

U skladu s rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Klasa: UP/I - 451-04/07-06/8, Ur. broj: 326-113-07-4, od 12. srpnja 2007. godine POBA ICO Invest društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. objavljuje Prospekt i Statut POBA ICO EQUITY otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom.

**PROSPEKT  
POBA ICO EQUITY  
otvoreni investicijski Fond s javnom ponudom**

**1.1. Naziv i vrsta Fonda:**

POBA ICO EQUITY, otvoreni investicijski Fond s javnom ponudom.

Vrsta Fonda: dionički fond.

**1.2. Datum osnivanja Fonda:**

Rad Fonda POBA ICO EQUITY otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom, društva POBA ICO INVEST d.o.o. odobren je temeljem Rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o odobrenju prospekta i statuta Klasa: UP/I- 451-04/07-06/8, Ur. broj: 326-113-07-4, od 12. srpnja 2007. godine.

**1.3. Tvrtka i sjedište društva za upravljanje:**

POBA ICO Invest, društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima, Zagreb, Miramarska 23 (u daljnjem tekstu: Društvo).

Ovaj prospekt POBA ICO EQUITY (u daljnjem tekstu: Prospekt), otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (u daljnjem tekstu: Fond) predstavlja poziv na kupnju udjela u Fondu.

Prospekt sadrži ključne informacije potrebne potencijalnim ulagateljima za donošenje odluke o ulaganju u Fond.

Svi dodatni podaci koji se svim imateljima udjela u Fondu (u daljnjem tekstu: Imatelji) moraju učiniti dostupnima sukladno Zakonu o investicijskim fondovima ("Narodne novine", br. 150/05; u daljnjem tekstu: Zakon) nalaze se u statutu Fonda (u daljnjem tekstu: Statut).

Prije donošenja odluke o ulaganju, svaki zainteresirani ulagatelj trebao bi pažljivo pročitati ovaj Prospekt i Statut kako bi dobio saznanje o osnovnim obilježjima ulaganja i rizika koje oni nose.

**1.4. Uvod i pojam investicijskog fonda**

Vrlo općenito, investicijski fond je zasebna imovina nastala prikupljanjem sredstava od svojih članova (investitora) sa isključivom svrhom da se ta sredstva dalje ulažu u različite domaće i/ili strane vrijednosnice, financijske instrumente i nekretnine. Investicijske fondove osnivaju i njima upravljaju društva specijalizirana za tu vrstu aktivnosti koja su ustrojena u skladu sa striktnim zakonskim odredbama glede osnivačkog kapitala, kadrovskih, tehničkih i organizacijskih uvjeta. U razvijenim državama svijeta s tržišnim gospodarstvima, a sve više i u Republici Hrvatskoj, investicijski fondovi su nositelji financijskih tržišta i tržišta kapitala, uspješno posredujući između onih koji trenutno imaju višak kapitala i onih koji ga potražuju. Prinosi koje ulagatelji postižu su, srednjeročno i dugoročno gledano, znatno viši nego kod klasičnih oblika štednje, ali je sve to vezano i uz povećani rizik ulaganja koji je nužno prihvatiti.

## **1.5. Ulagatelji u POBA ICO EQUITY i osnovne karakteristike ovakve investicije**

Fond je namijenjen svim investitorima koji žele ulagati svoja sredstva na dulji vremenski rok, prihvaćajući viši stupanj rizika, želeći pritom ostvariti natprosječne stope prinosa. Viši stupanj rizika, uobičajeno karakterističan za fondove koji ulažu pretežno u dionice, Društvo za upravljanje će nastojati reducirati i kontrolirati ulaganjem u veći broj dionica čiji se izdavatelji razlikuju po bitnim karakteristikama (grani gospodarstva kojoj pripadaju, državi u kojoj posluju, veličini). Taj postupak poznat je pod nazivom diverzifikacija ulaganja, koju je puno teže postići prilikom samostalnog ulaganja u pojedine dionice, i jedna je od glavnih prednosti kod ulaganja u Fond. Drugu prednost predstavlja profesionalno upravljanje imovinom, za koju investitor-pojedinac najčešće nema potrebna znanja, iskustvo, vrijeme niti resurse, što mu ulaganje u Fond nadoknađuje. Smanjivanje transakcijskih troškova nije nimalo zanemariv razlog odabira ulaganja u Fond, jer ako bi pojedinac i pokušao replicirati portfelj Fonda, troškovi koje bi imao na veći broj transakcija manje vrijednosti bili bi puno veći od troškova koje pri investiranju ima Fond.

U Fond mogu ulagati sve pravne i fizičke osobe. Ograničenje predstavlja samo minimalna vrijednost početnog uloga.

## **1.6. Vrsta Fonda, ciljevi i načela ulaganja Fonda**

Fond se osniva kao dionički fond i u skladu sa tim Fond će biti trajno izložen dioničkom tržištu u omjeru ne manjem od 60% (definicija iz Kodeksa poslovanja društava za upravljanje investicijskim fondovima prihvaćena 17.12.2004. godine od strane Udruženje društava za upravljanje investicijskim fondovima pri Hrvatskoj gospodarskoj komori).

Imovina Fonda ulaže se primarno u dionice te ostale vrijednosne papire što će ulagateljima omogućiti:

- posredno ulaganje u portfelj koji sadrži veći broj dionica s ciljem ostvarivanja potencijalno visokih prinosa na duži rok,
- posredno ulaganje na svjetska tržišta kapitala (razvijena tržišta, tržišta u razvoju) uz manje troškove ulaganja nego što su toškovi investitora-pojedinca,
- odgovarajuću likvidnost, mogućnost da se ulog u svakom trenutku povuče i unovči,
- pristup tržištima i vrijednosnicama koja su im kao pojedincima nedostupna ili vrlo teško dostupna.

## **1.7. Najniži iznos imovine Fonda**

U roku od tri mjeseca od dana početka rada Fonda Društvo će prikupiti iznos od najmanje 5 (pet) milijuna kuna. Ukoliko ne uspije prikupiti navedeni iznos, ulagateljima će uplaćena sredstva biti vraćena, a Fond neće nastaviti s radom.

## **1.8. Minimalna vrijednost ulaganja i početna vrijednost uloga**

Minimalna početna vrijednost uloga je =40.000,00 kuna, a početna vrijednost jednog udjela iznosi =10.000,00 kuna. Vrijednost svakog slijedećeg ulaganja iznosi najmanje =10.000,00 kuna.

