-Investa d.o.o. – u sjedištu Društva, Zagreb, Praška 5, na internet stranicama Društva, kao i na telefonskim brojevima Društva,
- u poslovnicama Hrvatske poštanske banke d.d., i HP-Hrvatske pošte d.d.
- u financijskim točkama KD Investments d.o.o.

Informacije o cijeni udjela mogu se pronaći na internet stranicama Društva i dnevnim novinama.

#### **1.14. Isplata udjela u dobiti Fonda imateljima udjela**

Društvo ne isplaćuje udio u dobiti Fonda imateljima udjela, već se dobit Fonda reinvestira. Udjelničari ostvaruju dobit iz udjela po otkupu udjela iz Fonda i to kao razliku ulazne i izlazne cijene udjela umanjenu za sve troškove i naknade, koja se izračunava na način utvrđen člankom 1.10. ovog Prospekta.

#### **1.15. Porezni propisi Republike Hrvatske**

Oporezivanje domaćih i stranih pravnih i fizičkih osoba, po osnovi prihoda koje ostvaruju ulaganjem u udjele Fonda, regulirano je pravnim aktima iz područja poreza na dobit i poreza na dohodak.

Zakonski propisi iz tog područja u ovom trenutku su:

- Opći porezni zakon,
- Zakon o porezu na dobit, te
- Zakon o porezu na dohodak.

#### **1.16. Nadležnost suda**

U slučaju bilo kakvog spora primjenjuje se hrvatsko pravo, a za rješavanje spora nadležan je Trgovački sud u Zagrebu.

## **2. “HPB-INVEST” d.o.o., društvo za upravljanje investicijskim fondovima**

### **2.1. Pravni oblik društva**

HPB-Invest društvo s ograničenom odgovornošću (u daljnjem tekstu: Društvo) je u 100 %-tnom vlasništvu Hrvatske poštanske banke d.d.. Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Sjedište društva je u Zagrebu, Praška 5. Društvo je osnovano 18. srpnja 2005. godine i registrirano je kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem Tt-05/7061-2, MBS 080530805. Društvo je dana 21. srpnja 2005. godine pod brojem Klasa: UP/I-450-08/05-02/108, Urbroj: 567-02/05-02 dobilo odobrenje za rad od Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske. Temeljni kapital društva iznosi 5 (pet) milijuna kuna. Kapital je u novcu u cijelosti uplatila Hrvatska poštanska banka d.d. – osnivač društva.

Osim HPB Dynamic fondom, Društvo upravlja i HPB Novčanim fondom, HPB Obvezničkim fondom, HPB Alpha fondom, HPB Dioničkim fondom, HPB Global fondom i Umirovljeničkim fondom.

## **2.2. Nadzorni odbor i Uprava HPB-Investa d.o.o.**

### **2.2.1. Životopisi članova Nadzornog odbora**

**Gosp. Ivan Sladonja**, predsjednik Nadzornog odbora Društva, rođen je u Zagrebu 23. prosinca 1964. godine. Po zanimanju je diplomirani pravnik. Diplomirao je 1992. godine na Pravnom fakultetu u Zagrebu.

Radio je u odvjetničkoj kancelariji u Zagrebu od 1992. do 1994. godine nakon čega se zapošljava u Sektoru investicijskog bankarstva Privredne banke Zagreb d.d. na mjestu višeg pravnog savjetnika. 1998. godine postaje član Uprave PBZ Investa d.o.o., društva za upravljanje investicijskim fondovima, a zatim i predsjednik Uprave PBZ Investa d.o.o. Krajem 2004. godine postaje član Uprave Hrvatske poštanske banke d.d.

U radu se aktivno koristi s dva strana jezika - engleskim i njemačkim. Dodatna stručna znanja i iskustva stjecao je preko raznih specijalizacija u zemlji i inozemstvu, a od početka je aktivno uključen u procesu stvaranja i razvoja investicijskih fondova u Hrvatskoj.

**Gosp. Josip Protega**, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora Društva, rođen je 1971. godine. Diplomirao je 1993. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu. Iste godine zaposlio se u Privrednoj banci Zagreb d.d. u kojoj napreduje najprije na mjesto savjetnika u Sektoru investicijskog bankarstva, zatim voditelja "custody" servisa (1996. godine) te 1998. godine na mjesto izvršnog direktora Sektora investicijskog upravljanja. Krajem 2004. godine postaje predsjednik Uprave Hrvatske poštanske banke d.d.

Gospodin Protega sudjelovao je na brojnim seminarima u inozemstvu, a ima iskustva i kao predavač na nekoliko međunarodnih konferencija. Govori engleski, njemački i talijanski jezik, a polaznik je i poslijediplomskog studija iz međunarodne ekonomije na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu.

**Gosp. Marijo Kirinić**, član Nadzornog odbora Društva, rođen je u Zagrebu 24. ožujka 1953. godine. Po zanimanju je diplomirani ekonomist. Diplomirao je 1977. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu.

