

HPB INVEST d.o.o.

HPB OBVEZNIČKI FOND

otvoreni investicijski fond

struktura ulaganja:

- neograničeno u državne dužničke vrijednosne papire i dužničke vrijednosne papire koje su u 100%-tnom iznosu garantirane od strane države, kojima se trguje na burzama u Republici Hrvatskoj i burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u državama članicama Europske Unije, OECD-a i CEFTA-e,
- do 50 % u dužničke vrijednosne papire drugih izdavatelja (komercijalni zapisi, korporacijske obveznice, obveznice jedinica lokalne uprave i područne samouprave) s kojima se trguje na burzi ili nekom drugom organiziranom tržištu vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj, državama članicama Europske Unije i državama članicama OECD-a i CEFTA-e,
- ukupno do 10%:
 - u dužničke vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srbije i Crne Gore, te Republike Makedonije s kojima se trguje na burzi ili nekom drugom organiziranom tržištu vrijednosnih papira
 - u dužničke vrijednosne papire drugih izdavatelja (komercijalni zapisi, korporacijske obveznice, obveznice jedinica lokalne uprave i područne samouprave) s kojima se trguje na burzi ili nekom drugom organiziranom tržištu vrijednosnih papira Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srbije i Crne Gore, te Republike Makedonije,
 - u otvorene i zatvorene investicijske fondove koji su registrirani u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama OECD-a i CEFTA-e, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srbije i Crne Gore, te Republike Makedonije, koji pretežno ulažu u dužničke vrijednosne papire
- do 30% u otvorene i zatvorene investicijske fondove s kojima se trguje na burzi ili nekom drugom organiziranom tržištu vrijednosnih papira u zemljama članicama OECD-a i CEFTA-e,, koji pretežno ulažu u dužničke vrijednosne papire
- u depozite kod financijskih institucija novca najviše do 49% vrijednosti fonda, od čega je u depozitnoj banci moguće držati najviše 50% novčanih sredstava
- u opcijske i terminske poslove isključivo u svrhu osiguranja potraživanja i imovine fonda
- do 10 % u sporazume o reotkupu (repo sporazume), osim sporazuma o reotkupu s državnim ili bezuvjetno garantiranim dužničkim vrijednosnim papirima od strane Republike Hrvatske, gdje nema ograničenja

- u opcijske i termenske poslove isključivo u svrhu osiguranja potraživanja i imovine fonda

cilj fonda je ponuditi svim ulagateljima:

- visoku sigurnost ulaganja
- disperziju ulaganja
- zaštitu od deprecijacije tečaja kune
- stalnu i bezuvjetnu mogućnost unovčivosti uložениh sredstava
- tržišno konkurentan prinos na uložena sredstva

minimalna vrijednost ulaganja:	100 eura, u kunsjoj protuvrijednosti
naknada za upravljanje:	1,50 % godišnje
naknada depozitnoj banci:	0,20% godišnje
ulazna provizija	nema
izlazna provizija	iznosi 0,5% sredstava koja se povlače iz fonda
manager Fonda:	HPB Invest d.o.o., društvo za upravljanje investicijskim fondovima
sjedište Društva:	Jurišićeva 4, Zagreb
depozitna banka:	Hrvatska poštanska banka d.d.
revizor:	KPMG d.o.o.
internet adresa:	www.hpbinvest.hr
telefon:	01/ 4805-052
telefax:	01/
e-mail adresa:	hpb.invest@hpb.hr

HPB INVEST d.o.o.
Društvo za upravljanje investicijskim fondovima
10 000 Zagreb, Jurišićeva 4

temeljem članka 3. stavak 5. Zakona o investicijskim fondovima (Narodne Novine, 107/95, 12/96 i 114/01), te Rješenja Komisije za vrijednosne papire RH o odobrenju osnivanja otvorenog investicijskog fonda, Klasa: _____, Ur. broj: _____, od _____ .2005. godine,

PROSPEKT I STATUT
otvorenog investicijskog fonda

HPB OBVEZNIČKI FOND

Uvod

Početak 70-tih godina prošlog stoljeća investicijski fondovi postaju vrlo popularni u svijetu, a posebno u Sjedinjenim Američkim Državama. Od tada pa do danas pojavio se vrlo veliki broj fondova koji, neprestano šireći svoju ponudu, omogućuju investitorima zadovoljenje svih njihovih zahtjeva pri investiranju slobodnih novčanih sredstava. U svijetu, investicijski fondovi zauzimaju vrlo značajno mjesto na financijskim tržištima, a i u našoj su zemlji oni važni sudionici na financijskom tržištu, što potvrđuje stalan porast broja fondova kao i imovine pod njihovim upravljanjem.

