

Sukladno odredbama Zakona o investicijskim fondovima (*Narodne novine* broj 150/2005, u daljnjem tekstu: "Zakon"), Uprava Adriatica Capital, društva s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Basaričekova 22 donijela je u Zagrebu dana 29. svibnja 2007.

S T A T U T

otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „AC Balkan”

Članak 1.

Ovim Statutom uređuju se pravni odnosi društva za upravljanje s imateljima udjela u otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom. Ovaj Statut prilaže se Prospektu Fonda i čini njegov sastavni dio.

Prije donošenja odluke o ulaganju, ulagač bi trebao pročitati cijeli Statut i Prospekt Fonda (koji je sastavni dio ovog Statuta) kako bi saznao o kakvoj vrsti ulaganja je riječ te kakve rizike ono sa sobom nosi.

Članak 2.

Ime fonda je „AC Balkan”- otvoreni investicijski fond s javnom ponudom. Fond osniva i njime upravlja Adriatica Capital, društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Basaričekova 22 (u daljnjem tekstu Društvo).

Fond je osnovan temeljem odluke Uprave Društva od 22. svibnja 2007. godine.

Fond je odobren Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga , Klasa: UP/I -451 -04/07-06/19 Ur.broj: 326-113-07-6 od 20. rujna 2007. godine. Fond je osnovan na neodređeno vrijeme.

Članak 3.

Novčana sredstva Fonda prikupljaju se javnom ponudom udjela u Fondu svim zainteresiranim ulagačima sukladno odredbama Zakona o investicijskim fondovima (dalje u tekstu: Zakon)

Članak 4.

Polugodišnja, godišnja izvješća kao i Prospekt i Statut Fonda dostupni su u sjedištu Društva.

Članak 5.

Vrijednost imovine Fonda ne smije pasti ispod 5.000.000 kuna tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca. Ukoliko se to dogodi Fond mora biti likvidiran ili pripojen drugom Fondu, a prikupljeni ulozi će biti vraćeni ulagateljima.

Članak 6.

Prava iz udjela u Fondu stječu se upisom u registar udjela koje vodi Društvo i za čije vođenje i odgovara. Društvo će sukladno odredbama Zakona izraditi polugodišnje i godišnje izvješće o poslovanju Fonda.

Prava iz udjela u Fondu su pravo na obaviještenost, pravo na prodaju udjela Fondu, pravo na udio u dobiti te pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske mase Fonda.

Godišnja revidirana financijska izvješća o poslovanju Fonda Društvo će dostavljati Agenciji te iste objaviti u roku od četiri mjeseca nakon isteka poslovne godine, dok će polugodišnja biti objavljena u roku od dva mjeseca nakon isteka prvog polugodišta poslovne godine i to objaviti u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske. Uz navedena izvješća, Društvo će slati Agenciji i ostala periodična izvješća, a sve sukladno „Pravilniku o obveznom sadržaju, rokovima i obliku obveznih izvješća o radu investicijskih fondova, društava za upravljanje i depozitne banke.

Ulagači u Fond će isključivo na njihov pismeni zahtjev dobiti informacije o Fondu koje je Društvo dužno dostaviti sukladno Zakonu. Na zahtjev imatelja udjela ili njihovih zakonski ovlaštenih zastupnika, te na njihov trošak, Društvo će dostaviti izvadak o stanju i prometima udjela u Fondu u njihovom vlasništvu.

Dobit Fonda sadržana je u cijeni jednog udjela, a imatelji će moći realizirati dobit na način da djelomično ili u potpunosti prodaju svoje udjele u Fondu sukladno odredbama koje su propisane ovim Prospektom. Cjelokupna dobit Fonda će se reinvestirati . Dobit Fonda utvrđuje se u financijskim izvještajima koji će biti objavljeni sukladno Zakonom i u cijelosti pripada imateljima udjela u Fondu.

Članak 7.