## **1.9. Tvrtka revizor Fonda**

Ovlašteni revizor Društva i Fonda je revizorska kuća Reconsult d.o.o. iz Zagreba.

## **1.10. Strategija ulaganja i ograničenja**

Strategijom ulaganja postižu se ciljevi Fonda – prinos primjeren vrsti i rizicima ulaganja definiranim dolje opisanom strategijom.

### **Imovina fonda ulaže se primarno u slijedeće instrumente:**

- neograničeno u dionice i prava na dionice izdavatelja iz EU i ostalih država članica OECD ili Srednjoeuropske zone slobodne trgovine ( u daljnjem tekstu: CEFTA ), a prvenstveno u izdavatelje iz slijedećih država: Republike Hrvatske (u daljnjem tekstu: RH), Bosne i Hercegovine, Republike Crne Gore, Republike Makedonije, Republike Srbije, Bugarske, Rumunjske i Slovačke;
- do 40 % u državne dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdane od država članica EU i ostalih država članica OECD ili CEFTA, a prvenstveno u izdavatelje iz slijedećih država: RH, Bosne i Hercegovine, Republike Crne Gore, Republike Makedonije, Republike Srbije, Bugarske, Rumunjske i Slovačke;
- do 25 % u u obveznice koje odobri Nadzorno tijelo, a koje izdaju banke registrirane u RH ili državi članici koje su predmet javnog nadzora sa svrhom zaštite ulagača, a prvenstveno u izdavatelje iz slijedećih država Bugarske, Rumunjske i Slovačke;
- do 30% u municipalne i gospodarske dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdavatelja iz država članica EU i ostalih država članica OECD ili CEFTA;
- do 20% u državne dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdane od Bosne i Hercegovine, Republike Crne Gore, Republike Makedonije i Republike Srbije;
- do 20% u municipalne i gospodarske dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdavatelja iz Bosne i Hercegovine, Republike Crne Gore, Republike Makedonije i Republike Srbije;
- do 10% u udjele u otvorenim investicijskim fondovima i dionice u zatvorenim investicijskim fondovima koji su registrirani u RH, u državama članicama EU i ostalim državama članicama OECD ili CEFTA, državama sa tržištem kapitala u razvoju, Bosni i Hercegovini, Republici Crnoj Gori, Republici Makedoniji i Republici Srbiji;

### **Imovina Fonda ulaže se i u slijedeće instrumente u skladu sa budućim kretanjima na tržištima kapitala (promatrano regionalno i globalno):**

- do 20% u dionice i prava na dionice izdavatelja iz Država sa tržištem kapitala u razvoju ( u navedene država ulaze Republika Argentina, Federativna Republika Brazil, Arapska Republika Egipat, Republika Indija, Južnoafrička Republika, Narodna Republika Kina, Republika Kuba i Ruska Federacija);
- do 30% u novčane depozite kod financijskih institucija, blagajničke zapise Hrvatske narodne banke, trezorske zapise Ministarstva financija RH, komercijalne zapise domaćih izdavatelja kojima se trguje na burzama u RH;
- do 30% u municipalne i gospodarske dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdavatelja iz RH;
- do 20 % u državne dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdane od država sa tržištem kapitala u razvoju;
- do 10% u vrijednosne papire koji nisu uvršteni na službenu (redovitu) kotaciju za prodaju na nekoj burzi vrijednosnih papira ili se ne prodaju na nekom drugom organiziranom tržištu i
- u opcijske, terminske i repo ugovore i druge financijske izvedenice u skladu sa Zakonom.

Društvo će se prilikom ulaganja sredstava Fonda pridržavati ograničenja iz članka 101. Zakona.

### **1.11. Utvrđivanje cijene udjela Fonda**

Vrijednost jednog udjela u Fondu dobiva se dijeljenjem neto tržišne vrijednosti imovine Fonda s brojem izdanih udjela Fonda. Vrijednost udjela u Fondu svakog radnog dana utvrđuje Društvo, a depozitna banka kontrolira i potvrđuje izračun vrijednosti pojedinačnog udjela i odgovorna je za točnost izračuna. Tržišna vrijednost imovine Fonda određuje se tako da se odredi tržišna vrijednost instrumenata u koje je uložena imovina Fonda kao što su dionice, obveznice, drugi kratkoročni vrijednosni papiri koji se vrednuju po fer tržišnoj vrijednosti.

Tržišna vrijednost određuje se na temelju važećih tržišnih cijena i deviznih tečajeva. Za imovinu Fonda za koju nije dostupna tržišna vrijednost, tržišna vrijednost imovine Fonda će se procjenjivati uz primjenu metode procjene u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima.

Od tako određene tržišne vrijednosti imovine oduzima se tržišna vrijednost obveza Fonda i troškova koji se prema ovom Prospektu oduzimaju od imovine Fonda te tako dobivena vrijednost predstavlja neto tržišnu vrijednost imovine Fonda.

### **1.12. Kupnja, prodaja i zamjena udjela u Fondu**

Ulagatelj kupuje udjele tako da Društvu dostavi Zahtjev za kupnju udjela, a iznos koji ulaže uplaćuje na račun Fonda. Kupnja se obavlja po prodajnoj cijeni udjela koja vrijedi na dan uplate, odnosno koja vrijedi danom priljeva uplate na račun Fonda. Društvo radi obračun uplate nakon čega izdaje ulagatelju dokument o udjelu koji glasi na određeni broj udjela. Broj kupljenih odnosno prodanih udjela računa se na šest decimalnih mjesta. Vlasnik udjela može tražiti da mu se otkupi udjel u Fondu u svakom trenutku u cijelosti ili djelomično. Kod otkupa udjela prodavatelju se priznaje cijena važeća na dan kojeg je zaprimljen pismeni zahtjev za prodaju udjela. Društvo je dužno najkasnije u roku od 7 dana osigurati sredstva i isplatiti ulagatelja. Ako je zahtjev zaprimljen nakon 16 sati smatrat će se kao da je zaprimljen slijedećeg dana. Sve informacije koje se odnose na kupnju ili prodaju udjela ulagatelj može dobiti u sjedištu Društva ili depozitne banke.

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

Svi zahtjevi za kupnju i prodaju udjela jednog imatelja s istim datumom uplate, odnosno isplate, smatraju se jednom uplatom ili isplatom.