Radio je u Privrednoj banci u Zagrebu od 1977. do 1998. godine nakon čega se zapošljava u Kaptol banci d.d. kao član Uprave. 1999. godine postaje član Uprave Alpe Jadran Banke Split d.d.. Od 2001. do 2004. godine radi kao Direktor sektora za upravljanje imovinom u Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka. Od 11. mjeseca 2004. radi kao glavni financijski direktor u Hrvatskoj poštanskoj banci d.d.

U radu se aktivno koristi s engleskim jezikom.

### **2.2.2. Životopisi članova Uprave društva**

Gosp. **Dominik Lice**, predsjednik Uprave Društva, rođen je 1978. godine. Diplomirao je 2000. na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, smjer Financije. 2000. godine zaposlio se u Privrednoj banci Zagreb d.d. na poslovima Investicijskog analitičara u Sektoru investicijskog upravljanja. Od 2002. godine radi u PBZ Investu d.o.o. kao fond menadžer, te od 2004. godine kao direktor direkcije front office-a, a zatim i kao član Uprave PBZ Investa d.o.o. Početkom 2005. godine prelazi u Hrvatsku poštansku banku d.d. kao rukovoditelj Odjela poslova investicijskog bankarstva, te postaje predsjednik Uprave HPB-Investa d.o.o.. Položio je ispite za investicijskog savjetnika i brokera, govori engleski i njemački jezik, te je polaznik poslijediplomskog studija na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu.

Gđica. **Lidija Grbešić**, rođena u Zagrebu 1975. godine. Diplomirala je 2000. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu. Iste godine zaposlila se u Privrednoj banci Zagreb d.d. u Sektoru investicijskog upravljanja na poslovima investicijskog analitičara. Od 2002. godine radi u PBZ Investu d.o.o. kao fond menadžer, a od 2004. godine kao direktorica direkcije front office-a. Od 2005. godine radi kao brokerica u Direkciji brokerskih poslova Privredne banke Zagreb d.d., te sredinom 2005. godine počinje raditi u Hrvatskoj poštanskoj banci d.d. kao investicijski savjetnik u Sektoru investicijskog bankarstva. Položila ispite za investicijskog savjetnika i brokera. U radu se aktivno koristi s dva strana jezika – engleskim i njemačkim.

### **3. DEPOZITNA BANKA**

Depozitna banka Fonda je Hrvatska poštanska banka d.d.. sa sjedištem na adresi Jurišićeva 4, 10 000 Zagreb. Osnovana je 1991. godine i danas je jedina velika banka u zemlji koja je u vlasništvu domaćeg kapitala. Hrvatska poštanska banka ima tzv. Veliko ovlaštenje za rad izdano od Hrvatske narodne banke, a po svojoj poslovnoj orijentaciji ima status univerzalne banke.

Tržišno pozicionirana i konkurentski profilirana, Hrvatska poštanska banka danas je prepoznatljiva kao dominantan financijski servis građaninu na cijelom teritoriju države te podrška hrvatskom gospodarstveniku, posebno u segmentu manjeg i srednjeg poduzetništva. U globalnom bankarskom okruženju, konkurentsku prednost Hrvatske poštanske banke ključno određuje bliskost s klijentom, dostupnost u svakom dijelu domovine.

Hrvatska poštanska banka od svoga je osnutka u većinskome vlasništvu državnih tvrtki i institucija. Od 1991. do kraja 1998. godine HPB je bila u većinskome vlasništvu HPT-a (Hrvatske pošte i telekomunikacija). Početkom 1999. godine, nakon razdvajanja HPT-a na dvije samostalne tvrtke, Hrvatska poštanska banka postaje većinsko vlasništvo Hrvatske pošte d.d. Početkom 2001., nakon pete emisije 181.818 red ovnih dionica serije A u ukupnome nominalnom iznosu od 199.999.800 kuna, koje je u cijelosti upisao i uplatio Hrvatski fond za privatizaciju, Hrvatska poštanska banka ima strukturu vlasništva u kojoj sudjeluju Hrvatski fond za privatizaciju, Hrvatska pošta, Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje i ostali (mali) dioničari.

Sukladno odobrenju Hrvatske narodne banke, Hrvatska poštanska banka obavlja poslove banke skrbnika investicijskih fondova.

Hrvatska poštanska banka d.d. kao depozitna banka Fonda ima obvezu:

- osigurati da se prodaja i otkup udjela za račun Fonda obavljaju u skladu sa zakonom i pravilima Fonda
- otkupljivati i isplaćivati udjele, te vršiti isplate imateljima udjela Fonda iz dobiti Fonda
- voditi računa da je izračun udjela u Fondu obavljen u skladu sa zakonom, mjerodavnim pravilima, te statutom i prospektom Fonda

- izvršavati naloge društva za upravljanje fondovima u vezi s transakcijama s vrijednosnim papirima i drugom imovinom koja tvori portfelj Fonda
- obavljati druge poslove, koji se odnose na upravljanje Fonda

HPB je dana 26. ožujka 2005. godine pod brojem Klasa: UP/I-450-08/03-02/90, Urbroj: 567-03/03-3 dobila odobrenje za obavljanje poslova banke skrbnika od Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske.

