

Na temelju članka 243., 244. i 249. Zakona o investicijskim fondovima (NN 150/05) kojim je propisano da danom stupanja na snagu ovog Zakona prestaje važiti Zakon o investicijskim fondovima (NN 107/95, 12/96, i 114/01) Uprava Društva **S.T. INVEST d.o.o.** za osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima usklađuje svoje unutarnje ustrojstvo, akte i poslovanje otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom **ST Balanced** s odredbama Zakona tako da dana 17.11.2006. donosi sljedeći

## **P R O S P E K T**

### **otvorenog investicijskog fonda ST Balanced**

Sadržaj:

#### **UVOD**

#### **PODACI O FONDU**

1. Naziv fonda, naznaka vrste fonda,
2. Datum osnivanja fonda, te vrijeme trajanja fonda,
3. Mjesto gdje je moguće dobiti polugodišnja i godišnja izvješća, te gdje je moguće dobiti primjerak statuta i cjelovitog prospekta fonda ili dodatne informacije o fondu,
4. Najniži iznos novčanih sredstava koji će se prikupiti te radnje koje će se poduzeti ako se ne prikupi najniži utvrđeni iznos,
5. Ime odnosno tvrtku revizora i drugih pružatelja usluga fondu,
6. Prava iz udjela fonda,
7. Pretpostavke pod kojima je dopušteno donijeti odluku o likvidaciji fonda, te postupak likvidacije fonda,
8. Vrste imovine u koje je fondu dopušteno ulaganje,
9. Opis investicijskih ciljeva fonda i ciljne strukture portfelja, način ostvarenja ciljeva fonda te rizika povezanih s ulaganjima i sa strukturom fonda,
10. Dopuštenost ulaganja u termenske i opcijske ugovore i druge financijske izvedenice,
11. Naznaku država, jedinica lokalne uprave ili međunarodnih organizacija u čije se vrijednosne papire i instrumente tržišta novca može ulagati više od 35% imovine fonda,
12. Najniži iznos pojedinačnih ulaganja u fond, način upisa udjela, način i uvjete otkupa udjela,
13. Način i vrijeme izračuna vrijednosti fonda,
14. Volatilitnost cijene udjela fonda,
15. Vrijeme, metoda i učestalost izračunavanja cijene za prodaju novih udjela ili otkup postojećih; okolnosti u kojima može doći do obustave izdavanja ili otkupa; opis iznosa i učestalost plaćanja dopuštenih naknada i troškova izdavanja i otkupa udjela,
16. Godišnje naknade i troškovi upravljanja i poslovanja koji smiju teretiti fond i opis učinaka istih na buduće prinose ulagatelja,
17. Informacije o načinu izračuna i načinu i učestalosti isplate udjela u dobiti imateljima udjela,
18. Podaci o poreznim propisima koji se primjenjuju na fond ako su od značenja za imatelja udjela,
19. Profil tipičnog ulagatelja kome je fond namijenjen i početna vrijednost udjela,
20. Trajanje poslovne godine,

#### **PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE**

21. Tvrtka, pravni oblik, sjedište Društva za upravljanje i mjesto rada uprave različito od sjedišta Društva, broj odobrenja Nadzornog tijela, kao i nadnevak osnivanja i upisa u sudski registar
22. Popis fondova s javnom ponudom s kojima upravlja Društvo
23. Imena članova uprave s kratkim životopisom
24. Iznos temeljnog kapitala i imena članova Društva za upravljanje, pravni oblik i naznaku udjela članova u temeljnom kapitalu Društva za upravljanje

#### **PODACI O DEPOZITNOJ BANCII**

25. Podaci o depozitnoj bancii

## **UVOD**

Sukladno članku 243., 244. i 249. **Zakona o investicijskim fondovima (u daljnjem tekstu: Zakon)**, donošenjem ovog Prospekta i njegovim odobrenjem od **Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (u daljnjem tekstu: Nadzorno tijelo)**, Uprava **S.T. INVEST d.o.o.** za osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima usklađuje svoje unutarnje ustrojstvo, akte i poslovanje otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom **ST Balanced** s odredbama Zakona.

Odobrenjem ovog Prospekta od Nadzornog tijela prestaje važiti pročišćeni tekst Prospekta ST Balanced fonda od 03.05.2004. i sve njegove prethodne izmjene i dopune odobrene od Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske kao tadašnjeg nadležnog upravnog državnog tijela koje je odobravalo i kontroliralo poslovanje investicijskih fondova i društava za osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima, čime je **S.T. INVEST d.o.o.** za osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima uskladilo svoje unutarnje ustrojstvo, akte i poslovanje **ST Balanced** otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom s odredbama Zakona.

Ovaj Prospekt je javna ponuda i poziv za kupnju udjela u otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom **ST Balanced**.

Prospekt sadrži sve važne informacije kako bi potencijalni ulagači saznali o kakvoj vrsti ulaganja je riječ, kakve rizike ono sa sobom nosi te kako bi mogli donijeti odluku o ulaganju u Fond. Prije donošenja odluke o ulaganju u Fond svaki ulagač bi morao pročitati cijeli Prospekt i Statut Fonda.