U slučaju kada bi se prodajom imovine Fonda neophodnom za zadovoljenje zahtjeva za otkup velike vrijednosti, u nepovoljan položaj doveli trajni imatelji, dopušten je otkup "in specie", odnosno otkup prijenosom odgovarajućeg postotka svake vrste imovine Fonda u vrijednosti jednakoj vrijednosti udjela koji se time otkupljuju. U takvom slučaju Društvo će donijeti posebnu odluku, u skladu s odredbama Zakona.

Imatelj udjela u Fondu ima pravo prenijeti svoje udjele na neku drugu osobu pod uvjetom da je prethodno ispunio Obrazac o prijenosu nad udjelima što ga je odobrilo Društvo, pri čemu takav prijenos proizvodi pravne učinke prema trećima tek po njegovom upisu u registar imatelja koje vodi Društvo i nakon što isti potvrdi da ga prihvaća. Prijenos nad udjelima može biti odbijen zbog razloga navedenih u članku 178. Zakona. Obrazac o prijenosu nad udjelima potpisuju i prenositelj i primatelj prijenosa, te ga dostavljaju Društvu.

Zamjena udjela jednog fonda udjelima drugog fonda ili fondova pod upravljanjem Društva (nadalje: zamjena udjela) smatra se prodajom udjela iz fonda iz kojeg se sredstva prenose, te kupnjom udjela u fondu u koji se sredstva prenose. Prilikom prodaje i kupnje udjela

nastale u sklopu zamjene udjela, naplaćuju se ako, sukladno prospektima i statutima relevantnih fondova postoje ulazne i izlazne naknade. Novčana sredstva prenose se s računa fonda iz kojeg se sredstva prenose, na račun fonda u koji se sredstva prenose.

Datumom zamjene udjela smatra se datum podnošenja zahtjeva ako je zahtjev zaprimljen radnim danom do 12:00 sati, odnosno prvi sljedeći radni dan od dana podnošenja zahtjeva ako je zahtjev zaprimljen radnim danom iza 12:00 sati ili na dan koji nije radni dan.

### **1.13. Obustava otkupa i izdavanja udjela**

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

Obustava otkupa udjela u Fondu se mora odmah prijaviti Agenciji, a obavijest o obustavi je potrebno objaviti u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske, kao i obavijest o nastavku poslovanja Fonda. Agencija može naložiti Društvu i depozitnoj banci Fonda da privremeno obustave prodaju i otkup udjela ako stekne nesporna saznanja ili ima opravdane osnove za sumnju da se imateljima nanosi šteta zbog netočnog izračuna cijene udjela u Fondu. Opisana obustava otkupa udjela mora prestati čim je prije moguće, a najkasnije u roku od 28 dana od početka obustave, osim ako se Agencija izriekom ne suglasi s produljenjem naznačenog roka.

### **1.14. Izvještavanje ulagatelja, javnosti i Agencije o poslovanju Fonda**

Društvo će izraditi revidirana godišnja financijska izvješća o poslovanju Fonda u roku od četiri mjeseca nakon isteka poslovne godine, a polugodišnja u roku od dva mjeseca nakon isteka prvog polugodišta poslovne godine, te ih objaviti u jednim dnevnim novinama koje se prodaju na cjelokupnom području Republike Hrvatske. Tromjesečna izvješća izraditi će se u roku od mjesec dana od isteka obračunskog razdoblja unutar poslovne godine. Društvo će Agenciji dostavljati periodična izvješća u skladu sa Zakonom i Pravilnikom o obveznom sadržaju, rokovima i obliku obveznih izvješća o radu investicijskih fondova, društava za upravljanje i depozitne banke. Prospekt i Statut Fonda i financijska izvješća, te dodatne informacije mogu se dobiti u sjedištu Društva u Zagrebu, Miramarska 23 (tel.: (01) 6323 874; faks: (01) 60 43 253), kao i na web stranicama Društva na adresi [www.pobaicoinvest.hr](http://www.pobaicoinvest.hr).

### **1.15. Prava iz udjela**

Prava iz udjela u Fondu su: pravo na udio u dobiti Fonda, pravo na obaviještenost (dostava polugodišnjih i godišnjih izvješća), pravo na prodaju udjela Fondu, odnosno obveza otkupa udjela i pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske mase Fonda

### **1.16. Isplata udjela u dobiti Fonda**

Dobit Fonda u cijelosti pripada imateljima. Fond neće obavljati isplatu udjela u dobiti imateljima već se dobit reinvestira s ciljem povećanja cijene udjela Fonda. Imatelji ostvaruju dobit po otkupu i to kao razliku ulazne i izlazne cijene udjela umanjeno za sve troškove i naknade.

## **1.17. Likvidacija Fonda**

Likvidacija Fonda provodi se u slučajevima i prema postupku propisanim Zakonom, odnosno provodi je Društvo u likvidaciji. Likvidaciju Fonda može provoditi i depozitna banka Fonda u slučaju ako je Društvo u stečaju ili mu je privremeno ili trajno oduzeto odobrenje za rad, te ovlaštenu likvidator Fonda imenovan od strane Agencije u slučaju ako je depozitna banka u stečaju ili joj je oduzeto odobrenje za rad od strane HNB-a. U postupku likvidacije 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 razmjerno s njihovim udjelom u Fondu.

U skladu sa Zakonom, vrijednost imovine Fonda ne smije pasti ispod pet (5) milijuna kuna tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca, a ako se to dogodi, Fond mora biti likvidiran ili pripojen nekom drugom Fondu.

## **2. Rizici ulaganja u Fond**

Svaka investicija, pa tako i u ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika. Općenito govoreći, rizik ulaganja na tržištu kapitala je vjerojatnost da prinos od ulaganja bude nezadovoljavajući ili negativan. U slučaju Fonda, nezadovoljavajući ili negativan prinos može nastati djelovanjem slijedećih rizika:

### **2.1. Rizik promjene cijena vrijednosnih papira (tržišni rizik)**

Imovina Fonda bit će investirana u financijske instrumente navedene u strategiji ulaganja. Tim se instrumentima trguje na financijskim tržištima i kretanje njihovih cijena u budućnosti je najvećim dijelom neizvjesno i nepredvidivo. Promjena vrijednosti tih instrumenata može dovesti do nezadovoljavajućeg rasta ili pada vrijednosti udjela. Imovina Fonda bit će većim dijelom investirana u dionice što dodatno povećava mogućnost većih oscilacija cijene udjela. Društvo će upravljati tržišnim rizikom ulažući imovinu Fonda u velik broj različitih vrijednosnica, to jest diverzifikacijom portfelja Fonda, kako bi smanjio ukupnu rizičnost Fonda.

