



KD Investments,  
društvo za upravljanje investicijskim  
fondovima d.o.o., Zagreb

**KD Adria Bond**  
otvoreni investicijski fond  
s javnom ponudom

**PROSPEKT I STATUT**

## A. PROSPEKT

Sukladno odredbama Zakona o investicijskim fondovima (NN 150/2005; u daljnjem tekstu „Zakon“), Uprava KD Investments-a, društva za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 39 (u daljnjem tekstu: „Društvo“), usvojila je u Zagrebu, dana 17. travnja 2007. godine sljedeći:

**PROSPEKT**

Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom

**KD Adria Bond**

Društva za upravljanje investicijskim fondovima, KD Investments d.o.o., Zagreb

**Ovaj Prospekt je javna ponuda i poziv na kupnju udjela otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom, KD Adria Bond. Zainteresirani ulagatelji se pozivaju da pročitaju Prospekt i Statut Fonda kako bi se informirali o uvjetima i rizicima ulaganja, prije donošenja odluke o ulaganju.**

## SADRŽAJ :

A	PROSPEKT	stranica :
1.	OPĆI PODACI	3
2.	UPRAVLJANJE FONDOM	4
2.1.	Imovina	5
2.2.	Imovina predviđena za ulaganje	5
2.3.	Vrste imovina za ulaganje	5
2.4.	Struktura ulaganja	6
2.5.	Ograničenja ulaganja	7
2.6.	Opcijski i terminski Ugovori i druge financijske izvedenice	7
2.7.	Investicijski cilj(evi) i ciljana struktura ulaganja	7
2.8.	Rizici ulaganja	7
3.	KD Adria Bond – POVIJESNI PODACI	9
4.	NAKNADE I TROŠKOVI	10
4.1.	Ulazna i izlazna naknada	10
4.2.	Naknada Društva za upravljanje	11
4.3.	Naknade Depozitnoj banci	11
4.4.	Ostali troškovi	11
5.	UDJEL FONDA – OPĆENITE INFORMACIJE	12
5.1.	Prava iz udjela fonda i obilježja potvrde o kupnji udjela	12
5.2.	Kupnja, prodaja, otkup i prijenos udjela	12
5.3.	Obustava otkupa i izdavanja udjela	14
5.4.	Izračun vrijednosti imovine Fonda; cijena udjela Fonda	14
5.5.	Ovlaštenja i odgovornost za izračun vrijednosti imovine i cijene udjela	15
5.6.	Raspolaganje s dobiti Fonda	15
5.7.	Likvidacija Fonda	15
6.	OPOREZIVANJE	16
7.	IZVJEŠĆA I IZVJEŠĆIVANJE	16
8.	PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE	17
9.	PODACI O DEPOZITNOJ BANCII	19
10.	DATUM ODOBRENJA PROSPEKTA I STATUTA FONDA	20
<b>B</b>	<b>STATUT</b>	
I.)	Uvodne odredbe	21
II.)	Temeljni podaci o fondu	21
III.)	Prikupljanje i ulaganje sredstva Fonda	22
IV.)	Prava iz udjela Fonda	22
V.)	Osnovna načela i ciljevi ulaganja	22
VI.)	Najniži iznos ulaganja u Fond; Stjecanje i raspolaganje udjelima u Fondu	23
VII.)	Obustava otkupa i izdavanja udjela	23
VIII.)	Značajno zastupljena imovina u Fondu	24
IX.)	Utvrđivanje vrijednosti udjela i vrednovanje imovine Fonda	24
X.)	Ulazna i izlazna naknada	24
XI.)	Troškovi upravljanja Fondom	25
XII.)	Izvešća i izvješćivanje	25
XIII.)	Raspolaganje s dobiti Fonda	26
XIV.)	Poslovna godina	26
XV.)	Poslovna tajna	26
XVI.)	Odgovornost društva	27
XVII.)	Završne odredbe	27

## **1. OPĆI PODACI**

### **Naziv fonda :**

KD Adria Bond, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (u daljnjem tekstu: „Fond“)

### **Tvrтка i sjedište društva za upravljanje:**

KD INVESTMENTS, društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o.,  
Radnička cesta 39, 10000 Zagreb (u daljnjem tekstu: „Društvo“),

### **Datum osnivanja Fonda:**

Komisija za vrijednosne papire Republike Hrvatske (do 01. siječnja 2006. godine, pravni prednik Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga; državna institucija za nadzor i kontrolu rada poslovanja društava za upravljanje investicijskim fondovima) donijela je 27. svibnja 1998. godine Rješenje o odobrenju osnivanja otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (Klasa 450-08/98-01/94; Ur.broj : 567-02/98-5).