## **STATUT FONDA**

Statut HPB Dynamic fonda je dokument koji uređuje uvjete i pravila poslovanja HPB Dynamic fonda te pravne odnose HPB-Invest d.o.o., društva za upravljanje investicijskim fondovima, s vlasnicima udjela u Fondu.

Sukladno odredbama Zakona o investicijskim fondovima (N.N. 150/05) (u daljnjem tekstu: Zakon), Uprava društva HPB-Invest d.o.o., društva za upravljanje investicijskim fondovima, Zagreb, Praška 5, usvojila je u Zagrebu, dana xx.xx.2006. godine, sljedeći

**STATUT**  
**Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom**  
**HPB Dynamic fond**

**I Uvodna odredba**

Članak 1.

Odredbama ovog Statuta uređuju se uvjeti i pravila poslovanja HPB Dynamic fonda (u daljnjem tekstu: Fond), te se uređuju pravni odnosi HPB-Invest d.o.o., društva za upravljanje investicijskim fondovima, s vlasnicima udjela u Fondu.

**II Ime fonda**

Članak 2.

Fond će poslovati pod imenom:

- HPB Dynamic fond, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

**III Datum osnivanja Fonda i trajanje Fonda**

Članak 3.

Fond je osnovan XX.XX.2006. godine, a vrijeme trajanja Fonda nije ograničeno.

**IV Izvještavanje investitora i javnosti o poslovanju Fonda**

Članak 4.

Društvo za upravljanje investicijskim fondovima dužno je objaviti polugodišnje i godišnje izvješće o poslovanju Fonda. Ulagatelji u Fond dobit će oba izvještaja na zahtjev poštom.

Članak 5.

Na zahtjev ulagatelja Društvo će ulagateljima dostaviti primjerak Prospekta i Statuta Fonda poštom. U slučaju dodatnih informacija o poslovanju Fonda, ulagatelji ih mogu dobiti u prostorijama Društva.

**V Minimalna vrijednost ulaganja i početna vrijednost udjela**

Članak 6.

Minimalni ulog svakog ulagača u Fond je 400,00 kuna, a početna vrijednost jednog udjela iznosi 100 kuna.

Članak 7.

Društvo će za Fond prikupiti iznos od najmanje pet milijuna kuna u roku od tri mjeseca od pokretanja Fonda. U suprotnom sva prikupljena sredstva isplatit će se nazad udjelničarima.

## **VI Prava iz udjela u Fondu**

### Članak 8.

Prava iz udjela u Fondu koja imaju udjelničari Fonda su:

1. pravo na udio u dobiti Fonda
2. pravo na obaviještenost (tromjesečna i godišnja izvješća)
3. pravo na prodaju udjela Fondu, odnosno obveza otkupa udjela
4. pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske, odnosno stečajne mase Fonda

## **VII Strategija ulaganja imovine Fonda**

### Članak 9.

Osnovne investicijske ciljeve Društvo namjerava postići ulaganjem prikupljenih sredstava na sljedeći način:

- bez ograničenja u vlasničke vrijednosne papire kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u Republici Hrvatskoj, državama članicama OECD-a i CEFTA-e, Federaciji Bosne i Hercegovine, Republici Srbiji i Republici Crnoj Gori
- do 50% u dužničke vrijednosne papire kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u Republici Hrvatskoj, državama članicama OECD-a i CEFTA-e, Federaciji Bosne i Hercegovine, Republici Srbiji i Republici Crnoj Gori,
- do 30% u investicijske fondove registrirane u Republici Hrvatskoj, državama članicama OECD-a i CEFTA-e, Federaciji Bosne i Hercegovine, Republici Srbiji i Republici Crnoj Gori,
- do 50% u instrumente tržišta novca i depozite kod financijskih institucija;
- do 30% u sporazume o reotkupu (repo sporazume),
- u opcijske i termenske poslove isključivo u svrhu osiguranja potraživanja i imovine Fonda

Pri ulaganju sredstava, Društvo će se pridržavati ograničenja iz članka 101. Zakona.

## **VIII. Investicijski ciljevi Fonda, struktura portfelja i rizici**

### Članak 10.

Strategija ulaganja Fonda proizlazi iz glavnih ciljeva ulaganja, a to su sigurnost, likvidnost i primjerena profitabilnost uloženog kapitala investitora. Investicijska strategija, radi postizanja ciljeva upravljanja imovinom Fonda, Društva biti će postizanje ukupnog prinosa, tj. prinosa koji se sastoji od porasta cijena financijskih instrumenata i kamata. Primarni cilj upravljanja imovinom Fonda je maksimiziranje dugoročnog prinosa u skladu s prihvatljivom i definiranom razinom rizika.