Glavna podjela fondova radi se prema njihovoj rizičnosti: od fondova koji ulažu na novčanim tržištima, te su i najmanje rizični, do onih koji ulažu u vlasničke vrijednosne papire. U širokoj paleti investicijskih fondova važno mjesto zauzimaju obveznički fondovi. Oni predstavljaju prvenstveno ulaganje u sigurne dužničke instrumente, koji osim kapitalnih dobitaka na promjeni cijeni dužničkih vrijednosnih papira, nose i dobit u obliku kamatne stope, što za posljedicu ima stabilnost prinosa portfelja takvih fondova. Atraktivnost obvezničkih fondova proizlazi iz:

- visoke sigurnosti ulaganja,
- disperzije ulaganja
- zaštite od deprecijacije tečaja kune
- stalne mogućnosti unovčivosti uložениh sredstava, te
- konkurentne i stabilne profitabilnosti ulaganja.

PROSPEKT FONDA

Ovaj prospekt je javna ponuda za kupnju udjela u HPB Obvezničkom fondu, otvorenom investicijskom fondu. 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 Obveznički fond

HPB Obveznički fond (u daljnjem tekstu: Fond) je otvoreni investicijski fond čiji je predmet poslovanja isključivo prikupljanje novčanih sredstava javnom ponudom svojih udjela i ulaganje prikupljenih sredstava u sigurne i profitabilne instrumente na financijskom tržištu, kako bi se imateljima udjela omogućio stabilan prinos uz minimalan rizik na njihova uložena sredstva.

Najvažniji cilj Fonda je sigurno plasirati prikupljena sredstva te osigurati stalnu likvidnost uloga investitora u Fond uz što je moguće višu profitabilnost ulaganja.

Fond vodi konzervativnu strategiju ulaganja te ulagateljima nudi:

- visoku sigurnost ulaganja,
- disperziju ulaganja
- zaštitu od deprecijacije tečaja kune
- stalnu mogućnost unovčivosti uložениh sredstava, te
- konkurentnu i stabilnu profitabilnost ulaganja

Vrijeme trajanja HPB Obvezničkog fonda nije ograničeno.

1.1. Pojam otvorenog investicijskog fonda

Otvoreni investicijski fond je (prema odredbama Zakona o investicijskim fondovima, Narodne novine 107/95) zasebna imovina bez pravne osobnosti. Fond osniva i njime upravlja društvo za upravljanje investicijskim fondovima, a isključivo radi javnog prikupljanja novčanih sredstava i njihovog ulaganja u prenosive vrijednosne papire i depozite u financijskim institucijama.

1.2. Motivi investitora za ulaganje u HPB Obveznički fond

Motivi investitora za ulaganje u HPB Obveznički fond su sljedeći:

- ostvarivanje dodatnog tekućeg prihoda,
- štednja, za konzervativne investitore koji ne žele biti izloženi visokom riziku promjene cijene financijskih instrumenata u koje ulažu novac,
- ulaganje sredstava u diverzificiran portfelj kojeg čine instrumenti prvorazrednih domaćih i svjetskih izdavatelja, dakle vrlo nizak rizik nelikvidnosti izdavatelja instrumenata u koje se ulaže,
- zaštita od deprecijacije tečaja kune, jer će većina imovine Fonda biti uložena u instrumente denominirane u eurima.

1.3. Ulagatelji u HPB Obveznički fond

Ulagatelji mogu biti svi domaći i strani institucionalni i individualni investitori koji iz nekog od prethodno navedenih (ili specifičnih) razloga žele uložiti sredstva u HPB Obveznički fond.

1.4. Minimalna vrijednost ulaganja i početna vrijednost uloga

Minimalni ulog svakog ulagatelja u Fond je 100 eura u kunsnoj protuvrijednosti po srednjem tečaju HNB, a početna vrijednost jednog udjela iznosi 100 eura.