### **Početak poslovanja Fonda :**

Fond je započeo s radom 12.veljače 2003. godine i osnovan je na neograničeno vrijeme.

### **Otvoreni investicijski fond**

Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom predstavlja zasebnu imovinu bez pravne osobnosti, što ga uz odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga osniva društvo za upravljanje, s ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u fondu, čija se sredstva ulažu u skladu s ciljevima ulaganja i ograničenjima ulaganja utvrđenim prospektom fonda, te čiji imatelji udjela imaju pravo, pored prava na razmjerni udio u dobiti fonda, na način i pod uvjetima utvrđenim prospektom fonda, zahtijevati isplatu udjela i na taj način istupiti iz fonda.

Udjeli u otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom smatraju se vrijednosnim papirima i slobodno su prenosivi bez ikakvog ograničenja. Sredstva otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom prikupljena izdavanjem i javnom prodajom udjela u fondu, te imovina stečena ulaganjem uplaćenih novčanih sredstava, uključujući prihode i prava proizašla iz imovine fonda, čine otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, odnosno zasebnu imovinu u zajedničkom vlasništvu svih imatelja udjela u fondu. Imatelji udjela odgovaraju za obveze otvorenoga investicijskog fonda s javnom ponudom do visine iznosa svojega udjela u fondu.

U Republici Hrvatskoj rad investicijskih fondova i društava za upravljanje investicijskim fondovima reguliran je Zakonom o investicijskim fondovima (Narodne novine 150/2005; u daljnjem tekstu „Zakon“), a njihovo je osnivanje i poslovanje pod nadzorom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (u daljnjem tekstu: „Agencija“).

## **2. UPRAVLJANJE FONDOM**

### **2.1. Imovina**

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

Sukladno Zakonu, vrijednost imovine otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom ne smije pasti ispod 5.000.000,00 kuna tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca. Ukoliko se navedeni iznos ne prikupi, ulozi će biti vraćeni ulagateljima. U slučaju da vrijednost imovine Fonda, tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca padne ispod prethodno naznačenog iznosa, fond mora biti likvidiran ili pripojen nekom drugom fondu.

### **2.2. Imovina predviđena za ulaganje:**

U odjeljku "Struktura ulaganja" dati su detalji mogućih ulaganja i izgleda portfelja Fonda. S obzirom da je u strukturi ulaganja predviđeno da minimalno 80% imovine Fonda bude uloženo u dužničke vrijednosnice - obveznice, ovim Prospektom Društvo predstavlja "KD Adria Bond", kao obveznički otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.

### **2.3. Vrste imovina za ulaganje:**

U skladu s intencijom dostizanja prinosa na području pojedinih sektora ulaganja, poštujući pri tome načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i razdiobe ulaganja, pretežiti dio portfelja „KD Adria Bonda“ čine dužničke vrijednosnice kojima se trguje na svjetskim, regionalnim i lokalnim organiziranim tržištima vrijednosnih papira.

Stvarna raspodjela ulaganja ovisiti će o uvjetima na svjetskom, regionalnom i lokalnom tržištu kapitala, zadržavajući uvijek strukturu u kojoj dužnički vrijednosni papiri predstavljaju barem 80% ukupne imovine fonda.