### **2.2. Rizik promjene tečaja (valutni rizik)**

Kako će imovina Fonda biti jednim dijelom uložena u instrumente stranih izdavatelja, taj će dio imovine biti izložen i riziku promjene tečaja kune prema valuti u kojoj će biti izražen dio ulaganja. Valutni rizik je vjerojatnost da valute u kojima je uložena imovina Fonda depreciraju ili apreciraju u odnosu na kunu, što može utjecati na rast ili pad vrijednosti udjela u Fondu.

Ovaj rizik Društvo namjerava reducirati diverzifikacijom portfelja na instrumente različitih denominacija.

### **2.3. Kreditni rizik**

Kreditni rizik predstavlja vjerojatnost da izdavatelj vrijednosnog papira koji je uključen u imovinu Fonda neće biti u mogućnosti u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obveze u trenutku njihova dospjeća, što bi moglo negativno utjecati na likvidnost i vrijednost imovine Fonda. Društvo će ovaj rizik kontrolirati ulaganjem u vrijednosnice kvalitetnih izdavatelja, dugoročno solventnih, kakvi su primjerice stabilne države izdavatelji ili „blue chip“ kompanije.

## **2.4. Rizik promjene poreznih propisa**

Rizik promjene poreznih propisa mogu utjecati na profitabilnost ulaganja, a Društvo nema nikakav utjecaj na takve promjene. Društvo će pokušati ograničiti ovaj rizik ulaganjem u financijske instrumente izdavatelja iz više različitih država, jer realno nije za očekivati da će se promjene poreznih propisa događati svuda i često.

## **2.5. Volatilnost neto vrijednosti imovine Fonda**

Pojam volatilnosti odnosi se na mogućnost znatnijih promjena cijena tijekom pojedinih razdoblja. Obzirom na specifičnost dioničkog Fonda odnosno strategije ulaganja moguća je viša razina volatilnosti u odnosu na obvezničke ili novčane fondove.

Pojedina dionička tržišta na kojima Fond smije i namjerava ulagati (tzv. zemlje s tržištem kapitala u razvoju) ne karakterizira uvijek jednaka razina zakonodavne infrastrukture, kvalitete financijskog izvještavanja, te sustava namire transakcija i skrbi nad vrijednosnim papirima koja je uobičajena na razvijenijim tržištima kapitala. Osim toga, na takvim tržištima često se trguje dionicama društava s manjom tržišnom kapitalizacijom i manjim volumenima transakcija, gdje zbog niske likvidnosti može doći do veće volatilnosti cijena.

**Kupnja udjela u Fondu nije ekvivalentna ulaganju sredstava u bankovni depozit, pa stoga ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, niti od neke druge financijske institucije.**

## **3. Izjava o dopuštenosti ulaganja u terminske i opcijske ugovore i druge financijske izvedenice**

Društvo smije sredstva Fonda ulagati u terminske i opcijske ugovore i druge financijske izvedenice isključivo s ciljem zaštite imovine Fonda. Takva ulaganja poduzimat će se u cilju smanjivanja rizičnosti Fonda.

## **4. Troškovi upravljanja Fondom**

Za vrijeme ulaganja zaračunavaju se slijedeći troškovi na teret imovine Fonda:

- ulazna i izlazna naknada,
- naknada Društvu za upravljanje: 2% godišnje od osnovice koju čini ukupna vrijednost imovine Fonda umanjena za financijske obveze, uvećano za porez ako postoji porezna obveza,
- naknada depozitnoj banci: 0,35% godišnje od osnovice koju čini ukupna vrijednost imovine Fonda umanjena za financijske obveze, uvećano za porez ako postoji porezna obveza,
- naknada Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga: 0,3 o/oo (tisućinki) godišnje od ukupne imovine Fonda i
- ostali troškovi: u stvarnoj visini.

### **4.1. Ulazna i izlazna naknada**

Ulazne naknade u prva tri mjeseca nakon osnivanja Fonda nema, a nakon toga će iznositi 1 %.

Izlazna naknada se naplaćuje ovisno o razdoblju ulaganja u Fond, i to:

- za ulaganje do godinu dana izlazna naknada iznosi 2,0% sredstava koja se povlače iz Fonda,

- za ulaganje od jedne do dvije godine izlazna naknada iznosi 1,5% sredstava koja se povlače iz Fonda,
- za ulaganje od dvije do tri godine izlazna naknada iznosi 1,0% sredstava koja se povlače iz Fonda i
- nakon tri godine ulaganja izlazna naknada se ne naplaćuje.

Izlazna naknada obračunata na isplate udjela iz Fonda je prihod Društva.

Izlazna naknada plaća se na iznos koji imatelj povlači iz Fonda, a odbija se od neto vrijednosti imovine Fonda po udjelu u trenutku otkupa.

U skladu sa Zakonom, Društvo zadržava pravo da prodavatelju udjela iz Fonda odobri ukidanje ili smanjenje izlazne naknade. Odluka o ukidanju ili smanjenju izlazne naknade može se donijeti isključivo u slučajevima kada se iz Fonda povlači iznos jednak ili veći od milijun kuna.

#### **4.2. Naknada za upravljanje**

Naknada Društvu iznosi 2,0 % godišnje od osnovice koju čini ukupna vrijednost imovine Fonda umanjena za financijske obveze, uvećano za porez ako postoji porezna obveza.

Iznos naknade izračunavat će se svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom na temelju neto vrijednosti imovine Fonda. Naknada se isplaćuje jednom mjesečno.

Naknada Društvu neće se naplaćivati na imovinu Fonda uloženu u druge investicijske fondove kojima upravlja Društvo.

U slučaju da Fond ulaže u udjele ili dionice drugih investicijskih fondova, najviši iznos naknade za upravljanje koja se smije naplatiti na imovinu drugih fondova u koje Fond ulaže je 2,0 % godišnje.

Društvo može donijeti odluku o promjeni naknade za upravljanje, u skladu sa Zakonom.

#### **4.3. Naknada depozitnoj banci**

Naknada depozitnoj banci iznosi maksimalno 0,35 % godišnje (smanjivat će se razmjerno veličini imovine pod upravljanjem) od osnovice koju čini ukupna vrijednost imovine Fonda umanjena za financijske obveze, uvećano za porez ako postoji porezna obveza.