1.5. Strategija ulaganja

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

Osnovni investicijski ciljevi postižu se ulaganjem prikupljenih sredstava u nerizične i niskorizične plasmane u sljedećim omjerima, i to:

- neograničeno u državne dužničke vrijednosne papire i dužničke vrijednosne papire koje su u 100%-tnom iznosu garantirane od strane države, kojima se trguje na burzama u Republici Hrvatskoj i burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u državama članicama Europske Unije, OECD-a i CEFTA-e,
- do 50 % u dužničke vrijednosne papire drugih izdavatelja (komercijalni zapisi, korporacijske obveznice, obveznice jedinica lokalne uprave i područne samouprave) s kojima se trguje na burzi ili nekom drugom organiziranom tržištu vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj, državama članicama Europske Unije i državama članicama OECD-a i CEFTA-e,
- ukupno do 10%:
 - u dužničke vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srbije i Crne Gore, te Republike Makedonije s kojima se trguje na burzi ili nekom drugom organiziranom tržištu vrijednosnih papira
 - u dužničke vrijednosne papire drugih izdavatelja (komercijalni zapisi, korporacijske obveznice, obveznice jedinica lokalne uprave i područne samouprave) s kojima se trguje na burzi ili nekom drugom organiziranom tržištu vrijednosnih papira Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srbije i Crne Gore, te Republike Makedonije,
 - u otvorene i zatvorene investicijske fondove koji su registrirani u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama OECD-a i CEFTA-e, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srbije i Crne Gore, te Republike Makedonije, koji pretežno ulažu u dužničke vrijednosne papire
- do 30% u otvorene i zatvorene investicijske fondove s kojima se trguje na burzi ili nekom drugom organiziranom tržištu vrijednosnih papira u zemljama članicama OECD-a i CEFTA-e, koji pretežno ulažu u dužničke vrijednosne papire

- u depozite kod financijskih institucija novca najviše do 49% vrijednosti fonda, od čega je u depozitnoj banci moguće držati najviše 50% novčanih sredstava

- u opcijske i terminske poslove isključivo u svrhu osiguranja potraživanja i imovine fonda

- do 10 % u sporazume o reotkupu (repo sporazume), osim sporazuma o reotkupu s državnim ili bezuvjetno garantiranim dužničkim vrijednosnim papirima od strane Republike Hrvatske, gdje nema ograničenja

- u opcijske i terminske poslove isključivo u svrhu osiguranja potraživanja i imovine fonda

Pri ulaganju sredstava, Društvo će se pridržavati ograničenja iz članka 9. i članka 10. Zakona o investicijskim fondovima.

1.6. Rizici ulaganja u udjele u HPB Obvezničkom fondu

Ulaganja investitora u udjele u Fondu izložena su kao i u slučaju ulaganja u sve financijske instrumente djelovanju niza rizika. Najznačajniji među njima su:

1. tržišni rizik,
2. rizik promjene kamatnih stopa
3. valutni rizik
4. nelikvidnost izdavatelja dužničkih vrijednosnih papira, te
5. 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 dužničkih vrijednosnih papira države i drugih izdavatelja koja je nepredvidljiva, Društvo za upravljanje Fondom ne može jamčiti investitorima ostvarenje točno određene dobiti u nekom periodu investiranja. Međutim, opisani rizik Društvo za upravljanje investicijskim fondovima nastoji smanjiti kupnjom vrijednosnih papira s kraćim periodom do dospijeca i malom osjetljivošću na rizik promjene kamatnih stopa, te diverzifikacijom ulaganja.

2. Rizik promjene kamatnih stopa

U poslovanju Fonda postoji i rizik promjene kamatne stope. Bit tog rizika je u činjenici da se sadašnja vrijednost obveznice (cijena) mijenja u ovisnosti o kretanju prinosa do dospijeca obveznice (kamata stope koja sve buduće novčane tokove obveznice svodi na njenu sadašnju vrijednost -cijenu). Rizik kamatne stope predstavlja vjerojatnost da će prinos do dospijeca 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 dospijeca dužničkih instrumenata koji predstavljaju imovinu Fonda. Što je kraće vrijeme do dospijeca 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. Nelikvidnost izdavatelja dužničkih vrijednosnih papira, te

Uz spomenute rizike jedan od većih rizika za investitore u udjele u Fondu je i nelikvidnost izdavatelja dužničkih vrijednosnih papira. Rizik nelikvidnosti predstavlja vjerojatnost da će kasniti isplate obveza po dužničkim vrijednosnim papirima koji predstavljaju imovinu Fonda odnosno da izdavatelj vrijednosnica neće biti u mogućnosti u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obveze u trenutku njihova dospijea.