Društvo će imovinu Fonda ulagati u:

1.vlasničke vrijednosne papire izdavatelja iz Republike Hrvatske, zemalja članica Europske Unije, OECD-a, CEFTA-e i CIS-a, s kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u tim zemljama

- najmanje 70% imovine

2.obveznice i kratkoročne vrijednosne papire s kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama Europske Unije, OECD-a,CEFTA-e i CIS-a,

- najviše do 30 % imovine

3.vlasničke vrijednosne papire izdavatelja iz Republike Hrvatske, EU, CEFTA-e, OECD-a i CIS-a, s kojima se ne trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima

- najviše do 10% imovine

4. investicijske fondove u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama Europske Unije, OECD-a , CEFTA-e i CIS-a,

- najviše do 30% imovine

5. depozite kod financijskih institucija registriranih u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama Europske Unije, OECD-a i CEFTA-e

- najviše do 25% imovine

6. sporazume o reotkupu (repo sporazume) s gore navedenim instrumentima

- najviše do 10% imovine

7. financijske izvedenice kojima su izdavatelji iz Republike Hrvatske, zemalja članica Europske Unije, OECD-a, CEFTA-e i CIS-a, isključivo s ciljem zaštite imovine Fonda

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

Članak 8.

Uvažavajući načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i razdiobe rizika kod ulaganja imovine Fonda, osnovni dugoročni cilj Društva je sigurno i stručno ulaganje prikupljenih novčanih sredstava te osiguranje likvidnosti Fonda, kako bi ulagači imali stalnu i sigurnu mogućnost unovčenja udjela, uz što veću profitabilnost ulaganja u skladu s preuzetim rizikom.

Članak 9.

Društvo za upravljanje dužno je za otvoreni investicijski fond utvrditi vrijednost njegove imovine, te svih obveza i naknada Fonda prije utvrđivanja neto vrijednosti imovine po udjelu, odnosno cijene udjela.

Vrijednost neto imovine otvorenoga investicijskog fonda s javnom ponudom izračunava se svakog dana. Društvo za upravljanje dužno je narednoga radnog dana obavijestiti Agenciju o vrijednosti imovine otvorenoga investicijskog fonda, stanju obveza i naknada, te cijeni udjela otvorenoga investicijskoga fonda za datum izračuna.

Neto vrijednost imovine jest vrijednost imovine fonda (ulaganja uvećana za kratkoročnu imovinu) umanjena za obveze.

Vrijednost udjela Fonda na dan vrednovanja utvrđuje se dijeljenjem kunske vrijednosti neto imovine Fonda formirane tog dana do 16.00 sati i ukupnog broja udjela na taj dan.

Neto vrijednost imovine Fonda po udjelu preračunava se u izvještajnu valutu primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke.

Cijena udjela u Fondu izračunava se prema sljedećoj formuli : neto vrijednost imovine Fonda podijeljena brojem izdanih udjela pri čemu je broj izdanih udjela jednak broju udjela u trenutku izračuna cijene, uzevši u obzir prodaju i otkupe izvršene od trenutka zadnjeg izračuna cijene do trenutka izračuna nove cijene.

Dan vrednovanja imovine fonda je dan koji prethodi danu tijekom kojeg se izračunava neto vrijednost imovine po udjelu Fonda.

Metode procjene i utvrđivanja vrijednosti moraju biti u skladu s Zakonom i Pravilnicima Agencije te Međunarodnih računovodstvenih standarda. Izračunom vrijednosti imovine mora se osigurati jednako postupanje prema svim ulagateljima u fond te fer i nepristrano vrednovanje stvarne vrijednosti.

Vrijednost imovine utvrđuje se na sljedeći način;

Za vlasničke i dugoročne dužničke vrijednosne papire kojima se trguje u Republici Hrvatskoj, fer vrijednost na dan vrednovanja imovine fonda izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira protrgovanih na burzi te prijavljenih institucionalnih transakcija, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.