U skladu s omjerima ulaganja iz točke 3.4. Struktura ulaganja, ulagati će se u sljedeće vrijednosne papire:

- vrijednosne papire zemalja i izdavatelja koji su registrirani u Republici Hrvatskoj, Europskoj Zajednici, zemljama članicama Organizacije za ekonomsku suradnju i razvoj (u daljnjem tekstu „OECD“) i zemljama Srednjoeuropske zone slobodne trgovine (u daljnjem tekstu „CEFTA“)
- vrijednosne papire zemalja i izdavatelja iz Republike Bosne i Hercegovine, Republike Srbije, Republike Crne Gore i Republike Makedonije
- vrijednosne papire zemalja i izdavatelja iz država s tržištem u razvoju
- sporazume o reotkupu (repo sporazume) za prethodno navedene instrumente
- prava na dodjelu određenih dionica iz portfelja Hrvatskog fonda za privatizaciju
- instrumente tržišta novca i depozite kod financijskih institucija
- opcijske i terminske Ugovore i druge financijske izvedenice, **u skladu sa Zakonom**

Pri ulaganju imovine Fonda Društvo će se pridržavati ograničenja iz točke 2.4. i ograničenja iz Zakona.

## **2.4. Struktura ulaganja :**

Društvo će imovinu Fonda pretežno ulagati u vrijednosne papire čiji su izdavatelji registrirani u Republici Hrvatskoj te u vrijednosne papire inozemnih izdavatelja, državnih i nedržavnih subjekata zemalja OECD-a, s time da ta zemlja ima dugoročni kreditni rejting za dug izdan u stranoj valuti najmanje A prema agenciji Standard & Poor's ili A2 prema agenciji Moody's.

Društvo će imovinu Fonda, najmanje 80,00 %, ulagati u sljedeće vrste (uz postotna ograničenja koja se odnose na udjel u neto imovini Fonda) dužničkih vrijednosnica (obveznica) :

- neograničeno u državne dužničke vrijednosnice i instrumente tržišta novca izdane od RH i za koje garantira RH
- neograničeno u državne dužničke vrijednosnice i instrumente tržišta novca izdane od strane država članica EU, OECD i/ili CEFTE
- neograničeno u municipalne i korporativne dužničke vrijednosnice i instrumente tržišta novca Izdavatelja iz RH
- neograničeno u municipalne i korporativne dužničke vrijednosnice i instrumente tržišta novca Izdavatelja iz EU, OECD-a i/ili CEFTE
- do 20,00 % u novčane depozite financijskih institucija
- do 20,00 % u državne dužničke vrijednosnice i instrumente tržišta novca izdane od Republike Bosne i Hercegovine, Republike Crne Gore, Republike Srbije, Republike Makedonije
- do 20,00 % u državne dužničke vrijednosnice i instrumente tržišta novca izdane od Država s tržištem kapitala u razvoju<sup>1</sup>
- do 20,00 % u municipalne i korporativne dužničke vrijednosnice i instrumente tržišta novca Izdavatelja iz Republike Bosne i Hercegovine, Republike Crne Gore, Republike Srbije, Republike Makedonije
- do 20,00 % u municipalne i korporativne dužničke vrijednosnice i instrumente tržišta novca Izdavatelja iz država s tržištem kapitala u razvoju

Osim u dužničke vrijednosnice, Društvo će imovinu Fonda ulagati i u sljedeće vrste vrijednosnica (također uz postotna ograničenja koja se odnose na udjel u neto imovini Fonda) :

- do 20,00 % u dionice i prava na dionice izdavatelja iz Republike Hrvatske, Europske zajednice, OECD-a i/ili CEFTE
- do 20,00 % u prava na dodjelu određenih dionica iz portfelja Hrvatskog fonda za privatizaciju
- do 20,00 % u dionice izdavatelja iz Republike Bosne i Hercegovine, Republike Crne Gore, Republike Srbije, Republike Makedonije
- do 20,00 % u dionice izdavatelja iz Država s tržištem kapitala u razvoju
- do 10,00 % u udjele otvorenih investicijskih fondova i/ili dionica zatvorenih investicijskih fondova, koji su registrirani u RH, državama članicama EU, OECD i/ili CEFTE, Republici Bosni i Hercegovini, Republici Crnoj Gori, Republici Srbiji, Republici Makedoniji i/ili Državama sa tržištem kapitala u razvoju
- do 10,0 % u vrijednosnice koji nisu uvrštene na službenu (redovitu) kotaciju, neke od Burzi vrijednosnica ili se ne prodaju na nekom drugom organiziranom tržištu
- do 10,00 % u sporazume o reotkupu (repo sporazume), osim sporazuma o reotkupu dužničkih vrijednosnica izdanih od strane RH
- u opcijske i termenske Ugovore i druge financijske izvedenice, **u skladu sa Zakonom**