Naknada se izračunava svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom na temelju neto vrijednosti imovine Fonda. Naknada se isplaćuje Depozitnoj banci jednom mjesečno. Depozitna banka može sporazumno s Društvom donijeti odluku o promjeni naknade koju prethodno dostavlja Agenciji.

#### **4.4. Naknada Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga**

Naknada Agenciji iznosi 0,3 o/oo (tisućinki) godišnje od ukupne imovine investicijskih fondova.

Naknade se izračunavaju u rokovima koji su istovjetni rokovima vrednovanja imovine pojedine vrste investicijskog fonda.

Iznos naknade izračunava se dnevno prema slijedećoj formuli:

Ukupna imovina otvorenog investicijskog fonda x 0,3 o/oo (tisućinki) / 365

Mjesečni iznos obveze naknade za plaćanje izračunava se zbrajanjem dnevno izračunatih naknada tijekom obračunskog mjeseca.

Naknada za Agenciju tereti imovinu investicijskog fonda.

#### **4.5. Ostali troškovi**

Troškovi koji se mogu knjižiti izravno na teret Fonda su:

- troškovi provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine,
- troškovi vođenja registra udjela, kao i troškovi izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela, troškovi isplate udjela u dobiti,
- troškovi godišnje revizije,
- troškovi izrade, tiskanja i poštarine vezani uz polugodišnja i godišnja izvješća imateljima udjela,
- sve propisane naknade i pristojbe plative Agenciji u vezi s izdavanjem odobrenja Fondu,
- troškovi plativi depozitnoj banci,
- porezi koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit,
- troškovi objave izmjena prospekta i drugih propisanih objava, te
- ostali troškovi određeni posebnim zakonima ( troškovi Agencije ).

Svaka naknada koja se naplaćuje imovini Fonda umanjuje prinos Fonda. Društvo za svaku kalendarsku godinu izračunava i objavljuje pokazatelj ukupnih troškova (ukupan iznos svih troškova koji se knjiže na teret otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom). 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 od 3,5%, snosit će Društvo.

#### **5. 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. Prema poreznim propisima u Republici Hrvatskoj važećim na datum izdavanja ovog Prospekta, imovina Fonda ne tereti se nikakvim poreznim opterećenjima.

Važeći zakonski propisi iz tog područja na dan izdavanja ovog Prospekta su:

- Opći porezni zakon ("Narodne novine", br. 127/00, 86/01, 150/02),
  - Zakon o porezu na dobit ("Narodne novine", br. 177/04, 90/05),
  - Zakon o porezu na dohodak ("Narodne novine", br. 177/04),
  - Zakon o porezu na dodanu vrijednost ("Narodne novine", br. 47/95, 106/96, 164/98, 105/99, 54/00, 73/00, 48/04, 82/04, 90/05),
  - Pravilnik o porezu na dodanu vrijednost ("Narodne novine", br. 60/96, 113/97, 7/99, 112/99, 119/99, 44/00, 63/00, 80/00, 109/00, 54/01, 58/03, 198/03, 55/04, 77/04, 153/05,)
- te pripadajući podzakonski akti i odluke nadležnih tijela.

#### **6. Povijesni prinos Fonda**

Povijesni prinos Fonda nije moguće prikazati obzirom na datum njegovog osnivanja.

## **7. Poslovna godina Fonda**

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

## **8. POBA ICO Invest d.o.o. društvo za upravljanje investicijskim fondovima**

### **8.1. Pravni oblik Društva**

POBA ICO Invest osnovan je kao društvo s ograničenom odgovornošću sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska 23. Osnivači su: Podravska banka d.d. iz Koprivnice sa udjelom od 51%, Investco vrijednosnice d.o.o. iz Zagreba sa udjelom od 28% i Nereo Finance S.A. iz Luxembourga sa udjelom od 21% temeljnog kapitala Društva. Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima u skladu s odredbama Zakona.

Društvo je registrirano 24. listopada 2006. godine kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem Tt-06/8922-4, MBS: 080581944. Temeljni kapital Društva iznosi tri (3) milijuna kuna. Kapital je u cijelosti uplaćen u novcu.

Rad POBA ICO Investa d.o.o., društva za upravljanje investicijskim fondovima, odobren je Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Klasa UP/I-450-08/06/20/14, Ur. broj: 326-102/06-02 od 14.09.2006. godine.

Društvo odgovara samo za obavljanje djelatnosti upravljanja Fondom u skladu s odredbama Zakona i drugih mjerodavnih propisa, te Prospekta i Statuta Fonda. Društvo će svoje poslovanje imovinom Fonda voditi s pozornošću savjesnog gospodarstvenika, neovisno o depozitnoj banci i isključivo u interesu vlasnika udjela u Fondu, uvažavajući pri tom načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i razdiobe rizika. Osim navedenoga, društvo ne preuzima nikakvu dodatnu odgovornost za poslovanje Fonda.

Unutar ovlaštenja utvrđenih Zakonom, drugim mjerodavnim propisima i Prospektom i Statutom Fonda, Društvo će samostalno donositi poslovne odluke.

Društvo ne odgovara za rezultate poslovanja Fonda koji su posljedica odluka Društva donesenim u skladu s naprijed navedenim propisima te Prospektom i Statutom Fonda.

Uprava Društva: Željko Dragović, predsjednik Uprave i Renata Grčar, član Uprave.

### **8.2. Životopisi članova Uprave Društva**

#### **Željko Dragović, Predsjednik Uprave Društva**

Rođen je 27.06.1964. u Zagrebu, VSS, do imenovanja za Predsjednika Uprave Društva bio je licencirani broker od 1993. i investicijski savjetnik od 2002. godine. Sudionik Domovinskog rata od listopada 1991. do rujna 1992., nositelj Spomenice 1991. i odličja "Oluja '95". Čitavu dosadašnju karijeru u financijskoj industriji odradio je u najstarijem domaćem brokerskom društvu, Investco vrijednosnice d.o.o. iz Zagreba. Sudjelovao je kao savjetnik u brojnim privatizacijama (Zagrebačka pivovara d.d., ATM d.d. – SIEMENS A.G., Arenaturist d.d. Pula), vodio je odjel preuzimanja i spajanja (pripajanje Požeške banke d.d. Podravskoj banci d.d., preuzimanje Koprivničke tiskarnice d.o.o. iz grupe Podravka d.d. od strane društva Grafičar d.d. Ludbreg), sudjelovao u pionirskim izdavanjima državnih (obveznice za obnovu i rekonstrukciju), županijskih (Istarska županija), gradskih (Grad Opatija) i korporativnih obveznica (1996. Podravka d.d. Koprivnica). U zadnje četiri godine (2002. – 2006.) bavio se analizom i upravljanjem portfelja vrijednosnica u vlasništvu Investco vrijednosnice d.o.o. i njegovih klijenata, te investicijskim savjetovanjem brojnim klijentima Investco vrijednosnice d.o.o. prilikom ulaganja u vrijednosne papire, te bio glavni koordinator projekta osnivanja društva POBA ICO Invest d.o.o..