Za vlasničke vrijednosne papire kojima se trguje u inozemstvu na tržištima Europske unije i likvidnim tržištima zemalja OECD-a, fer vrijednost se definira na temelju cijene zadnje ponude na kupnju ostvarene tog dana na matičnoj burzi izdavatelja ili burzi koja je definirana kao primarni izvor cijene odnosno vrijednosnog papira, a cijena je službeno kotirana/uvrštena na financijsko-informacijskom servisu. Za dužničke vrijednosne papire kojima se trguje u inozemstvu na istim tržištima, fer vrijednost se izračunava po cijeni zadnje ponude na kupnju službeno kotirane/uvrštene na financijsko-informacijskom servisu.

U slučaju trgovanja na tržištima izvan Europske unije i zemalja OECD-a, fer vrijednost vlasničkih i dužničkih vrijednosnih papira izračunava se na temelju

prosječne cijene trgovanja ostvarenih na dan vrednovanja službeno kotiranih/uvrštenih na financijsko-informacijskom servisu.

U slučaju izostanka cijene na izvješću/potvrdi ili izostanka izvješća/potvrde o zaključenom trgovanju na dan vrednovanja, fer vrijednost stečenog vrijednosnog papira izračunava se na temelju zadnje cijene trgovanja prethodnih dana, službeno kotiranih/uvrštenih na financijsko-informacijskom servisu.

Udjeli u drugim investicijskim fondovima vrednuju se po vrijednosti neto imovine po udjelu ili po dionici pripadnog fonda koja je objavljena odnosno važeća na dan vrednovanja.

Depoziti i ulaganja koja se drže do dospelosti, te dužnički vrijednosni papiri izdavatelja iz Republike Hrvatske koje društvo klasificira kao ulaganje koje se drži do dospelosti, vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja.

Devizna sredstva se preračunavaju u valutu Republike Hrvatske primjenom važećeg srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke.

Ostala imovina Fonda vrednuje se u skladu s Zakonom o investicijskim fondovima (NN br. 150/05) i Pravilniku o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog Fonda i izračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili dionici investicijskog Fonda (NN br. 7/2007) te Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja.

Cijena udjela bit će objavljena u skladu s Zakonom po svakom izračunu.

Članak 10.

Otkup udjela u Fondu se može obustaviti samo ako društvo za upravljanje i depozitna banka smatraju da uslijed iznimnih okolnosti nije moguće uvrstiti točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda te da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu otkupa u interesu imatelja ili potencijalnih imatelja udjela.

Društvo mora bez odgađanja prijaviti Agenciji obustavu preuzimanja dokumenata o otkupu udjela i to objaviti u jednim dnevnim novinama koje se prodaju na čitavom teritoriju Republike Hrvatske.

Društvo obustavlja isplatu od dana objave takve odluke u dnevnim novinama. Društvo će donijeti odluku o ponovnom otkupljivanju dokumenata o udjelu i njihovoj isplati čim prestanu okolnosti zbog kojih je takva odluka donesena.

Odluka iz prethodnog stavka ovog članka objavljuje se u jednim dnevnim novinama koje se prodaju na čitavom teritoriju Republike Hrvatske, a Društvo nastavlja isplatu od dana objave te odluke u dnevnim novinama.

Članak 11.

Imovini Fonda mogu se zaračunavati troškovi i naknade (i) za upravljanje, (ii) ulazna i (iii) izlazna naknada te (iv) naknada depozitnoj banci.

Naknada za upravljanje

Fondu će se naplaćivati naknada za upravljanje Fondom u iznosu 2,85% ukupne imovine Fonda godišnje, a koja u cijelosti pripada Društvu. Naknada se uvećava za poreznu obvezu, ako takva obveza postoji.

Naknada se obračunava i isplaćuje svaki mjesec. Obračun se vrši posljednjeg radnog dana u mjesecu, na način da se obračunava prosječna dnevna ukupna tržišna vrijednost cjelokupne imovine Fonda za svaki dan u tom mjesecu, pri čemu se kod vrijednosnih papira denominiranih u stranoj valuti, odnosno čija se tržišna vrijednost izražava u stranoj valuti, te deviznih depozita, prilikom obračuna primjenjuje srednji tečaj Hrvatske narodne banke važeći na dan obračuna naknade.