Investicijski fondovi su od svoje pojave u svijetu zabilježili izrazit rast i razvoj, a pravi procvat doživjeli su nakon sedamdesetih godina u SAD-u od kada im je popularnost u stalnom porastu. U zemljama s razvijenim tržištima kapitala i financijskim tržištima djelatnost otvorenih investicijskih fondova privlači sve više ulagača kako institucionalnih, tako i individualnih koji u širokoj ponudi otvorenih investicijskih fondova mogu pronaći svoj interes i zadovoljiti svoje zahtjeve za ulaganje svojih slobodnih novčanih sredstava, očekujući tržišno konkurentne prinose od uloženi sredstava i preuzimajući uobičajene i definirane rizike za takvu vrstu ulaganja.

## **PODACI O FONDU**

### **1. Naziv fonda, naznaka vrste fonda**

**ST Balanced** je otvoreni investicijski uravnoteženi fond s javnom ponudom (**u daljnjem tekstu: Fond**).

Sukladno Zakonu, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom jest zasebna imovina, bez pravne osobnosti, koju uz odobrenje Nadzornog tijela osniva društvo za upravljanje, s ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u fondu, čija se sredstva ulažu u skladu s odredbama Zakona, i čiji imatelji udjela imaju pravo, pored prava na razmjerni udio u dobiti fonda, u svako doba zahtijevati isplatu udjela, i na taj način istupiti iz fonda.

Fond je osnovao i njime upravlja **S.T. INVEST d.o.o.** za osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima (**u daljnjem tekstu: Društvo**) isključivo radi javnog prikupljanja novčanih sredstava i njihovog ulaganja u prenosive vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca, te u udjele ili dionice investicijskih fondova, depozite kod ovlaštenih banaka, termenske i opcijske ugovore i druge financijske izvedenice, kojima se trguje na službenim kotacijama burzi vrijednosnih papira ili na drugim uređenim javnim tržištima u Republici Hrvatskoj, u državama članicama Europske unije, te u državama koje nisu članice EU, s ciljem ostvarivanja maksimalno mogućeg prinosa za imatelje udjela u Fondu uz prihvaćanje rizika definiranih ovim Prospektom.

Management Fonda - Društvo će svoje odluke o investiranju prikupljenih novčanih sredstava temeljiti na odredbama ovog Prospekta i Statuta Fonda, poštujući odredbe Zakona, te najviše profesionalne i etičke standarde u svom radu.

### **2. Datum osnivanja fonda, te vrijeme trajanja fonda,**

Na temelju odluke uprave Društva od 17.09.2002. osnovan je Fond.

Odobrenjem Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske, Klasa: UP/I-450-08/02-02/136 odobren je početak rada Fonda.

Fond se osniva na neodređeno vrijeme.

### **3. Mjesto gdje je moguće dobiti polugodišnja i godišnja izvješća, te gdje je moguće dobiti primjerak statuta i cjelovitog prospekta fonda ili dodatne informacije o fondu,**

Polugodišnja i godišnja financijska izvješća o radu Fonda, primjerak Statuta i cjelovitog Prospekta Fonda, te dodatne informacije o Fondu mogu se dobiti u mjestu rada uprave Društva na adresi Boktulijin put bb, HR-21000 Split.

### **4. Najniži iznos novčanih sredstava koji će se prikupiti te radnje koje će se poduzeti ako se ne prikupi najniži utvrđeni iznos,**

Najniži iznos novčanih sredstava koji Fond mora prikupiti iznosi 5.000.000,00 kuna. Vrijednost imovine Fonda ne smije pasti ispod 5.000.000,00 kuna tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca, a ako se to dogodi, Fond mora biti likvidiran ili pripojen nekom drugom fondu.

### **5. Ime odnosno tvrtku revizora i drugih pružatelja usluga fonda,**

VERITAS d.o.o. tvrtka za reviziju i konzalting MB:0528331, Split, Poljička cesta 39

### **6. Prava iz udjela fonda,**

Kupnjom udjela u Fondu imatelj udjela stječe vlasništvo nad imovinom Fonda razmjerno vrijednosti svojih udjela u Fondu, zajedno s drugim imateljima udjela u Fondu.

Udjeli Fonda su, sukladno Zakonu, prenosivi vrijednosni papiri koji glase na ime i koji se mogu prenositi na treće osobe uz prethodno popunjavanje obrasca o prijenosu što ga je odobrilo Društvo. Udjeli Fonda ne smiju imati različita prava i moraju obuhvaćati sve vrijednosti koje pripadaju imovini Fonda.

Uplatom i kupnjom udjela u Fondu imatelj udjela istovremeno prihvaća ovaj Prospekt i Statut Fonda koji uređuje pravne odnose Društva s vlasnicima udjela u Fondu.

Imatelj udjela u Fondu ima:

- pravo istupa iz Fonda te prodaje udjela fondu, odnosno pravo otkupa i isplate udjela od fonda,
- pravo na obavještenost o poslovanju Fonda (polugodišnja i godišnja izvješća),
- pravo na udio u dobiti fonda,
- pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske mase fonda u slučaju raspuštanja Fonda,
- ostala prava predviđena Zakonom, ovim Prospektom i Statutom Fonda.

Društvo je dužno upisati stjecatelja udjela u Fondu u registar imatelja udjela u Fondu u roku od dva radna dana nakon što je sklopljen ugovor o kupnji udjela u Fondu sukladno točki 12. Prospekta pod naslovom Način upisa udjela u Fond ovog Prospekta. U istom roku, računajući od dana saznanja za stjecanje udjela u Fondu i uz uvjet da je stjecatelj dostavio Društvu odgovarajući dokaz o pravnoj valjanosti stjecanja udjela u Fondu, Društvo je dužno upisati u registar imatelja udjela i stjecatelja koji udjele u Fondu nije stekao direktnom kupnjom udjela, nego ih je stekao od treće osobe prijenosom, kupoprodajom, nasljeđivanjem ili temeljem nekog drugog valjanog pravnog osnova.