U svrhu postizanja prije navedenih ciljeva, Društvo može imovinu Fonda, koju joj je Klijent povjerio, investirati u instrumente tržišta novca, vlasničke i dužničke vrijednosne papire, u druge valute na deviznim tržištima, te u terminske i opcijske ugovore i to isključivo u svrhu osiguranja potraživanja i imovine Fonda. Ulaganja u terminske i opcijske poslove utjecat će na smanjenje rizičnosti cjelokupnog portfelja Fonda.

#### Članak 11.

Fond će uslijed svoje strukture ulaganja imati viši rizik za svoje ulagatelje, ali i veće potencijalne prinose. Društvo će svakodnevno kontrolirati i mjeriti rizik ulaganja, uz posebnu usmjerenost na diverzifikaciju, likvidnost i konkurentan prinos za udjelničare Fonda.

Ulaganja investitora u udjele u Fondu izložena su kao i u slučaju ulaganja u ostale financijske instrumente djelovanju niza rizika. Osnivač Fonda predloženom strukturom ulaganja želi stvoriti portfelj višeg rizika čiji se veći dio imovine investira u vlasničke vrijednosne. Od rizika koji objektivno postoje treba spomenuti:

1. tržišni rizik,
2. rizik kamatnih stopa
3. valutni rizik,
4. rizik promjena poreznih propisa.

#### 1. Tržišni rizik (Rizik kretanja cijena vrijednosnih papira u koje Fond ulaže)

S obzirom da neto vrijednost udjela ovisi o kretanju tržišne vrijednosti vrijednosnih papira iz portfelja Fonda koja može rasti, ali i padati, Društvo za upravljanje Fondom ne može jamčiti investitorima ostvarenje točno određene dobiti u nekom periodu investiranja.

Opisani rizik Društvo za upravljanje investicijskim fondovima nastoji smanjiti strukturom portfelja u kojem će niže rizični vrijednosni papiri kao što su obveznice i instrumenti tržišta novca činiti većinu portfelja, dok će dionice i udjeli u fondovima koji ulažu u dionice činiti manji dio portfelja, koji nosi umjereni rizik, ali i daje potencijal rasta vrijednosti portfelja.

#### 2. Rizik promjene kamatnih stopa

Sadašnja vrijednost obveznice (cijena) mijenja u ovisnosti o kretanju prinosa do dospjeća obveznice (kamatne stope koja sve buduće novčane tokove obveznice svodi na njenu sadašnju vrijednost -cijenu).

Rizik kamatne stope predstavlja vjerojatnost da će prinos do dospjeća kupljenih obveznica porasti odnosno da će u trenutku kada se obveznice trebaju unovčiti biti veći od onog koji je kupljen, a što će imati za posljedicu kapitalni gubitak.

Djelovanje rizika promjene kamatne stope umanjuje se skraćivanjem vremena do dospjeća dužničkih instrumenata koji predstavljaju imovinu Fonda. Što je kraće vrijeme do dospjeća manja je i osjetljivost promjene tržišne vrijednosti (cijene) vrijednosnica na promjene kamatne stope.

#### 3. Valutni rizik (rizik promjene tečaja valuta u kojima su vrijednosni papiri denominirani)

S obzirom da će ukupna sredstva Fonda biti investirana u instrumente denominirane u raznim valutama, postoji rizik deprecijacije tih valuta, što može dovesti do rasta ili pada vrijednosti udjela Fonda.

Ovaj rizik Društvo za upravljanje investicijskim fondovima namjerava reducirati diverzifikacijom portfelja na instrumente različitih denominacija, također i pažljivim izborom instrumenata s obzirom na valutu njihove denominacije.

#### 4. Rizik promjene poreznih propisa

Rizik promjene poreznih propisa također je značajan rizik za ulagatelje u udjele u Fondu. On predstavlja vjerojatnost da zakonodavne vlasti promijene porezne zakone na način koji će negativno utjecati na profitabilnost ulaganja ulagatelja u Fond.

Rizik promjena poreznih propisa je u potpunosti izvan domene utjecaja Društva za upravljanje investicijskim fondovima.

### **IX Iznos ulaganja u Fond, način upisa udjela i uvjeti otkupa udjela**

#### Članak 12.

Najniži iznos ulaganja u Fond iznosi 400,00 kuna, dok najviši iznos pojedinačnog ulaganja nije ograničen. Ulagatelj kupuje udjele u Fondu na način da uplati protuvrijednost kupljenog broja udjela na račun Fonda, te Društvu dostavi zahtjev za kupnju udjela. Kupnja se obavlja po cijeni udjela koja vrijedi na dan uplate. Dan uplate smatra se dan priljeva novčane uplate na račun Fonda. Broj kupljenih udjela računa se na četiri decimalna mjesta.