Štetno djelovanje tog rizika je neostvarivanje planiranog prihoda od imovine Fonda.

Ovaj rizik Društvo će nastojati smanjiti ulaganjem sredstava u državne vrijednosne papire koji su kreditno najmanje rizične dužničke vrijednosnice te u nisko rizične dužničke vrijednosnice (komercijalni zapisi, korporacijske obveznice, obveznice jedinica lokalne uprave i područne samouprave) sa kojima se trguje na burzi ili nekom drugom organiziranom tržištu vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj, državama članicama OECD-a, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srbije i Crne Gore, te Republike Makedonije

5. Rizik promjene poreznih propisa

Rizik promjene poreznih propisa također je značajan rizik za ulagatelje u udjele u HPB Obvezničkom 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.

1.7. Utvrđivanje vrijednosti imovine Fonda i cijene udjela

1.7.1. Utvrđivanje vrijednosti udjela i vrednovanje imovine Fonda

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.

1.7.2. Naknade za kupnju i otkup udjela u Fondu

Naknada za kupnju udjela se ne naplaćuje.

Izlazna naknada naplaćuje se u visini od 0,5% sredstava koja se povlače iz fonda.

1.7.3. Troškovi upravljanja Fondom

Za vrijeme ulaganja imovini Fonda zaračunavaju se sljedeći troškovi, i to:

- 1.7.3.1 Naknada društvu za upravljanje investicijskim fondom – 1,50% godišnje,
- 1.7.3.2 Naknada depozitnoj banci – 0,20% godišnje,
- 1.7.3.3 Troškovi u svezi sa stjecanjem i prodajom imovine fonda – u stvarnoj visini,
- 1.7.3.4 Troškovi tiskanja i objavljivanja – u stvarnoj visini ,
- 1.7.3.5 Troškovi revizora – u stvarnoj visini,
- 1.7.3.6 Porezi u svezi s upravljanjem imovinom fonda – u stvarnoj visini.

1.7.3.1 Naknada Društvu za upravljanje investicijskim fondom iznosi 1,50 % 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 onda 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 Komisiji za vrijednosne papire RH.

1.7.3.2 Naknada depozitnoj banci iznosi 0,20 % godišnje, izračunava se dnevno na način da se jednostavnim kamatnim računom izračuna dnevni kamatni faktor, koji se potom pomnoži sa vrijednošću imovine Fonda. Naknada se plaća jednom mjesečno.

1.7.3.3. 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.

1.7.3.4 Troškove tiskanja i objavljivanja čine svi troškovi obveznih objavljivanja u službenom glasilu Republike Hrvatske “Narodnim novinama” kao i troškovi objavljivanja prospekta, financijskih izvješća te cijena udjela u dnevnim listovima. Društvo može odlučiti da iz vlastitih sredstava podmiri predmetne troškove.

1.7.3.5 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.

1.7.3.6 Imovina Fonda teretit će se i za sve eventualne porezne obveze.

1.8. Obilježja dokumenta o vlasništvu udjela u Fondu

Dokument o vlasništvu udjela u Fondu je neograničeno prenosiv vrijednosni papir na ime koji sadrži sve elemente potrebne da bi investitor dokazao svoje vlasništvo na razmjernom dijelu imovine Fonda, i to:

- ime fonda te tvrtku i sjedište društva za upravljanje fondovima,
- naznaku da se radi o ulogu u udjele otvorenog investicijskog fonda,
- serijski broj dokumenta,
- ime vlasnika udjela,

- podatak o broju udjela u vlasništvu,
- mjesto i datum izdanja dokumenta te
- potpise ovlaštenih osoba Društva i depozitne banke Fonda.

Dokument o vlasništvu udjela u Fondu daje svome vlasniku prava:

- istupa iz Fonda i isplatu vrijednosti udjela,
- pravo na prodaju ili ustupanje trećima,
- pravo na obavještenost o poslovanju Fonda i vrijednosti udjela,
- pravo na sudjelovanje u podjeli imovine u slučaju raspuštanja Fonda te
- ostala prava predviđena Zakonom o investicijskim fondovima (NN 107/95, 12/96 i 114/01) i Statutom Fonda.