## **Renata Grčar, Član Uprave Društva**

Renata Grčar rođena je 23.10.1969. godine u Zagrebu. Diplomirala je 1994. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu. Poslovnu karijeru je započela 1993. godine u Investco vrijednosnice d.o.o kao poslovni analitičar u analitičkom odjelu a od 1998. godine pa do kolovoza 2006. godine radi na poslovima Project managera. Sudjelovala je u poslovima privatizacije Croatia osiguranja d.d. kao član tima domaćih investitora (provedba due dilligenca – prikupljanje podataka za domaće investitore, priprema prezentacije za javnost, priprema materijala, izrada izvješća i info-memoranduma) i Arenaturista d.d. član tima (kontaktiranje s malim dioničarima, ugovori, izrada info-memoranduma). Sudjelovala je u privatizaciji Banke Sonic d.d., Riječke banke d.d., Splitske banke d.d. i Istarske banke d.d. kao član due dilligenca tima. Položila je ispit za brokera. Sudjelovala je na brojnim seminarima te internim edukacijama u Investco vrijednosnice d.o.o.. U rujnu 2006. godine imenovana je članom Uprave Društva.

## **9. DEPOZITNA BANKA**

Depozitna banka Fonda je Podravska banka d.d. sa sjedištem u Koprivnici, Opatička 3 (u daljnjem tekstu: Banka).

Podaci i broj odobrenja nadležne institucije za obavljanje poslova depozitne banke:

Rješenjem Agencije klasa :UP/I-450-08/03-02/32 ur. broj: 567-03/03-2 Podravska banka d.d. dobila je odobrenje za obavljanje poslova skrbništva nad vrijednosnim papirima

Općenito o Banci:

Podravska banka d.d. jedna je od najstarijih banaka u Republici Hrvatskoj, koja svoj začetak ima u Koprivničkoj dioničkoj štedionici od 1872. godine. Danas je prisutna diljem Hrvatske profilirajući se u modernu i inovativnu financijsku instituciju. Podravska banka je banka univerzalnog tipa i nudi potpun financijski servis. Godine 2006. banka je učvrstila svoju tržišnu poziciju i prepoznatljiv brand na hrvatskom bankarskom tržištu, te ostvarenim financijskim rezultatima potvrdila kontinuitet rasta.

Depozitna banka dužna je za potrebe Fonda obavljati poslove pohrane zasebne imovine Fonda, voditi posebne račune za imovinu Fonda, odijeliti imovinu svakog pojedinog fonda od imovine ostalih fondova, te obavljati druge poslove depozitne banke u skladu s odredbama Zakona o investicijskim fondovima.

Banka ima obvezu obavljati poslove koji su joj povjereni Zakonom i ugovorom o obavljanju poslova depozitne banke zaključenim između Društva i Banke, a osobito:

- osigurati da se prodaja i otkup udjela za račun Fonda obavljaju u skladu sa Zakonom i pravilima Fonda;
- otkupljivati i vršiti isplate udjela, te vršiti isplate imateljima udjela iz dobiti fonda;
- nadzirati utvrđivanje neto vrijednosti udjela u Fondu i voditi računa da je isto obavljeno u skladu sa Zakonom, mjerodavnim propisima, te Prospektom i Statutom;
- izvršavati naloge Društva u vezi s transakcijama s vrijednosnim papirima i drugom imovinom koja tvori portfelj Fonda, pod uvjetom da su oni u skladu sa Zakonom, propisima Agencije te Prospektom i Statutom, kao i osiguravati da transakcije vrijednosnim papirima budu namirene, odnosno da dospjela novčana potraživanja budu naplaćena u zakonskim i ugovornim rokovima;
- izvještavati Društvo o korporativnim akcijama vezanim za imovinu Fonda koju drži u pohrani i izvršavati njegove naloge koji iz toga proizlaze;
- naplaćivati sve prihode i druga prava dospjela u korist Fonda, a koja proizlaze iz

- njegove imovine;
- osigurati da se prihodi Fonda koriste u skladu sa Zakonom i Prospektom i/ili Statutom, te da su troškovi koje plaća Fond u skladu s uvjetima iz Prospekta i/ili Statuta, odredbama Zakona i drugih mjerodavnih propisa;
  - obavljati druge stručne ili upravne poslove koji su predviđeni ugovorom između Društva ili nadzornog odbora i Banke;
  - voditi evidenciju poslovanja koje obavlja kao depozitna banka Fonda i na redovnoj osnovi usklađivati s evidencijom Društva;
  - prijavljivati Agenciji svako trajnije kršenje Zakona i ugovora o obavljanju poslova depozitne banke od strane Društva u slučaju da Društvo odbije prihvatiti njen zahtjev za prestankom takvog kršenja; te
  - revizorima i drugim osobama ovlaštenim za obavljanje uvida, uključujući Agenciju, omogućavati pristup podacima i računima vezanim uz Fond i njegovu imovinu.

Podatke o Imateljima udjela, njihovim udjelima, odnosno dioničarima, te uplatama i isplata, koji su joj učinjeni dostupnima sukladno odredbama zakona, Depozitna banka je dužna čuvati kao poslovnu tajnu.

### **Statut otvorenog investicijskog fonda POBA ICO EQUITY**

Statut Fonda sastavni je dio ovog Prospekta i priložen je uz ovaj Prospekt.

Ovaj Prospekt stupa na snagu i primjenjuje se s danom objave nakon što ga Agencija odobri.

### **POBA ICO Invest d.o.o.**

Željko Dragović  
Predsjednik Uprave

Renata Grčar  
Član Uprave

## **10. STATUT FONDA**

Sukladno odredbama Zakona o investicijskim fondovima objavljenog u "Narodnim novinama", br. 150/05 (u daljnjem tekstu: Zakon), Uprava POBA ICO Investa d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska 23 (u daljnjem tekstu: Društvo), donosi sljedeći:

### **STATUT**

#### **otvorenog investicijskog Fonda POBA ICO EQUITY**

##### **Članak 1.**

Odredbama ovog Statuta uređuju se uvjeti i pravila poslovanja otvorenog investicijskog fonda POBA ICO Equity (u daljnjem tekstu: Fond), te pravni odnosi Društva s imateljima udjela u Fondu (u daljnjem tekstu: Imatelji).