#### Članak 13.

U slučaju da investitor želi otkupiti udjele iz Fonda on o tome treba obavijestiti Društvo koje je potom obvezno najkasnije u roku od 7 dana osigurati sredstva i isplatiti udjelničara po cijeni važećoj na dan podnošenja zahtjeva, uz uvjet da je prodavatelj dostavio Društvu sve potrebne dokumente.

#### Članak 14.

Vrijeme, metoda i učestalost izračunavanja cijene za prodaju novih udjela ili otkup postojećih će se vršiti na istovjetan način, koji je opisan u Članku 12. i Članku 13. ovog Statuta. Cijena udjela objavljuje se svakodnevno na Internet stranicama Društva i u dnevnim novinama.

#### Članak 15.

U slučaju da Društvo poslove vođenja registra vlasnika dokumenata o udjelu povjeri Središnjoj depozitarnoj agenciji, kao i da dokumente o udjelu uvrsti u kotaciju burze i/ili drugog uređenog javnog tržišta na radnje trgovanja, prijeboja i namire te prijenosa udjela, primjenjivat će se pravila tih institucija.

### **X Odredbe o visini ulaganja**

#### Članak 16.

U vrijednosne papire i instrumente tržišta novca država članica EU, OECD-a, CEFTA-e, te Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srbije i Republike Crne Gore Fond smije ulagati više od 35% imovine Fonda.

### **XI Utvrđivanje vrijednosti imovine Fonda i cijene udjela**

#### Članak 17.

Vrijednost udjela u Fondu dobiva se dijeljenjem neto vrijednosti imovine Fonda s brojem izdanih udjela. Neto vrijednost imovine Fonda svaki dan utvrđuje Društvo na način da putem tržišnih ili procijenjenih vrijednosti vrijednosnih papira (sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardima), sadašnjih vrijednosti depozita u financijskim institucijama te vrijednosti drugih financijskih instrumenata koji predstavljaju imovinu Fonda, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, najprije izračuna ukupnu vrijednost imovine te da nakon toga od nje oduzme sve obveze Fonda. Vrijednost imovine Fonda i cijena udjela Fonda utvrđuje se svaki radni dan do 14 sati. Cijene udjela objavljuje se dnevno na Internet stranicama Društva i u najmanje jednim dnevnim novinama.

## **XII Obustava izdavanja i otkupa udjela**

### **Članak 18.**

Otkup udjela u Fondu se može obustaviti samo 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. Iz naznačenih razloga se istovremeno mora obustaviti i izdavanje udjela.

Obustava otkupa udjela se mora odmah prijaviti Nadzornom tijelu. O svakoj obustavi potrebno je okolnost obustave objaviti u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske. Nadzorno tijelo može naložiti isplate udjela u Fondu ako je to u javnom interesu ili interesu ulagatelja u Fondu.

### **Članak 19.**

Obustava otkupa udjela mora prestati čim je prije moguće, a nakon što Društvo i Depozitna banka ocijene da je moguće odrediti točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda, a najkasnije u roku od dvadeset osam dana od početka obustave, osim ako se Nadzorno tijelo izriječkom ne suglasi s produljenjem naznačenog roka. Obavijest o nastavku poslovanja potrebno je objaviti u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske.

## **XIII Odgovornost društva**

### **Članak 20.**

Društvo će radom Fonda upravljati profesionalno u cilju ostvarenja interesa ulagatelja.

Društvo odgovara za štetu počinjenu vlasnicima udjela u Fondu djelovanjem protivno Zakonu i ovom Statutu.

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

## **XIV Naknade za kupnju i otkup udjela**

### **Članak 21.**

Naplaćuje se u visini od 1%.

Naknada za otkup udjela se naplaćuje ovisno o trajanju ulaganja:

- za ulaganje do godinu dana izlazna provizija je 1% sredstava koja se povlače iz Fonda
- za ulaganje od jedne do tri godine provizija iznosi 0,50% sredstava koja se povlače iz Fonda
- za ulaganje od tri do pet godina provizija iznosi 0,25% sredstava koja se povlače iz Fonda
- za ulaganje duže od pet godina provizija za prijenos udjela se ne naplaćuje

## Članak 22.

Društvo može donijeti odluku o promjeni visine ulazne i izlazne naknade o čemu je dužno obavijestiti Nadzorno tijelo te istu objaviti u Narodnim novinama i jednim dnevnim novinama.

## **XV Troškovi upravljanja Fondom**

### Članak 23.

Za vrijeme ulaganja imovini Fonda zaračunavaju se sljedeći troškovi:

1. Naknada društvu za upravljanje investicijskim fondom – 2% godišnje,
2. Naknada za uspješnost
3. Naknada depozitnoj banci – 0,30% godišnje,
4. Troškovi u svezi sa stjecanjem i prodajom imovine Fonda – u stvarnoj visini,
5. Troškovi objavljivanja – u stvarnoj visini
6. Troškovi revizora - u stvarnoj visini,
7. Porezi u svezi s upravljanjem imovinom Fonda - u stvarnoj visini.