Dokument o vlasništvu udjela u Fondu može se u svakom trenutku:

- ustupiti bez ograničenja bilo kojoj drugoj pravnoj ili fizičkoj osobi odnosno
- u cijelosti ili djelomično unovčiti prodajom udjela.

1.9. Kupnja, prodaja i prijenos udjela u Fondu

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. Dokument o udjelu izdaje se investitoru nakon novčane uplate prodajne cijene udjela. Kupnju je moguće obaviti i pomoću trajnog naloga s tekućeg računa, te internet bankarstvom.

Broj kupljenih udjela računa se na četiri decimalna mjesta.

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 ulagatelja po cijeni važećoj na dan podnošenja zahtjeva, uz uvjet da je prodavatelj dostavio Društvu sve potrebne dokumente.

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

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

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.

Datum prijenosa udjela iz Fonda u neki drugi fond Društva i s jednog na drugog vlasnika smatra se datumom podnošenja zahtjeva ako je zahtjev zaprimljen do 14 sati tekućeg radnog dana. Ako je zahtjev zaprimljen iza 14 sati, smatra se da je zaprimljen sljedeći radni dan.

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

- od HPB Investa d.o.o. – u sjedištu Društva, Zagreb, Jurišićeva 4, na internet stranicama Društva, kao i na telefonskim brojevima Društva,
- u poslovnica Hrvatske poštanske banke d.d., i HP-Hrvatske pošte d.d.

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

1.10. Korištenje usluga vanjskih konzultanata

Društvo će, po potrebi, koristiti usluge vanjskih savjetodavnih društava i savjetnika za ulaganje, o čemu će odmah izvijestiti Komisiju za vrijednosne papire i javnost.

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 Komisiju za vrijednosne papire i javnost..

1.11. Izvještavanje investitora i javnosti o poslovanju Fonda

Poslovna godina Fonda ista je kao kalendarska i traje od 1. siječnja do 31. prosinca svake godine.

Društvo za upravljanje investicijskim fondovima dužno je objaviti polugodišnje i godišnje izvješće o poslovanju Fonda.

Godišnja financijska izvješća moraju se objaviti u roku od tri mjeseca nakon isteka poslovne godine, a polugodišnja u roku od dva mjeseca nakon isteka prvog polugodišta poslovne godine i to u jednim dnevnim novinama i "Narodnim novinama".

Ulagatelji u Fond dobit će oba izvještaja na zahtjev poštom. Potencijalni investitori moći će također dobiti izvještaje na usmeni ili pismeni zahtjev od Društva za upravljanje investicijskim fondovima.

Osim godišnjeg i polugodišnjeg izvješća Društvo je obavezno objaviti:

- prospekt i statut Fonda koji je odobrila Komisija za vrijednosne papire – u jednim dnevnim novinama i "Narodnim novinama" u roku od sedam dana nakon izdavanja odobrenja,
- cijene udjela u Fondu – najmanje dva puta mjesečno u jednim dnevnim novinama te
- (eventualno) obavijest o obustavljanju otkupa udjela od vlasnika (i ponovnom početku njihova otkupa) – bez odlaganja, također u jednim dnevnim novinama i "Narodnim novinama".

1.12. 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

Dobit Fonda utvrđuje se u financijskim izvješćima i u cijelosti pripada investitorima u Fond. Kapitalna dobit i prihodi od kamate na vrijednosnice s fiksnim prihodom automatski se reinvestiraju.

Dobit Fonda je sadržana u cijeni jednog udjela, a investitori u Fond realiziraju dobit na način da djelomično ili u potpunosti prodaju udjele u Fondu.

1.13. Otkaz i raspuštanje Fonda

Zakon o investicijskim fondovima (objavljen u Narodnim novinama broj 107/1995 114/2001) predviđa i određene slučajeve u kojima Društvo za upravljanje investicijskim fondovima može otkazati upravljanje Fondom te specifične slučajeve u kojima može doći do likvidacije Fonda.

U takvim situacijama depozitna banka je dužna likvidirati imovinu fonda te po podmirenju vlastitih troškova i troškova društva za upravljanje isplatiti vlasnicima udjela razmjerni dio u imovini Fonda. Vlasnici udjela nemaju pravo zahtijevati raspuštanje Fonda.

1.14. 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.