Potvrdu o kupnji udjela fonda, izdaje Društvo na vlastiti zahtjev ulagatelja najkasnije u roku od sedam dana od primitka valjanog zahtjeva za kupnju udjela te izvršene uplate u fond.

Potvrda o kupnji udjela fonda sadržava:

- naznaku da se radi o otvorenom Fondu,
- ime Fonda, tvrtku i sjedište Društva te mjesto rada uprave Društva,
- datum kupnje udjela,
- broj udjela u imovini fondana koje glasi potvrda,

- ime i prezime imatelja udjela u Fondu, njegovu adresu, broj osobne iskaznice, MBG, (za stranog kupca odgovarajući podaci se upisuju iz njegove putovnice), ako je imatelj udjela fonda pravna osoba upisuju se podaci o tvrtki, sjedištu i matičnom broju pravne osobe,
- mjesto i datum izdavanja,
- potpis ovlaštene osobe Društva. Potpis može biti izveden i mehaničkim umnožavanjem potpisa.

## **7. Pretpostavke pod kojima je dopušteno donijeti odluku o likvidaciji fonda, te postupak likvidacije fonda,**

Fond mora biti likvidiran ili pripojen nekom drugom fondu u slijedećim slučajevima:

- ako je Nadzorno tijelo privremeno ili trajno oduzelo Društvu odobrenje za rad,
- ako je nad Društvom koje upravlja fondom otvoren stečajni postupak,
- ako vrijednost imovine fonda padne ispod 5.000.000,00 kuna tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca,

Pripajanje i likvidacija Fonda provodi se sukladno Zakonu. Likvidaciju Fonda provodi Društvo, osim u slučajevima ako je Društvo u stečaju ili mu je Nadzorno tijelo privremeno ili trajno oduzelo odobrenje za rad u kojem slučaju likvidaciju Fonda provodi depozitna banka. Ukoliko je depozitna banka fonda u stečaju ili je Hrvatska narodna banka privremeno ili trajno oduzela odobrenje za rad depozitnoj banci Fonda, likvidaciju provodi ovlašteni likvidator Fonda imenovan od strane Nadzornog tijela.

U postupku likvidacije Fonda sva imovina Fonda se prodaje, a obveze Fonda dospjele do dana donošenja odluke o likvidaciji se podmiruju. Preostala neto vrijednost imovine Fonda se raspodjeljuje imateljima udjela srazmjerno broju i vrijednosti njihovih udjela u Fondu.

## **8. Vrste imovine u koje je fondu dopušteno ulaganje,**

Dopušteno je ulaganje imovine fonda u:

- Prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca kojima se trguje pod uvjetima propisanim Zakonom,
- Nedavno izdane prenosive vrijednosne papire pod uvjetima propisanim Zakonom,
- Udjele ili dionice investicijskih fondova pod uvjetima propisanim Zakonom,
- Depozite kod ovlaštenih banaka pod uvjetima propisanim Zakonom,
- Terminske i opcijske ugovore i druge financijske izvedenice pod uvjetima propisanim Zakonom,
- Instrumente tržišta novca pod uvjetima propisanim Zakonom,
- Neuvrštene vrijednosne papire pod uvjetima propisanim Zakonom,
- Novac na računima fonda pod uvjetima propisanim Zakonom.

Društvo se dužno pridržavati odredbi članka 100. i 101. Zakona u svezi s dopuštenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja imovine Fonda.

## **9. Opis investicijskih ciljeva fonda i ciljane strukture portfelja, način ostvarenja ciljeva fonda te rizika povezanih s ulaganjima i sa strukturom fonda,**

Sukladno točki 8. Prospekta i vrstama imovine u koju je Fondu dopušteno ulaganje, utvrđuju se ciljane struktura portfelja Fonda i tržišta u koja će Fond ulagati kako slijedi:

- do 70% imovine u dionice kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u Republici Hrvatskoj, državama članicama Europske Unije, OECD-a i CEFTA-e ;
- do 10% imovine u dionice kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima koja nisu navedena u prethodnom stavku;
- do 70% imovine u obveznice kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u Republici Hrvatskoj, državama članicama Europske Unije, OECD-a i CEFTA-e;
- do 10% imovine u obveznice kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima koja nisu navedena u prethodnom stavku;
- do 20% imovine u kratkoročne dužničke vrijednosne papire, prosječnog roka dospjeća od jedne godine, izdavatelja s područja Republike Hrvatske, Europske Unije, OECD-a i CEFTA-e čijim se vrijednosnim papirima trguje na uređenom javnom tržištu;
- do 40% imovine u otvorene investicijske fondove koji su registrirani u Republici Hrvatskoj, državama članicama Europske Unije, OECD-a i CEFTA-e čijim je prospektima i/ili statutima predviđeno da u udjele drugih fondova može biti uloženo najviše 10% imovine;

7. sporazume o reotkupu (repo sporazume) s gore navedenim instrumentima do 10% vrijednosti imovine Fonda, a bez ograničenja za vrijednosne papire koje izdaje i/ili za koje jamče Republika Hrvatska, države članice Europske Unije i OECD-a;
8. depozite kod financijskih institucija sukladno Zakonu.