#### **Ime i vrsta Fonda**

##### **Članak 2.**

Fond će poslovati pod imenom POBA ICO EQUITY, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom. U poslovanju s inozemstvom Fond će poslovati pod imenom POBA ICO EQUITY. Vrsta Fonda: dionički fond.

#### **Upravljanje Fondom i trajanje Fonda**

##### **Članak 3.**

Fondom upravlja Društvo. Fond se osniva na neodređeno vrijeme.

##### **Članak 4.**

#### **Najniži iznos imovine**

U roku od tri mjeseca od dana početka rada Fonda Društvo će prikupiti iznos od najmanje 5 (pet) milijuna kuna. Ukoliko ne uspije prikupiti navedeni iznos, ulagateljima će uplaćena sredstva biti vraćena, a Fond neće nastaviti s radom.

#### **Minimalna vrijednost ulaganja i početna vrijednost uloga**

##### **Članak 5.**

Minimalna početna vrijednost uloga je =40.000,00 kuna, a početna vrijednost jednog udjela iznosi =10.000,00 kuna. Vrijednost svakog slijedećeg ulaganja iznosi najmanje =10.000,00 kuna.

#### **Prikupljanje i ulaganje novčanih sredstava**

##### **Članak 6.**

Novčana sredstva Fonda prikupljaju se izdavanjem i javnom ponudom udjela u Fondu svim zainteresiranim ulagateljima, sukladno odredbama Zakona i Prospekta.

U neprekinutom razdoblju od tri kalendarska mjeseca vrijednost imovine Fonda ne smije pasti ispod =5.000.000,00 (pet milijuna) kuna. Pad vrijednosti imovine tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca ispod navedenog iznosa dovodi do likvidacije ili pripajanja Fonda drugom fondu.

Sredstva Fonda ulagat će se na domaćem i međunarodnim tržištima novca i kapitala, sukladno odredbama Zakona i Prospekta.

### **Načela ulaganja i odgovornost**

#### Članak 7.

Fond je po svojim osnovnim karakteristikama kratkoročno gledano visoko, a dugoročno umjereno rizičan. Kod ulaganja i upravljanja imovinom primijenit će se odgovarajuća strategija u cilju da se poveća sigurnost, osigura likvidnost, te omogući pristup tržištima i vrijednosnicama koje su većini pojedinaca nedostupna. Ulaganje u vrijednosne papire zasnivat će se isključivo na temelju procjene tržišnih kretanja i analize ključnih pokazatelja o poslovanju izdavatelja vrijednosnica .

#### Članak 8.

Društvo odgovara za štetu počinjenu imateljima djelovanjem protivno Zakonu i ovom Statutu. Društvo, međutim, nema odgovornost za ostvarenje prognoze o uspjehu ili projekcije određene dobiti Fonda.

Društvo ne preuzima odgovornost za pravilno upravljanje društvima - izdavateljima u čije vrijednosne papire ulaže.

### **Utvrđivanje vrijednosti udjela i vrednovanje imovine Fonda**

#### Članak 9.

Cijena udjela u Fondu dobiva se dijeljenjem neto vrijednosti imovine Fonda s brojem izdanih, a nepovučenih udjela.

Neto vrijednost imovine Fonda svaki dan utvrđuje Društvo na način propisan Zakonom i predviđen Prospektom.

### **Ulazna i izlazna naknada**

#### Članak 10.

Ulazne naknade nema prva tri mjeseca, a nakon toga ulazna naknada iznositi će 1 %.

Izlazna naknada se naplaćuje ovisno o razdoblju ulaganja kako slijedi:

- za ulaganje do godinu dana izlazna naknada iznosi 2,0% sredstava koja se povlače iz Fonda,
- za ulaganje od jedne do dvije godine izlazna naknada iznosi 1,5% sredstava koja se povlače iz Fonda,
- za ulaganje od dvije do tri godine izlazna naknada iznosi 1,0% sredstava koja se povlače iz Fonda,
- nakon tri godine ulaganja, izlazne naknade nema.

Izlazna naknada obračunata na isplate udjela iz Fonda je prihod Društva.

Izlazna naknada plaća se na iznos koji imatelj povlači iz Fonda, a odbija se od neto vrijednosti imovine Fonda po udjelu u trenutku otkupa.

U skladu sa Zakonom, Društvo zadržava pravo da prodavatelju udjela iz Fonda odobri ukidanje ili smanjenje izlazne naknade. Odluka o ukidanju ili smanjenju izlazne naknade može se donijeti isključivo u slučajevima kada se iz Fonda povlači iznos jednak ili veći od milijun kuna.

## **Troškovi upravljanja Fondom**

### Članak 11.

Imovini Fonda se zaračunavaju slijedeći troškovi, obračunati na način sukladan Zakonu i predviđen Prospektom:

- naknada Društvu za upravljanje imovinom Fonda: 2 % godišnje od osnovice koju čini ukupna vrijednost imovine Fonda umanjena za financijske obveze, uvećano za porez ako postoji porezna obveza,
- naknada depozitnoj banci: 0,35 % godišnje od osnovice koju čini ukupna vrijednost imovine Fonda umanjena za financijske obveze, uvećano za porez ako postoji porezna obveza,
- naknada Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga: 0,3 o/oo (tisućinki) od vrijednosti imovine Fonda godišnje i
- ostali troškovi i porezi u svezi s upravljanjem imovinom Fonda: u stvarnoj visini.

## **Obavještavanje Imatelja udjela**

### Članak 12.

Obavijest o kupnji udjela može se izdati imatelju nakon primitka izvješća o priljevu novčanih sredstava na račun Fonda, kao što je navedeno u Prospektu.

Društvo izvještava Imatelje o:

- cijeni udjela,
- godišnjem financijskom izvješću Fonda s izvješćem o razvoju Fonda i njegovom sastavu,
- polugodišnjem financijskom izvješću,
- prijenosu upravljanja Fondom na novo društvo za upravljanje,
- izmjenama Prospekta i/ili Statuta u skladu sa člankom 109. Zakona
- obustavi otkupa udjela i njihovom izdavanju.