1.15. 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, Jurišićeva 4. Društvo je osnovano 18. srpnja 2005. godine i registrirano je kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem Tt-05/7061-2, MBS 080530805. Temeljni kapital društva iznosi 5 (pet) milijuna kuna. Kapital je u novcu u cijelosti uplatila Hrvatska poštanska banka d.d. – osnivač društva.

Osim HPB Obveznički fondom Društvo upravlja HPB Novčanim fondom, HPB Global fondom i HPB Dioničkim fondom.

2.2. Nadzorni odbor i Uprava HPB Investa

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 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.

4. REVIZOR

S obzirom na važnost kvalitetno obavljenog posla revizije za investitore u Fond, Uprava Društva za upravljanje investicijskim fondovima povjerila 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 HPB Invest d.o.o.

STATUT FONDA

Statut HPB Obvezničkog fonda je dokument koji uređuje uvjete i pravila poslovanja HPB Obvezničkog 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. 107/95), Uprava društva HPB Invest d.o.o., društvo za upravljanje investicijskim fondovima, Zagreb, Jurišićeva 4, usvojila je u Zagrebu, dana 2005. godine sljedeći

STATUT Otvorenog investicijskog fonda HPB Obveznički fond

I Uvodna odredba

Članak 1.

Odredbama ovog Statuta uređuju se uvjeti i pravila poslovanja HPB Obvezničkog 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 Obveznički fond, otvoreni investicijski fond

III Upravljanje fondom

Članak 3.

Fondom upravlja HPB Invest d.o.o., društvo za upravljanje investicijskim fondovima, Zagreb, (u daljnjem tekstu: Društvo).

IV Prikupljanje i ulaganje novčanih sredstava

Članak 4.

Novčana sredstva Fonda prikupljaju se izdavanjem i javnom prodajom djela u Fondu. Sredstva Fonda ulagat će se na tržištima novca i kapitala.

V Osnovna načela i granice ulaganja

Članak 5.

Fond je po svojoj prirodi konzervativan. Kod ulaganja vodi se računa prvenstveno o sigurnosti i likvidnosti, kao i o profitabilnosti ulaganja. Društvo će poslovati sa zasebnom imovinom Fonda s pozornošću savjesnog gospodarstvenika, neovisno o vlasnicima udjela u Društvu i isključivo u interesu vlasnika udjela u Fondu.

Članak 6.

Sredstva Fonda ulažu se u sljedećim omjerima:

- neograničeno u državne dužničke vrijednosne papire i dužničke vrijednosne papire koje su u 100%-tnom iznosu garantirane od strane države, kojima se trguje na burzama u Republici Hrvatskoj i burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u državama članicama Europske Unije, OECD-a i CEFTA-e,
- do 50 % u dužničke vrijednosne papire drugih izdavatelja (komercijalni zapisi, korporacijske obveznice, obveznice jedinica lokalne uprave i područne samouprave) s kojima se trguje na burzi ili nekom drugom organiziranom tržištu vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj, državama članicama Europske Unije i državama članicama OECD-a i CEFTA-e,
- ukupno do 10%:
 - u dužničke vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srbije i Crne Gore, te Republike Makedonije s kojima se trguje na burzi ili nekom drugom organiziranom tržištu vrijednosnih papira
 - u dužničke vrijednosne papire drugih izdavatelja (komercijalni zapisi, korporacijske obveznice, obveznice jedinica lokalne uprave i područne samouprave) s kojima se trguje na burzi ili nekom drugom organiziranom tržištu vrijednosnih papira Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srbije i Crne Gore, te Republike Makedonije,
 - u otvorene i zatvorene investicijske fondove koji su registrirani u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama OECD-a i CEFTA-e, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srbije i Crne Gore, te Republike Makedonije, koji pretežno ulažu u dužničke vrijednosne papire
- do 30% u otvorene i zatvorene investicijske fondove s kojima se trguje na burzi ili nekom drugom organiziranom tržištu vrijednosnih papira u zemljama članicama OECD-a i CEFTA-e,, koji pretežno ulažu u dužničke vrijednosne papire
- u depozite kod financijskih institucija novca najviše do 49% vrijednosti fonda, od čega je u depozitnoj banci moguće držati najviše 50% novčanih sredstava
- u opcijske i terminske poslove isključivo u svrhu osiguranja potraživanja i imovine fonda
- do 10 % u sporazume o reotkupu (repo sporazume), osim sporazuma o reotkupu s državnim ili bezuvjetno garantiranim dužničkim vrijednosnim papirima od strane Republike Hrvatske, gdje nema ograničenja

- u opcijske i termenske poslove isključivo u svrhu osiguranja potraživanja i imovine fonda

Pri ulaganju sredstava, Društvo će se pridržavati ograničenja iz članka 9. i članka 10. Zakona o investicijskim fondovima.