Dopušteno je ulaganje imovine Fonda u opcijske i terminske poslove do 10% vrijednosti imovine Fonda isključivo u svrhu osiguranja imovine Fonda

Uvažavajući načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i razdiobe rizika, najvažniji i dugoročni cilj Društva je sigurno i stručno investirati prikupljena novčana sredstva u Fondu, te osigurati maksimalnu likvidnost Fonda kako bi imatelji udjela u Fondu imali stalnu i sigurnu mogućnost unovčenja udjela, uz što veću profitabilnost i što manje rizike ulaganja. Ipak, određeni rizici ulaganja postoje, a to su:

- rizik promjene cijena vrijednosnih papira u koje Fond ulaže prikupljena sredstva ulagača. Ovaj rizik se očituje u mogućnosti ozbiljnijeg pada vrijednosti vrijednosnih papira u koje Fond ulaže prikupljena sredstva. Društvo ne može jamčiti ulagačima u Fond isključenje ovog rizika. Društvo ovaj rizik smanjuje na najveću moguću mjeru konzervativnom strategijom ulaganja imovine Fonda u likvidne vrijednosne papire aktivnim upravljanjem imovinom Fonda. sukladno ovoj točki Prospekta,
- rizik neizvjesnosti visine ostvarene dobiti od ulaganja u Fond. Društvo ne može jamčiti ulagačima u Fond ostvarenje točno određene dobiti u točno određenom vremenu ulaganja, unatoč jasno utvrđenoj strategiji ulaganja imovine Fonda. Ulagачi su u Fondu izloženi riziku promjene cijena vrijednosnih papira u portfelju Fonda, čija cijena u budućnosti može rasti, ali isto tako može i padati. Društvo ovaj rizik smanjuje konzervativnom strategijom ulaganja imovine Fonda u vrijednosne papire sukladno ovoj točki Prospekta, te dužim i kumuliranim vremenskim ulaganjima ulagača u Fond – uplatama novčanih sredstava na račun Fonda za kupnju udjela u Fondu na rok duži od godine dana,
- rizik promjena poreznih propisa. Ovaj rizik je u potpunosti izvan mogućnosti utjecaja Društva jer predstavlja mogućnost da zakonodavne vlasti Republike Hrvatske promjene porezne zakone na način da uvedu oporezivanje ostvarene dobiti od ulaganja u Fond, što može imati utjecaja na visinu profitabilnosti ulaganja,
- rizik promjene tečaja valuta u kojima vrijednosni papiri kotiraju. Imovina Fonda može biti uložena u financijske instrumente denominirane u različitim valutama čime se jedan dio imovine izlaže riziku promjene tečaja u odnosu na obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje u Fondu. Ovaj rizik Društvo smanjuje pažljivim izborom vrijednosnih papira s obzirom na valutu izdavatelja ili valutu denominacije, a sve ovisno o okolnostima na međunarodnim tržištima.

#### **10. Dopuštenost ulaganja u terminske i opcijske ugovore i druge financijske izvedenice,**

Sukladno točki 9. stavku 1. podtočki 9. Prospekta dopušteno je ulaganje imovine Fonda u opcijske i terminske poslove isključivo u svrhu osiguranja imovine fonda.

#### **11. Naznaku država, jedinica lokalne uprave ili međunarodnih organizacija u čije se vrijednosne papire i instrumente tržišta novca može ulagati više od 35% imovine fonda,**

Više od 35% imovine Fonda može se ulagati u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca koje su izdale države i jedinice lokalne uprave u zemljama članicama OECD-a, EU-a i u Republici Hrvatskoj te međunarodne organizacije čije su članice prije rečene države.

#### **12. Najniži iznos pojedinačnih ulaganja u fond, način upisa udjela, način i uvjeti otkupa udjela,**

Najniži novčani iznos ulaganja u Fond svakog ulagača je 400,00 kuna čija protuvrijednost iznosi 54,48 EUR primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke za EUR na dan 17.09.2002. i mijenja se ovisno o promjeni srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke za EUR u odnosu na HRK.

Početna otkupna cijena jednog udjela iznosi 100,00 kuna čija protuvrijednost iznosi 13,62 EUR primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke za EUR na dan 17.09.2002. i mijenja se ovisno o promjeni srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke za EUR u odnosu na HRK.

**Način upisa udjela u fond** određen je podnošenjem zahtjeva za kupnju udjela Fonda, koji se mora dostaviti Društvu u pismenom obliku na obrascu koji se može dobiti u mjestu rada uprave Društva ili dobiti poštom na usmeni ili pismeni zahtjev upućen upravi Društva ili naći na internet stranicama Društva. Kupac udjela u Fondu može i obročno uplaćivati na račun Fonda novčana sredstva za kupnju udjela u Fondu na osnovu zahtjeva za obročnu kupnju udjela u Fondu za višegodišnji period. Smatra se da je zahtjev za kupnju udjela u Fondu dostavljen upravi Društva ako je:

- osobno predan ovlaštenoj osobi Društva,
- osobno predan u upravu Društva,
- zaprimljen u upravi Društva preporučenom poštanskom pošiljkom,
- zaprimljen u upravi Društva faksom.

Ako kupac udjela u Fondu, odnosno podnositelj zahtjeva u svojstvu punomoćnika ili ovlaštene osobe kupca udjela u Fondu predaje direktno zahtjev za kupnju udjela u Fondu ovlaštenoj osobi Društva ili ga predaje direktno u upravu Društva, dužan je omogućiti uvid u originalnu identifikacijsku ispravu, odnosno ispravu kojom se daje punomoć ili ovlaštenje za podnošenje zahtjeva.