### Članak 24.

Naknada Društvu za upravljanje investicijskim fondom iznosi 2% godišnje.

Iznos naknade izračunava se dnevno na način da se jednostavnim kamatnim računom izračuna dnevni kamatni faktor koji se potom pomnoži s vrijednošću imovine Fonda. Naknada za upravljanje plaća se Društvu za upravljanje investicijskim fondovima jednom mjesečno.

HPB-Invest d.o.o. zadržava pravo da kupcu udjela u Fondu odobri djelomično ukidanje naknade za upravljanje u slučaju da prodaja udjela takvom klijentu ima za posljedicu sniženje troškova do kojih bi inače došlo zbog marketinških aktivnosti ili ostalih aktivnosti vezanih uz prodaju udjela Fonda. Naknada za upravljanje može se maksimalno smanjiti za 50%, a svako smanjenje naknade za upravljanje prijavljuje se Nadzornom tijelu.

### Članak 25.

Naknada depozitnoj banci iznosi 0,30% godišnje, izračunava se dnevno na način da se jednostavnim kamatnim računom izračuna dnevni kamatni faktor koji se potom pomnoži s vrijednošću imovine Fonda. Naknada se plaća jednom mjesečno.

### Članak 26.

Troškove u svezi sa stjecanjem i prodajom imovine Fonda čine svi transakcijski troškovi s vrijednosnim papirima te troškovi u vezi s ugovaranjem depozitnih poslova, u stvarnoj visini.

Troškove tiskanja i objavljivanja čine svi troškovi obveznih objavljivanja u službenom glasilu Republike Hrvatske “Narodnim novinama” i dnevnim novinama u Republici Hrvatskoj. Društvo može odlučiti da iz vlastitih sredstava podmiri predmetne troškove.

Revizorska kuća KPMG d.o.o. Croatia, odabrana je kao revizor poslovanja Fonda i za svoje usluge zaračunat će troškove revizijskih usluga u stvarnoj visini.

Porezi u svezi s upravljanjem imovinom Fonda namirivat će se iz imovine Fonda u stvarnoj visini troškova. U slučaju uvođenja novih poreznih opterećenja na upravljanje imovinom Fonda, Društvo će o tome obavijestiti sve udjelničare putem objave promjena u Statutu i Prospektu Fonda.

Svi prije navedeni troškovi i naknade utjecati će na prinose Fonda u stvarnoj visini. Od vrijednosti ukupne imovine Fonda oduzimat će se svi prije navedeni troškovi. Svim udjelničarima prezentirati će se ostvareni prinos nakon svih prije navedenih troškova.

## **XVI Isplata udjela u dobiti Fonda imateljima udjela**

### Članak 27.

Društvo ne isplaćuje udio u dobiti Fonda imateljima udjela, već se dobit Fonda reinvestira. Udjelničari ostvaruju dobit iz udjela po otkupu udjela iz Fonda. Udjelničari ostvaruju dobit iz udjela po otkupu udjela iz Fonda i to kao razliku ulazne i izlazne cijene udjela umanjenu za sve troškove i naknade, koja se izračunava na način utvrđen člankom.

## **XVII Porezni propisi Republike Hrvatske**

### Članak 28.

Oporezivanje domaćih i stranih pravnih i fizičkih osoba, po osnovi prihoda koje ostvaruju ulaganjem u udjele Fonda, regulirano je pravnim aktima iz područja poreza na dobit i poreza na dohodak.

Zakonski propisi iz tog područja u ovom trenutku su:

- Opći porezni zakon
- Zakon o porezu na dobit, te
- Zakon o porezu na dohodak.

## **XVIII Poslovna godina**

### Članak 29.

Poslovnom godinom smatra se kalendarska godina, koja počinje 01. siječnja, a završava 31. prosinca.

## **XIX Računovodstvo**

### Članak 30.

Društvo će voditi računovodstvene poslove Fonda u skladu s propisima i Međunarodnim računovodstvenim standardima.

## **XX Društvo**

### Članak 31.

HPB-Invest društvo s ograničenom odgovornošću (u daljnjem tekstu: Društvo) je u 100 %-tnom vlasništvu Hrvatske poštanske banke d.d.. Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Sjedište društva je u Zagrebu, Praška 5. Društvo je osnovano 18. srpnja 2005. godine i registrirano je kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem Tt-05/7061-2, MBS 080530805. Društvo je dana 21. srpnja 2005. godine pod brojem Klasa: UP/I-450-08/05-02/108, Urbroj: 567-02/05-02 dobilo odobrenje za rad od Komisije za vrijednosne papire Republike

Hrvatske. Temeljni kapital društva iznosi 5 (pet) milijuna kuna. Kapital je u novcu u cijelosti uplatila Hrvatska poštanska banka d.d. – osnivač društva.

Osim HPB Dynamic fondom, Društvo upravlja i HPB Novčanim fondom, HPB Obvezničkim fondom, HPB Dioničkim fondom, HPB Alpha fondom, HPB Global fondom i Umirovljeničkim fondom.