VI Opcijski i terminski poslovi

Članak 7.

Opcijski i terminski poslovi i drugi slični instrumenti i tehnike sklapat će se isključivo u svrhu osiguranja potraživanja i imovine Fonda, pri čemu se moraju uvažavati načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i razdiobe rizika.

VII Odgovornost društva

Članak 8.

Društvo će radom Fonda upravljati profesionalno u cilju ostvarenja interesa ulagača. Društvo odgovara za štetu počinjenu vlasnicima udjela djelovanjem protivno Zakonu i ovom Statutu.

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

VIII Troškovi upravljanja fondom

Članak 9.

Imovini Fonda smiju se zaračunavati sljedeći troškovi:

1. Naknada društvu za upravljanje investicijskim fondom – 1,50% godišnje,
2. Naknada depozitnoj banci – 0,20% godišnje,
3. Troškovi u svezi sa stjecanjem i prodajom imovine fonda – u stvarnoj visini,
4. Troškovi tiskanja i objavljivanja – u stvarnoj visini,
5. Troškovi revizora – u stvarnoj visini,
6. Porezi u svezi s upravljanjem imovinom fonda – u stvarnoj visini.

Članak 10.

Naknada za upravljanje Fondom iznosi godišnje 1,50 % od vrijednosti imovine Fonda uvećano za porez ako postoji porezna obveza.

Naknada se obračunava dnevno, na tržišnu ili procijenjenu vrijednost imovine Fonda, a plaća Društvu 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 Komisiji za vrijednosne papire RH.

Članak 11.

Naknada depozitnoj banci i eventualno ostalim trećim osobama iznosi godišnje 0,20 % od vrijednosti imovine Fonda. Banka naplaćuje naknadu mjesečno, bez ikakve prethodne suglasnosti od strane Društva ili nekog državnog organa ili tijela.

Članak 12.

Troškove u svezi sa stjecanjem i prodajom imovinskih stvari iz imovine Fonda, čine troškovi koje Društvo ima radi stjecanja i prodaje vrijednosnih papira, te poslovanja novčanim depozitima Fonda, a namiruju se iz imovine Fonda u stvarnoj visini.

Troškove tiskanja i objavljivanja čine troškovi obveznog objavljivanja, u "Narodnim novinama" i dnevnim novinama, prospekta, godišnjih i polugodišnjih financijskih izvješća, cijene izdavanja i povrata dokumenata o udjelu, vrijednosti Fonda i pojedinačnog udjela, obustave uzimanja dokumenata o udjelu, te izvješća o razvoju Fonda i njegovu sastavu. Društvo može odlučiti da iz vlastitih sredstava podmiri troškove tiskanja i objavljivanja.

Porezi u svezi s upravljanjem imovinom Fonda namirivat će se iz imovine Fonda u stvarnoj visini troškova. Troškovi revizora namirivat će se iz imovine Fonda u stvarnoj visini troškova.

IX Dokumenti o udjelu

Članak 13.

Dokumenti o udjelu izdaju se tek nakon novčane uplate cijene udjela, odnosno nakon dostave drugih dokumenata koji reguliraju prijenos udjela, a sukladno odredbama Zakona i Statuta.

Članak 14.

Prava vlasnika dokumenata o udjelu su:

- pravo na isplatu dokumenata o udjelu uz njegov povrat i istup iz Fonda,
- pravo na prijenos trećima,
- pravo na obaviještenost o vrijednosti udjela i
- pravo na sudjelovanje u podjeli imovine u slučaju raspuštanja Fonda.

Članak 15.

Vlasnici dokumenata o udjelu mogu zahtijevati potpunu ili djelomičnu isplatu svog uloga u Fondu slanjem Zahtjeva za otkup udjela u sjedište Društva za upravljanje investicijskim fondovima na adresi Jurišićeva 4 u Zagrebu.