Adriatica Capital d.o.o. zadržava pravo da kupcu udjela u Fondu odobri djelomičan povrat 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 Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga.

Ukoliko se imovina Fonda ulaže u udjele ili dionice drugih investicijskih fondova, maksimalna naknada za upravljanje koja se smije naplatiti na imovinu drugih fondova u koje će Fond ulagati iznosi 3,5% godišnje. Uprava Društva može donijeti odluku o promjeni naknade za upravljanje u skladu sa Zakonom.

Ulazna naknada

Prilikom kupnje udjela Fonda na cijenu udjela obračunava se i naplaćuje ulazna naknada koja ovisi o visini pojedinog iznosa za koji se kupuju udjeli, a prema sljedećim uvjetima:

- za iznose do 100.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 2,0%;
- za iznose od 100.000,01 kuna do 250.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 1,5%
- za iznose od 250.000,01 kuna do 500.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 1,0%
- za iznose preko 500.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 0%.

Tako obračunata ulazna naknada uvećava se za porez ako postoji porezna obveza. Društvo može donijeti odluku o promjeni visine ulazne u skladu s Zakonom.

Prelaženje iz fonda u fond kojim upravlja Adriatica Capital d.o.o:

U slučaju prelaženja ulagača iz drugog investicijskog fonda kojim upravlja Adriatica Capital d.o.o. u investicijski fond AC Balkan ulazna naknada se ne naplaćuje.

Izlazna naknada

Prilikom prodaje udjela Fonda izlazna naknada plaća se na iznos koji vlasnik udjela povlači iz Fonda, a odbija se od neto vrijednosti imovine Fonda po udjelu u trenutku otkupa . Izlazna naknada ovisi o dužini ulaganja u Fond:

Za ulaganja do 6 mjeseci, izlazna naknada iznosi 2 %
Za ulaganja od 6 do 12 mjeseci, izlazna naknada iznosi 1%
Za ulaganja duža od 12 mjeseci, izlazna naknada iznosi 0,5%

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

Naknada depozitnoj banci

Prema ugovoru sklopljenom s depozitnom bankom, naknada depozitnoj banci obračunava se u odnosu na ukupnu imovinu fonda godišnje, a ona iznosi ne više od 0,35% godišnje uvećano za porez ako postoji porezna obveza, te troškove podskrbnika i ostalih depozitnih i klirinških institucija za usluge depozitorija, prijeboja i namire i ostalih troškova u stvarnom iznosu.

Naknada depozitnoj banci obračunava se i isplaćuje svaki mjesec. Obračun se vrši posljednjeg radnog dana u mjesecu, na način da se obračunava prosječna dnevna ukupna tržišna vrijednost cjelokupne imovine Fonda za svaki dan u tom mjesecu, pri čemu se kod vrijednosnih papira denominiranih u stranoj valuti, odnosno čija se tržišna vrijednost izražava u stranoj valuti, te deviznih depozita, prilikom obračuna primjenjuje srednji tečaj Hrvatske narodne banke važeći na dan obračuna naknade.

Ostali troškovi koji smiju teretiti ulagača ili imovinu Fonda

Ostali troškovi koji se mogu knjižiti izravno na teret ulagatelja ili otvorenoga investicijskog fonda s privatnom ponudom su :

1. troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine
2. troškovi vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela te troškove isplate udjela u dobiti
3. troškovi godišnje revizije
4. troškovi izrade, tiskanja i poštarine vezani uz polugodišnja i godišnja izvješća imateljima udjela

5. sve propisane naknade i pristojbe plative Nadzornom tijelu u vezi s izdavanjem odobrenja Fondu
6. porezi koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit
7. troškovi propisanih objava
8. ostali troškovi određeni posebnim zakonima

Pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne smije prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini 3,5% snosi Društvo za upravljanje.

Članak 12.