Ako kupac udjela u Fondu, odnosno podnositelj zahtjeva u svojstvu punomoćnika ili ovlaštene osobe kupca udjela u Fondu šalje zahtjev za kupnju udjela u Fondu preporučenom poštanskom pošiljkom ili faksom, dužan je uz zahtjev poslati preslik identifikacijske isprave, odnosno isprave kojom se daje punomoć ili ovlaštenje za podnošenje zahtjeva.

Kupac udjela u Fondu, odnosno podnositelj zahtjeva u svojstvu punomoćnika ili ovlaštene osobe kupca udjela u Fondu odgovorni su za točnost i vjerodostojnost danih podataka u zahtjevu za kupnju udjela u Fondu te za točnost i vjerodostojnost preslika identifikacijske isprave, odnosno isprave kojom se daje punomoć ili ovlaštenje za podnošenje zahtjeva.

Ugovor o kupnji udjela u Fondu smatra se zaključenim kada je kupac udjela u Fondu, odnosno podnositelj zahtjeva u svojstvu punomoćnika ili ovlaštene osobe kupca udjela u Fondu uredno popunio i potpisao zahtjev za kupnju udjela u Fondu i dostavio ga upravi Društva sukladno ovoj točki i kada je na račun Fonda u depozitnoj banci primljena uplata novčanog iznosa iz zahtjeva za kupnju udjela u Fondu.

**Potpuni ili djelomični otkup i isplatu udjela Fonda** može u svako doba zahtijevati svaki imatelj udjela u Fondu. Ako je uredno popunjen i potpisan zahtjev vlasnika udjela u Fondu za potpuni ili djelomični otkup i isplatu udjela u Fondu zaprimljen u upravi Društva burzovnog dana do 14,00 sati, depozitna banka Fonda mu isplaćuje otkupnu cijenu udjela koju je Društvo utvrdilo na dan prispjeca pisanog zahtjeva za otkup udjela u Fondu sukladno točki 15. i 16. Prospekta. Svi takvi zahtjevi koji su zaprimljeni burzovnog dana nakon 14,00 sati bit će tretirani kao da su zaprimljeni slijedećeg burzovnog dana i na taj dan će se sukladno točki 15. i 16. Prospekta utvrditi otkupna cijena udjela koja će biti isplaćena vlasniku udjela u Fondu. Društvo mora isplatiti vlasniku udjele u Fondu najkasnije sedmog dana od dana kada je Društvo primilo od vlasnika udjela u Fondu uredno popunjen i potpisan zahtjev za otkup i isplatu udjela u Fondu na obrascu koji se može dobiti u mjestu rada uprave Društva ili dobiti poštom na usmeni ili pismeni zahtjev upućen upravi Društva ili naći na internet stranicama Društva..

Ako podnositelj zahtjeva nije izvorni vlasnik udjela u Fondu a otkup i isplatu udjela traži na temelju stjecanja udjela u Fondu prijenosom, kupoprodajom, nasljeđivanjem ili temeljem nekog drugog valjanog pravnog osnova, dužan je u upravu Društva dostaviti uredno popunjen i potpisan zahtjev za otkup udjela u Fondu i odgovarajuću ispravu u izvorniku ili ovjerenom prijepisu kao dokaz o pravnoj valjanosti stjecanja vlasništva na udjelima u Fondu.

Ako vlasnik udjela u Fondu ili podnositelj zahtjeva koji nije izvorni vlasnik udjela u Fondu dostavlja faksom u upravu Društva zahtjev i odgovarajuću ispravu za otkup i isplatu udjela u Fondu, dužan je, pored dostave faksom, dostaviti u upravu Društva direktno ili putem preporučene poštanske pošiljke izvornik ili ovjereni prijepis odgovarajuće isprave kao dokaz o pravnoj valjanosti stjecanja udjela u Fondu. Do dana ovakve dostave zahtjeva i izvornika ili ovjerenog prijepisa odgovarajuće isprave za otkup i isplatu udjela u Fondu produžava se rok za isplatu udjela u Fondu.

Vlasnik udjela u Fondu, odnosno podnositelj zahtjeva koji nije izvorni vlasnik udjela u Fondu odgovorni su za točnost i vjerodostojnost danih podataka u zahtjevu i odgovarajućoj ispravi za otkup i isplatu udjela u Fondu.

Isplata udjela u Fondu obavlja se putem depozitne banke Fonda na račun vlasnika udjela koji je naveden u zahtjevu za potpuni ili djelomični otkup i isplatu udjela u Fondu.

Ako ulagač otkupljuje udjele u nekom drugom Fondu kojim upravlja Društvo i dio ili cijeli isplaćeni novac od otkupljenih udjela prenosi u ovaj Fond na način da ga ulaže u kupnju udjela u ovom Fondu na iznos tako uloženo novca u ovaj Fond neće se zaračunati ulazna provizija, osim ako novac od otkupljenih udjela iz ST Cash fonda, ST Euro Bond fonda i ST US \$ Bond fonda prenosi u ovaj Fond radi kupnje udjela u ovom Fondu kada će se zaračunati razlika u ulaznoj proviziji između one koja se primjenjuje u ovom Fondu i one koje se primjenjuje u Fondu iz kojeg se novac prenosi, sukladno Statutu i Prospektu ovog Fonda i odlukama uprave Društva.