Isplata će se izvršiti u roku od sedam dana od dana primitka pismenog zahtjeva vlasnika dokumenta o udjelu u Fondu, po cijeni važećoj na dan obračuna, a po primitku sve potrebne dokumentacije predviđene odredbama Zakona, Statuta i Prospekta.

X Obustava isplate dokumenata o udjelu

Članak 16.

Odlukom Nadzornog odbora, Društvo može obustaviti uzimanje dokumenata o udjelu nazad i njihovu isplatu u slučaju izvanrednih okolnosti kada je to neophodno radi zaštite interesa vlasnika dokumenata o udjelu.

Pod izvanrednim okolnostima razumijeva se npr. nastupanje izrazite nelikvidnosti tržišta kapitala koja nije uzrokovana tržišnim mehanizmima nego slučajevima više sile (npr. rat, potres i sl.).

Društvo mora neodložno prijaviti Komisiji za vrijednosne papire RH obustavu uzimanja dokumenata nazad i to objaviti u "Narodnim novinama" i jednim dnevnim novinama.

Društvo obustavlja isplatu od dana objave odluke o obustavi isplate u dnevnim novinama.

Društvo će donijeti odluku o ponovnom uzimanju nazad dokumenata o udjelu i njihovoj isplati čim prestanu izvanredne okolnosti.

Odluka, iz prethodnog stavka ovog članka, objavljuje se u "Narodnim novinama" i jednim dnevnim novinama, a Društvo nastavlja isplatu od dana objave te odluke u dnevnim novinama.

XI Poslovna godina

Članak 17.

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

XII Računovodstvo

Članak 18.

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

XIV Obvezna objavljivanja

Članak 19.

Društvo će za Fond objaviti zasebno polugodišnje i godišnje financijsko izvješće, u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima.

Brojčane podatke iz izvješća provjerit će ovlašteni revizor koji provjerava godišnja financijska izvješća, uključujući i knjigovodstvo Fonda.

Nalaz i mišljenje revizora o obavljenoj reviziji te moguće ograničenje njegova mišljenja, u cijelosti će biti uneseni i u svako godišnje financijsko izvješće.

Društvo će za Fond dostaviti Komisiji sva financijska izvješća u zakonom propisanom roku.

Članak 20.

Društvo je obavezno objaviti:

1. godišnja financijska izvješća Fonda s izvješćem o razvoju Fonda i njegovom sastavu;
2. polugodišnja financijska izvješća;
3. cijene izdavanja i povrata dokumenata o udjelu;
4. vrijednost Fonda i pojedinačnog udjela u Fondu;
5. obustavu uzimanja dokumenata o udjelu nazad i njihovu isplatu.

Sve navedene podatke Društvo je obavezno objavljivati u jednim dnevnim novinama i u Narodnim novinama. Vrijednost Fonda i pojedinačnog udjela u Fondu Društvo je obavezno objavljivati najmanje dva puta mjesečno samo u jednim dnevnim novinama.

XIV Prava iz udjela u Fondu

Članak 21.

Prava iz udjela u Fondu koja imaju udjelničari su:

1. pravo na udio u dobiti Fonda
2. pravo na obavještenost (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

Dobit Fonda utvrđuje se u financijskim izvješćima i u cijelosti pripada investitorima u Fond. Kapitalna dobit i prihodi od kamate na vrijednosnice s fiksnim prihodom automatski se reinvestiraju.

Dobit Fonda je sadržana u cijeni jednog udjela, a investitori u Fond realiziraju dobit na način da djelomično ili u potpunosti prodaju udjele u Fondu.

XV Načela savjesnosti

Članak 22.

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 HPB Investu d.o.o., Hrvatskoj poštanskoj banci d.d. 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.

XVI Poslovna tajna

Članak 23.

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 24.

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 25.

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 26.

Iznimka čuvanja poslovne tajne je zakonom predviđena obveza davanja podataka i izvješćivanja Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske, te drugih zakonom predviđenih organa, kao i objave financijskih izvješća.

XVII Završne odredbe

Članak 27.

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 28.

Izvornikom Statuta smatra se onaj tekst Statuta koji je valjano usvojen od Uprave i odobren od Komisije za vrijednosne papire RH.

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

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 29.

Ovaj Statut stupa na snagu danom kada ga odobri Komisija za vrijednosne papire RH, sukladno članku 3. stavak 2. Zakona o investicijskim fondovima.

Uprava Društva:

Dominik Lice

Lidija Grbešić