### Članak 13.

Imatelj udjela može zahtijevati potpunu ili djelomičnu isplatu svog udjela u Fondu slanjem zahtjeva za otkup udjela u sjedište Društva.

Isplata će se izvršiti najkasnije u roku od 7 dana od dana primitka pisanog zahtjeva za prodaju i druge potrebne dokumentacije Imatelja, po cijeni važećoj na dan obračuna, sukladno Zakonu i kao što je opisano u Prospektu.

## **Obustava, otkaz i likvidacija Fonda**

### **Članak 14.**

Odlukom Uprave, Društvo može obustaviti otkupljivanje udjela. Ova odluka može biti donesena samo ako Društvo smatra, zajedno s depozitnom bankom Fonda, da uslijed iznimnih okolnosti nije moguće utvrditi točnu cijenu imovine iz portfelja, te da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu otkupa u interesu Imatelja ili potencijalnih Imatelja. U slučaju nastupa navedenih okolnosti, Društvo će obustaviti i izdavanje udjela.

O obustavi prodaje udjela Društvo će dužno obavijestiti Agenciju.

Društvo će donijeti odluku o ponovnom otkupljivanju udjela i njihovoj isplati čim prestanu okolnosti zbog kojih je takva odluka donesena.

Obavijest o obustavi, kao i obavijest o nastavku poslovanja Fonda, Društvo će objaviti u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske.

### **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 mogu imati za posljedicu likvidaciju Fonda.

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

Nakon donošenja odluke o likvidaciji, zabranjuje se svaka daljnja prodaja ili otkup udjela u Fondu, osim u slučaju zahtjeva zaprimljenih nakon utvrđivanja zadnje cijene, a prije donošenja odluke o likvidaciji, pri čemu se transakcije s imovinom Fonda mogu obavljati isključivo za potrebe likvidacije Fonda.

## **Poslovna godina**

### **Članak 16.**

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

## **Računovodstvo i obveza izvještavanja**

### **Članak 17.**

Društvo će voditi računovodstvene poslove Fonda u skladu s propisima i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja – MSFI.

Društvo će za Fond objaviti zasebno tromjesečno, polugodišnje, devetomjesečno i godišnje financijsko izvješće, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja - MSFI i Zakonom.

Godišnja financijska izvješća moraju sadržavati:

- Pregled imovine Fonda na kraju godine s podacima o vrijednosti pojedinih ulaganja i njihovom udjelu u vrijednosti cjelokupne imovine Fonda
- Podatke o vrijednosti pojedinog udjela
- Strukturu portfelja vrijednosnih papira i njihov udio u cjelokupnoj imovini Fonda te podatke o promjenama u sastavu portfelja vrijednosnih papira
- Raščlanjeni računi prihoda i rashoda poslovne godine
- Izvješće Društva o djelatnosti protekle poslovne godine sa svim informacijama koje su relevantne za razumijevanje stvarnog stanja i rezultata Fonda

Polugodišnja financijska izvješća moraju sadržavati podatke o:

- Imovini Fonda s podacima o vrijednosti pojedinih ulaganja i njihovom udjelu u vrijednosti cjelokupne imovine Fonda
- Broju dokumenata u udjelima u opticaju i njihovoj vrijednosti
- Svim приходima i rashodima u obračunskom razdoblju.

Godišnji financijski izvještaji kao i cjelokupno poslovanje Fonda biti će predmet revizije, o čemu će revizorska tvrtka dati mišljenje koje će biti objavljeno zajedno s financijskim izvještajima.

### **Isplata udjela u dobiti Fonda**

#### Članak 18.

Dobit Fonda u cijelosti pripada Imateljima.

Kapitalna dobit i prihodi od kamata na dužničke vrijednosne papire neće se isplaćivati, već će se automatski reinvestirati s ciljem povećanja cijene udjela u Fondu.

Imatelji ostvaruju dobit po otkupu i to kao razliku ulazne i izlazne cijene udjela umanjeno za sve troškove i naknade.

### **Poslovna tajna**

#### Članak 19.

Poslovnom tajnom Društva smatraju se isprave i podaci vezani za poslovanje Društva čije bi priopćavanje neovlaštenim osobama bilo protivno interesima Društva i Imatelja, ili se Zakonom ili drugim propisima smatraju poslovnom tajnom.

Poslovnom tajnom Društva smatraju se podaci o imateljima te veličini i broju uplaćenih i isplaćenih udjela imateljima.

#### Članak 20.

Članovi Društva i članovi Uprave Društva, sve osobe koje su zaposlene ili obavljaju stalne ili povremene poslove na temelju posebnog ugovora, dužni su čuvati poslovnu tajnu i odgovaraju Društvu za nastalu štetu zbog odavanja poslovne tajne.

Obveza čuvanja poslovne tajne prestaje istekom godine dana od dana prestanka dužnosti odnosno zaposlenja u Društvu ili raskida posebnog ugovora.

#### Članak 21.

Iznimka čuvanja poslovne tajne su zakonom predviđene obveze davanja podataka i izvješćivanja Agencije, priopćavanje podataka na temelju sudskoga naloga, zahtjeva određenog Imatelja te Depozitne banke.

#### **Završne odredbe**

#### Članak 22.

Društvo ne preuzima nikakvu odgovornost za pravilno upravljanje tvrtkama u čije vrijednosne papire ulaže.

#### Članak 23.

Izmjene i dopune odredbi ovog Statuta donosi Uprava Društva, uz prethodnu suglasnost Agencije, a na način određen Zakonom. U slučaju promjene zakonskih propisa ili smanjenja likvidnosti na financijskim tržištima, Društvo će prilagoditi program ulaganja novonastalim prilikama na tržištu, te izmijeniti odredbe ovog statuta u cilju zaštite interesa ulagatelja.

#### Članak 24.

Izvornikom Statuta smatra se onaj tekst Statuta koji je valjano usvojila Uprava Društva i odobrila Agencija.

Izvornik Statuta i njegove izmjene i dopune čuvaju se posebno uvezeni. Za čuvanje Statuta odgovorna je Uprava Društva koja je dužna na zahtjev bilo kojeg vlasnika dokumenta o udjelu u Fondu omogućiti uvid u Statut ili mu na njegov trošak osigurati prijepis odnosno kopiju Statuta.

#### Članak 25.

Ovaj Statut stupa na snagu i primjenjuje se danom objave nakon odobrenja Agencije.

#### **POBA ICO Invest d.o.o.**

Željko Dragović  
Predsjednik Uprave

Renata Grčar  
Član Uprave