Kod otkupa i isplate udjela ne naplaćuje se izlazna provizija.

### **13. Način i vrijeme izračuna vrijednosti fonda,**

Društvo će temeljem Zakona, ovog Prospekta i Statuta Fonda svakog burzovnog dana utvrđivati neto vrijednost imovine Fonda te otkupnu i prodajnu cijenu udjela u Fondu u EUR i HRK na način da će utvrditi tržišnu vrijednost svih vrijednosnih papira u portfelju Fonda, vrijednost svih depozita i novca na računima Fonda te tako dobivenu vrijednost imovine Fonda umanjiti za odobrene naknade i troškove iz imovine Fonda koji su utvrđeni u točki 16. Prospekta.

Važeća otkupna i prodajna cijena udjela na dan zaključenja Ugovora o kupnji udjela sukladno točki 12. Prospekta obračunava se, utvrđuje, primjenjuje i objavljuje slijedeći burzovni dan najkasnije do 14,00 sati za prethodni burzovni dan u kojem je zaključen Ugovor o kupnji udjela sukladno prethodnom stavku.

Depozitna banka nadzire utvrđivanje vrijednosti imovine Fonda te otkupne i prodajne cijene udjela u Fondu sukladno Zakonu.

### **14. Ukoliko će neto vrijednost imovine fonda imati visoku volatilitnost obzirom na sastav portfelja fonda odnosno na tehnike upravljanja imovinom fonda, izjavu koja će upozoriti na navedenu karakteristiku imovine fonda,**

S obzirom da je ST Balanced uravnoteženi investicijski fond, koji najveći dio imovine ulaže u kvalitetne i sigurne dužničke vrijednosne papire sukladno točki 9. Prospekta, neto vrijednost imovine Fonda izražena kroz vrijednost udjela u Fondu imat će srednju volatilitnost.

### **15. Vrijeme, metoda i učestalost izračunavanja cijene za prodaju novih udjela ili otkup postojećih; okolnosti u kojima može doći do obustave izdavanja ili otkupa,**

**Otkupnu cijenu udjela** (cijena udjela u Fondu pri otkupu i isplati udjela bez izlazne provizije) Društvo utvrđuje svakog burzovnog dana tako da neto vrijednost imovine Fonda podijeli s brojem udjela u Fondu koji su u opticaju.

**Prodajnu cijenu udjela** (cijena izdavanja udjela u Fondu s ulaznom provizijom) Društvo utvrđuje svakog burzovnog dana tako da otkupnu cijenu udjela uveća za ulaznu proviziju.

**Visina ulazne provizije** jednaka je kod jednokratne uplate i kod obročnih ili ponovljenih uplata novčanih sredstava na račun Fonda za kupnju udjela u Fondu. Visina ulazne provizije različita je zavisno od visine uplaćenih novčanih sredstava u Fond i iznosi kako slijedi:

- |    |               |   |               |                              |
|----|---------------|---|---------------|------------------------------|
| a) | 400,00 kn     | - | 100.000,00 kn | 2,00% (dvaposto)             |
| b) | 100.000,01 kn | - | 200.000,00 kn | 1,00% (jedanposto)           |
| c) | 200.000,01 kn | - | 400.000,00 kn | 0,50% (nulačetpost)          |
| d) | 400.000,01 kn | - | i više        | 0,00% (bez ulazne provizije) |

Uprava društva može donijeti odluku o promjeni visine ulazne provizije, a u skladu sa Zakonom.

Društvo može donijeti odluku o nenaplaćivanju ulazne naknade kroz točno određeno u slučajevima određenih akcija za kupnju udjela Fonda, a o čemu će istom odlukom utvrditi pogodan način prethodnog obavještanja javnosti.

Depozitna banka nadzire utvrđivanje vrijednosti imovine Fonda te otkupne i prodajne cijene udjela u Fondu sukladno Zakonu.

Do obustave izdavanja ili otkupa udjela Fonda može doći zbog slijedećih okolnosti:

- a) ukoliko Društvo i depozitna banka smatraju da uslijed iznimnih okolnosti nije moguće utvrditi točnu cijenu imovine Fonda te da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu otkupa u interesu imatelja udjela. Iz naznačenih razloga se istovremeno mora obustaviti i izdavanje udjela,
- b) po nalogu Nadzornog tijela ukoliko ono stekne nesporna saznanja ili ima opravdane osnove za sumnju da se ulagateljima nanosi šteta zbog netočnog izračuna cijene udjela 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 Fonda, a najkasnije u roku od dvadeset osam dana od početka obustave, osim ako se Nadzorno tijelo izrijekom ne suglasi s produljenjem naznačenog roka.

Obustavu i nastavak poslovanja Društvo je dužno objaviti u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske.

U ostalom dijelu postupka i procedure u svezi sa obustavom i nastavkom poslovanja Fonda, Društvo je dužno postupati sukladno Zakonu i aktima Nadzornog tijela.