## Članak 32.

### **Nadzorni odbor i Uprava HPB-Investa d.o.o.**

**Gosp. Ivan Sladonja**, predsjednik Nadzornog odbora Društva, rođen je u Zagrebu 23. prosinca 1964. godine. Po zanimanju je diplomirani pravnik. Diplomirao je 1992. godine na Pravnom fakultetu u Zagrebu.

Radio je u odvjetničkoj kancelariji u Zagrebu od 1992. do 1994. godine nakon čega se zapošljava u Sektoru investicijskog bankarstva Privredne banke Zagreb d.d. na mjestu višeg pravnog savjetnika. 1998. godine postaje član Uprave PBZ Investa d.o.o., društva za upravljanje investicijskim fondovima, a zatim i predsjednik Uprave PBZ Investa d.o.o. Krajem 2004. godine postaje član Uprave Hrvatske poštanske banke d.d.

U radu se aktivno koristi s dva strana jezika - engleskim i njemačkim. Dodatna stručna znanja i iskustva stjecao je preko raznih specijalizacija u zemlji i inozemstvu, a od početka je aktivno uključen u procesu stvaranja i razvoja investicijskih fondova u Hrvatskoj.

**Gosp. Josip Protega**, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora Društva, rođen je 1971. godine. Diplomirao je 1993. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu. Iste godine zaposlio se u Privrednoj banci Zagreb d.d. u kojoj napreduje najprije na mjesto savjetnika u Sektoru investicijskog bankarstva, zatim voditelja "custody" servisa (1996. godine) te 1998. godine na mjesto izvršnog direktora Sektora investicijskog upravljanja. Krajem 2004. godine postaje predsjednik Uprave Hrvatske poštanske banke d.d.

Gospodin Protega sudjelovao je na brojnim seminarima u inozemstvu, a ima iskustva i kao predavač na nekoliko međunarodnih konferencija. Govori engleski, njemački i talijanski jezik, a polaznik je i poslijediplomskog studija iz međunarodne ekonomije na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu.

**Gosp. Marijo Kirinić**, član Nadzornog odbora Društva, rođen je u Zagrebu 24. ožujka 1953. godine. Po zanimanju je diplomirani ekonomist. Diplomirao je 1977. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu.

Radio je u Privrednoj banci u Zagrebu od 1977. do 1998. godine nakon čega se zapošljava u Kaptol banci d.d. kao član Uprave. 1999. godine postaje član Uprave Alpe Jadran Banke Split d.d.. Od 2001. do 2004. godine radi kao Direktor sektora za upravljanje imovinom u Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka. Od 11. mjeseca 2004. radi kao glavni financijski direktor u Hrvatskoj poštanskoj banci d.d.

U radu se aktivno koristi s engleskim jezikom.

## Članak 33.

### **Životopisi članova Uprave društva**

**Gosp. Dominik Lice**, predsjednik Uprave Društva, rođen je 1978. godine. Diplomirao je 2000. na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, smjer Financije. 2000. godine zaposlio se u Privrednoj banci Zagreb d.d. na poslovima Investicijskog analitičara u Sektoru investicijskog upravljanja. Od 2002. godine radi u PBZ Investu d.o.o. kao fond menadžer, te od 2004. godine kao direktor direkcije front

office-a, a zatim i kao član Uprave PBZ Investa d.o.o. Početkom 2005. godine prelazi u Hrvatsku poštansku banku d.d. kao rukovoditelj Odjela poslova investicijskog bankarstva, te postaje predsjednik Uprave HPB-Investa d.o.o.. Položio je ispite za investicijskog savjetnika i brokera, govori engleski i njemački jezik, te je polaznik poslijediplomskog studija na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu.

Gđica. **Lidija Grbešić**, rođena u Zagrebu 1975. godine. Diplomirala je 2000. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu. Iste godine zaposlila se u Privrednoj banci Zagreb d.d. u Sektoru investicijskog upravljanja na poslovima investicijskog analitičara. Od 2002. godine radi u PBZ Investu d.o.o. kao fond menadžer, a od 2004. godine kao direktorica direkcije front office-a. Od 2005. godine radi kao brokerica u Direkciji brokerskih poslova Privredne banke Zagreb d.d., te sredinom 2005. godine počinje raditi u Hrvatskoj poštanskoj banci d.d. kao investicijski savjetnik u Sektoru investicijskog bankarstva. Položila ispite za investicijskog savjetnika i brokera. U radu se aktivno koristi s dva strana jezika – engleskim i njemačkim.

## **XXI Depozitna Banka**

### Članak 34.

Depozitna banka Fonda je Hrvatska poštanska banka d.d. sa sjedištem na adresi Jurišićeva 4, 10 000 Zagreb. Osnovana je 1991. godine i danas je jedina velika banka u zemlji koja je u vlasništvu domaćeg kapitala. Hrvatska poštanska banka ima tzv. Veliko ovlaštenje za rad izdano od Hrvatske narodne banke, a po svojoj poslovnoj orijentaciji ima status univerzalne banke.