Dobit Fonda utvrđena u financijskim izvješćima u cijelosti pripada Ulagačeljima u Fond. Ista im se ne isplaćuje, već se reinvestira u skladu s odlukama Društva te je kao takva sadržana u vrijednosti Fonda. Ulagačelji mogu realizirati dobit prodajom i isplatom udjela u Fondu.

Članak 13.

Poslovna godina Fonda odgovara kalendarskoj godini.

Članak 14.

Podaci o Društvu nalaze se u prilogu ovoga Statuta.

Članak 15.

Društvo može odlukom Uprave otkazati upravljanje Fondom, odnosno uz isti postupak donijeti odluku o statusnim promjenama Fonda i/ili Društva, a koje sukladno odredbama Zakona za posljedicu mogu imati likvidaciju Fonda.

U slučaju likvidacije Fonda istu provodi Društvo, osim u slučaju stečaja ili privremenog ili trajnog oduzimanja odobrenja za rad, kada likvidaciju provodi depozitna banka Fonda.

Imatelji udjela nemaju pravo zahtijevati raspuštanje odnosno likvidaciju Fonda.

Članak 16.

Društvo će voditi računovodstvene poslove Fonda u skladu sa Zakonom te važećim propisima.

Članak 17.

Društvo će za Fond izraditi zasebno polugodišnje i godišnje financijsko izvješće, a u skladu s Zakonom te važećim propisima.

Ovlašteni revizor provjerit će podatke iz izvješća, uključujući i knjigovodstvo Fonda. Mišljenje ovlaštenog revizora, i moguće rezerve mišljenja u cijelosti, bit će sastavni dio svakog godišnjeg izvješća.

Članak 18.

Društvo će obavijestiti imatelje udjela o:

- cijeni udjela,
- godišnjem financijskom izvješću Fonda,
- polugodišnjem financijskom izvješću,
- prijenosu upravljanja Fondom na novo društvo za upravljanje,
- izmjenama Prospekta i/ili Statuta u skladu s člankom 143. Zakona,
- obustavi otkupa udjela i njihovom izdavanju.

Članak 19.

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 podaci:

- o vlasnicima udjela,
- o veličini i vrijednosti njihovih udjela,
- o strukturi i načinu ulaganja imovine fonda.

Članovi Društva, članovi Uprave, te sve osobe koje su zaposlene ili obavljaju stalne ili povremene poslove na temelju posebnog ugovora, dužni su čuvati podatke koji predstavljaju poslovnu tajnu. U protivnom su odgovorni Društvu za nastalu štetu prouzrokovanu odavanjem poslovne tajne.

Obveza čuvanja poslovne tajne ne prestaje ni nakon što te osobe izgube status koji ih obvezuje na čuvanje poslovne tajne.

Iznimka čuvanja poslovne tajne je zakonom predviđena obveza davanja podataka i izvješćivanja Nadzornog tijela, te priopćavanje podataka na temelju sudskoga naloga, te depozitnoj banci.

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 20.

Društvo ne preuzima nikakvu odgovornost za pravilno upravljanje tvrtkama ili institucijama u čije vrijednosne papire ulaže. Ulaganje u vrijednosne papire zasnivat će se isključivo na temelju procjene tržišnih kretanja od strane Društva.

Društvo će radom Fonda upravljati profesionalno u cilju ostvarenja interesa ulagača. Društvo odgovara za štetu počinjenu vlasnicima dokumenata o udjelu djelovanjem protivno Zakonu o investicijskim fondovima i ovom Statutu te Prospektu.

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

Članak 21.

Uprava Društva donosi Statut Fonda, kao i njegove kasnije izmjene na način određen Zakonom uz prethodnu suglasnost Agencije.

Na sporove koji proizlaze iz primjene ili tumačenja ovog Statuta primjenjuje se hrvatsko pravo, a za rješavanje spora nadležan je Trgovački sud u Zagrebu.

Ovaj Statut stupa na snagu danom kada ga odobri Agencija.

Uprava Društva

Vjeran Filippi
Predsjednik Uprave

Ante Katavić
Član Uprave