## **16. Godišnje naknade i troškovi upravljanja i poslovanja koji smiju teretiti fond i opis učinaka istih na buduće prinose ulagatelja,**

Depozitna banka vodi računa da se prihodi zasebne imovine Fonda upotrebljavaju i isplaćuju sukladno odredbama Statuta i Prospekta Fonda, te će na toj osnovi odobravati sljedeće naknade i troškove:

1. naknada za upravljanje Društvu, godišnje 2,5% od vrijednosti imovine Fonda. Iznos naknade Društvo izračunava dnevno na način da se jednostavnim kamatnim računom izračuna dnevni kamatni faktor koji se potom pomnoži s vrijednošću imovine Fonda. Ovu naknadu depozitna banka isplaćuje Društvu jednom mjesečno;
2. naknada depozitnoj banci, godišnje 0,25% od vrijednosti imovine Fonda. Iznos naknade Društvo izračunava dnevno na način da se jednostavnim kamatnim računom izračuna dnevni kamatni faktor koji se potom pomnoži s vrijednošću imovine Fonda. Ova naknada se isplaćuje depozitnoj banci jednom mjesečno;
3. troškovi u svezi sa stjecanjem i prodajom imovinskih stvari iz imovine Fonda u stvarnoj visini. Ove troškove čine svi transakcijski troškovi s vrijednosnim papirima Fonda u stvarnoj visini;
4. troškovi ispitivanja i objavljivanja u stvarnoj visini. Ove troškove čine svi troškovi obveznih objavljivanja o Fondu u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske u stvarnoj visini;
5. troškovi tiskanja prodajnih Prospekata i Statuta Fonda u stvarnoj visini;
6. porezi u svezi s upravljanjem imovinom Fonda, ukoliko su propisani, u stvarnoj visini;
7. troškovi revizora i eventualno vanjskih konzultanata u stvarnoj visini;
8. administrativne pristojbe i naknade koje se po posebnom pravilniku nadležnog tijela plaćaju za Fond u korist državnog proračuna, nadležnog tijela i/ili depozitne banke u stvarnoj visini.

Učinak gore rečenih naknada i troškova na buduće prinose ulagatelja može se odraziti u Zakonom maksimalno dozvoljenom iznosu od 3,5% neto vrijednosti imovine Fonda. Društvo će nastojati minimalizirati sve troškove koji nisu određeni u fiksnom iznosu, a naplaćuju se iz imovine Fonda u stvarnoj visini, kako bi njihov utjecaj na buduće prinose ulagatelja bio što manji.

## **17. Informacije o načinu izračuna i načinu i učestalosti isplate udjela u dobiti imateljima udjela,**

Dobit Fonda utvrđuje se u financijskim izvještajima i u cijelosti pripada imateljima udjela u Fondu. Dobit Fonda se reinvestira i sadržana je u cijeni jednog udjela. Imatelji udjela u Fondu mogu realizirati ostvarenu dobit na način da zatraže od Društva djelomičan ili potpun otkup i isplatu udjela u Fondu sukladno točki 12. ovog Prospekta.

## **18. Kratki podaci o poreznim propisima koji se primjenjuju na fond ako su od značenja za imatelja udjela,**

Imovina Fonda teretit će se za sve porezne obveze sukladno važećim poreznim propisima u Republici Hrvatskoj. Oporezivanje domaćih i stranih pravnih i fizičkih osoba po osnovi prihoda ostvarenih ulaganjem u udjele u Fondu obavljat će se prema važećim poreznim propisima u Republici Hrvatskoj.

## **19. Profil tipičnog ulagatelja kome je fond namijenjen i početna vrijednost udjela,**

Ulagачi u Fond mogu biti inozemne i domaće pravne i fizičke osobe te institucionalni investitori koji žele uložiti svoja slobodna novčana sredstva radi slijedećih interesa:

- očuvanja vrijednosti uloga uz ostvarenje dodatnog tržišnog konkurentnog prinosa,
- disperzije rizika ulaganjem u nisko rizičan portfelj koji najvećim dijelom čine dužnički vrijednosni papiri prvorazrednih svjetskih i hrvatskih izdavatelja,
- zaštite od deprecijacije domaće valute jer se imovina Fonda velikim dijelom ulaže u dužničke vrijednosne papire čija je domicilna valuta prvenstveno EUR ili u one hrvatskih izdavatelja koji su najvećim dijelom denominirani u EUR,
- stalne mogućnosti unovčavanja udjela u Fondu.

Početna vrijednost udjela 10.1.2003. bila je 100 HRK (13,33 € po srednjem tečaju HNB-a).

## **20. Trajanje poslovne godine,**

Poslovna godina Fonda jednaka je kalendarskoj godini te počinje 01. siječnja i završava 31. prosinca tekuće godine.

## **PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA**

### **21. TVRTKA, PRAVNI OBLIK, SJEDIŠTE DRUŠTVA I MJESTO RADA UPRAVE RAZLIČITO OD SJEDIŠTA DRUŠTVA, BROJ ODOBRENJA NADZORNOG TIJELA, KAO I NADNEVAK OSNIVANJA I UPISA U SUDSKI REGISTAR**

**S.T. INVEST d.o.o.** za osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima

Sjedište: Kneza Mislava 3, HR-21000 Split

Mjesto rada uprave Društva različito je od sjedišta Društva. Mjesto rada uprave i obavljanja djelatnosti Društva nalazi se na adresi Boktulijin put bb, HR-21000 Split. Svi nadležni organi, depozitna banka i ulagači odnosno vlasnici udjela u Fondu svoje zahtjeve, upite, dopise, kontakte, obavijesti mogu tražiti i upućivati upravi Društva na navedenu adresu.

Odobrenjem Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske, Klasa: UP/I-450-08/00-01/32 od 06.07.2000. odobreno je poslovanje Društva.

Društvo je osnovano i upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu Rješenjem broj Tt-00/747-4 od 18.05.2000.; MBS:060169482.