Tržišno pozicionirana i konkurentski profilirana, Hrvatska poštanska banka danas je prepoznatljiva kao dominantan financijski servis građaninu na cijelom teritoriju države te podrška hrvatskom gospodarstveniku, posebno u segmentu manjeg i srednjeg poduzetništva. U globalnom bankarskom okruženju, konkurentsku prednost Hrvatske poštanske banke ključno određuje bliskost s klijentom, dostupnost u svakom dijelu domovine.

Hrvatska poštanska banka od svoga je osnutka u većinskome vlasništvu državnih tvrtki i institucija. Od 1991. do kraja 1998. godine HPB je bila u većinskome vlasništvu HPT-a (Hrvatske pošte i telekomunikacija). Početkom 1999. godine, nakon razdvajanja HPT-a na dvije samostalne tvrtke, Hrvatska poštanska banka postaje većinsko vlasništvo Hrvatske pošte d.d. Početkom 2001., nakon pete emisije 181.818 redovnih dionica serije A u ukupnome nominalnom iznosu od 199.999.800 kuna, koje je u cijelosti upisao i uplatio Hrvatski fond za privatizaciju, Hrvatska poštanska banka ima strukturu vlasništva u kojoj sudjeluju Hrvatski fond za privatizaciju, Hrvatska pošta, Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje i ostali (mali) dioničari. HPB je dana 26. ožujka 2005. godine pod brojem Klasa: UP/I-450-08/03-02/90, Urbroj: 567-03/03-3 dobila odobrenje za obavljanje poslova banke skrbnika od Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske.

## **XXII Načela savjesnosti**

### Članak 35.

Svi sudionici koji sudjeluju ili su povezani s poslovanjem rada Fonda ponašat će se odgovorno, te neće poduzimati nikakve radnje, koje bi mogle donijeti štetu ugledu i povjerenju Društvu, depozitnoj banci i klijentima.

Investiranje će se vršiti nakon fundamentalnih, tehničkih i drugih financijskih analiza, s posebnom pažnjom, uvažavajući trenutne uvjete na tržištu, te odgovorno uz primjenu potrebnih znanja i iskustva na polju financijskih tržišta i ulaganja u financijske instrumente.

Svi sudionici koji sudjeluju ili su povezani s poslovanjem rada Fonda suzdržavat će se od bilo kakvih osobnih investicijskih aktivnosti koje bi mogle biti u sukobu s ulaganjem povjerenih sredstava ili koje bi mogle utjecati na donošenje pojedine investicijske odluke.

### **XXIII Poslovna tajna**

#### Članak 36.

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

Poslovnom tajnom u Društvu smatraju se naročito sljedeći podaci:

- o vlasnicima udjela;
- o veličini i vrijednosti njihovih udjela;
- o broju isplaćenih udjela vlasniku svakog udjela.

#### Članak 37.

Članovi Društva, članovi Uprave i Nadzornog odbora Društva, sve osobe koje su zaposlene ili obavljaju stalne ili povremene poslove na temelju posebnog ugovora, dužni su čuvati poslovnu tajnu. U protivnom su odgovorni Društvu za nastalu štetu zbog odavanja poslovne tajne. Obveza čuvanja poslovne tajne ne prestaje niti nakon što te osobe izgube status koji ih obvezuje na čuvanje poslovne tajne.

#### Članak 38.

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

#### Članak 39.

Iznimka čuvanja poslovne tajne je zakonom predviđena obveza davanja podataka i izvješćivanja Nadzornog tijela, te drugih zakonom predviđenih organa, kao i objave financijskih izvješća.

### **XXIV Završne odredbe**

#### Članak 40.

Izmjene odredbi ovog Statuta moguće su samo na način koji je propisan Zakonom i odredbama ovog Statuta.

U slučaju promjene zakonskih propisa ili smanjenja likvidnosti na financijskim tržištima, Društvo će u cilju zaštite interesa svojih ulagatelja prilagoditi program ulaganja novonastalim prilikama na tržištu te sukladno tome izvršiti izmjene odredbi ovog Statuta.

#### Članak 41.

Izvornikom Statuta smatra se onaj tekst Statuta koji je valjano usvojen od Uprave i odobren od Nadzornog tijela.

Izvornik Statuta i njegove Izmjene i dopune čuvaju se posebno uvezeni.

Za čuvanje Statuta odgovorna je Uprava Društva koja je dužna na zahtjev bilo kojeg vlasnika dokumenta o udjelu u Fondu omogućiti uvid u Statut, ili mu na njegov trošak osigurati prijepis odnosno kopiju Statuta.

Članak 42.

Ovaj Statut stupa na snagu danom kada ga odobri Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, sukladno Zakonu.

**Uprava Društva:**

**Dominik Lice**

**Lidija Grbešić**