### **22. POPIS FONDOVA S JAVNOM PONUDOM S KOJIMA UPRAVLJA DRUŠTVO**

**ST Global Equity, dionički otvoreni investicijski fond**  
**ST Euro Bond, uravnoteženi otvoreni investicijski fond**  
**ST US \$ Bond, obveznički dolarski otvoreni investicijski fond**  
**ST Cash, novčani otvoreni investicijski fond**

### **23. IMENA ČLANOVA UPRAVE S KRATKIM ŽIVOTOPISOM**

Upravu Društva čine sukladno Zakonu o investicijskim fondovima dva direktora i to:

Tomislav Tukić, rođen 26.06.1966., JMBG:2606966380023 iz Splita, Kneza Mislava 3, predsjednik uprave, koji zastupa Društvo pojedinačno i samostalno,

Marko Tukić, rođen 24.12.1957., JMBG:2412957380003 iz Splita, Kamenita 87, član uprave, koji zastupa Društvo pojedinačno i samostalno.

Kratki životopisi članova uprave:

#### **Tomislav Tukić**

1980.-1984. Pohađao Informatičko-matematičku gimnaziju u Splitu i aktivno se bavio sportom. Postao pojedinačni teniski prvak Hrvatske 1982., 1988., u paru 1981. i 1986., te momčadski prvak Jugoslavije 1983. i 1984..

1985.-1991. Studirao na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, na kojem je diplomirao u lipnju 1991. godine (VII stupanj).

1992.-1993. Uz završetak sportske karijere u Njemačkoj usavršavao znanja pri analizama vrijednosnih papira, proučavao globalna makroekonomska i politička kretanja i njihova odražavanja na burzovne promjene te stekao teoretska i praktična znanja u trgovanju s gotovo svim financijskim instrumentima.

1994. Osnovao samostalno društvo za analizu vrijednosnih papira i savjetovanje pri investicijama na burzi koje je 1999. preraslo u TUKIĆ Portfolio Management GmbH.

1998. Tjedno izvještavao i komentirao, za „Jutarnji list“, stanja na burzi u USA ( New York Stock Exchange, Nasdaq ), u Europi ( Frankfurt, Zürich, London, Amsterdam, Milano ) i Aziji ( Tokio i Hong Kong ).

2000. Osnovao društvo za upravljanje investicijskim fondovima TT INVEST d.o.o., koje je od strane Komisije za vrijednosne papire RH u istoj godini dobilo odobrenje za rad otvorenog investicijskog fonda TT global investor.

Predsjednik Uprave od samog osnivanja gore navedenog investicijskog društva.

U kolovozu 2004. TT invest prerasta u ST Invest koji momentalno upravlja sa 5 otvorenih investicijskih fondova

Ostali podaci: Nikad nije bio pod istragom, niti kažnjavan za prekršaj, privredni prijestup ili krivično djelo.

## **Marko Tukić**

1972.-1976. Pohađao i završio Srednju tehničku školu u Splitu.

1976.-1983. Studirao strojarstvo na Fakultetu elektrotehnike strojarstva i brodogradnje u Splitu, na kojem je diplomirao u lipnju 1986. godine (VII stupanj).

1986.-2000. Radio u Institutu Brodograđevne industrije Split na razvoju informatičkih sustava.

2000. Zapošljava se u društvu za upravljanje investicijskim fondovima TT INVEST d.o.o., kao voditelj informatike.

2004. Postaje član uprave društva TT Invest d.o.o. koje iste godine mijenja ime u ST Invest d.o.o.

Ostali podaci: Nikad nije bio pod istragom, niti kažnjavan za prekršaj, privredni prijestup ili krivično djelo.

## **24. IZNOS TEMELJNOG KAPITALA I IMENA ČLANOVA DRUŠTVA, PRAVNI OBLIK I NAZNAKA UDJELA ČLANOVA U TEMELJNOM KAPITALU DRUŠTVA**

Temeljni kapital Društva: 2.029.600,00 kn (slovima: dvamilijunadvadesetdevettisućašeststokuna).

Član Društva: T.T. d.o.o. za trgovinu i usluge Split, Kneza Mislava 3, jedini osnivač, upisan kod Trgovačkog suda u Splitu pod MBS: 060123519, drži 50% udjela u Društvu; Wall-invest Limited Company 2120 Carey Avenue, Cheyenne, WY, SAD; drži 50% udjela u Društvu, ime registriranog agenta: Registered Agency Services, InC.

## **25. PODACI O DEPOZITNOJ BANCII**

Depozitna banka Fonda je Hrvatska poštanska banka d.d. sa sjedištem na adresi Jurišićeva 4, 10 000 Zagreb. Osnovana je 09. listopada 1991. godine kao financijska institucija za obavljanje bankarskih poslova u zemlji i inozemstvu, ima veliko ovlaštenje za rad po Zakonu o bankama, a po poslovnoj orijentaciji status univerzalne banke koja u svom poslovanju obavlja različite bankarske poslove. Upisani dionički kapital Hrvatske poštanske banke iznosi 584.779.800,00 kuna.

Od svog osnutka Hrvatska poštanska banka je u većinskom vlasništvu državnih tvrtki i institucija - Republika Hrvatska je putem fondova ili društava u njezinom vlasništvu 98,57 postotni vlasnik.

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 i dostupnost u svakom dijelu domovine.

**UPRAVA DRUŠTVA:**

**Tomislav Tukić**, predsjednik

**Marko Tukić**, član