Dozvoljeno je ulaganje više od 35% neto vrijednosti imovine Fonda u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su izdavatelji ili za koje jamče RH, države članice EU, jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave RH, jedinice lokalne uprave država članica EU, Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD), Međunarodna banka za obnovu i razvoj (IBRD) ili Europska investicijska banka (EIB).

<sup>1</sup> Pojam „Države s tržištem kapitala u razvoju” odnosi se na Rusku Federaciju, Narodnu Republiku Kinu, Republiku Tursku, Republiku Argentinu, Federativnu Republiku Brazil, Republiku Indiju, Južnoafričku Republiku, Republiku Čile, Orijentalnu Republiku Urugvaj, Republiku Peru, Sjedinjene Meksičke Države, Republiku Kazakstan, Socijalističku Republiku Vijetnam, Maleziju, Kraljevstvo Saudijske Arabije, Kuvajt, Katar, Ujedinjene Arapske Emirate, Arapsku Republiku Egipat

## **2.5. Ograničenja ulaganja :**

Najviše 10,00 % imovine Fonda može biti uloženo u udjele otvorenih investicijskih fondova i dionice zatvorenih investicijskih fondova.

U fondovima u koje se ulaže, razina zaštite ulagatelja i obveza izvješćivanja i informiranja ulagatelja mora biti barem jednaka zahtjevima propisanim Zakonom, osobito u pogledu ograničenja ulaganja

Fondovi u koje se ulaže moraju biti ovlašteni od strane Agencije i/ili odgovarajućih nadležnih tijela u državi članici ili državi koja nije članica EU.

Prospektom i/ili statutom fonda u čije se udjele ili dionice ulaže mora biti predviđeno da najviše 10,00 % imovine fonda može biti uloženo u udjele ili dionice drugih fondova.

U slučaju da Društvo ulaže imovinu Fonda u udjele ili dionice drugih investicijskih fondova, najviši iznos naknade za upravljanje koja se smije naplatiti na imovinu drugih fondova u koje Društvo ulaže imovinu Fonda iznosi 3,50 %.

## **2.6. Opcijski i terminski Ugovori i druge financijske izvedenice**

Cilj ulaganja u opcijske i terminske ugovore i druge financijske izvedenice, primarno je poradi zaštite imovine Fonda u smislu smanjenja izloženosti imovine Fonda promjenama cijena financijskih instrumenata u koje Fond ulaže, kao i osiguranje zaštite vlasnicima udjela od određenih rizika na globalnom i/ili regionalnom i/ili lokalnom tržištu (poput rizika tečaja, rizika promjena kamatnih stopa, rizika Izdavatelja i dr.). Fond može ulagati u izvedenice i u svrhu postizanja investicijskih ciljeva Fonda, odnosno povećanja prinosa ili smanjenja troškova Fonda. Ulaganjima u financijske izvedenice, ne mijenja se investicijska strategija Fonda, niti će se povećavati izloženost rizicima iznad onih definiranih ovim Prospektom ili Zakonom.

Moguće vrste izvedenica u koje Fond ulaže jesu :

- terminski i opcijski Ugovori na vlasničke vrijednosnice dopuštene Prospektom
- terminski i opcijski Ugovori na dužničke vrijednosnice dopuštene Prospektom
- terminski i opcijski Ugovori na temelju dužničkih ili obvezničkih indeksa
- terminski, forward i opcijski Ugovori na valute
- bilateralni Ugovori na temelju kamatnih stopa i kreditnog rizika

## **2.7. Investicijski cilj(evi) Fonda i ciljana struktura ulaganja**

Navedeni omjeri strukture ulaganja iz točke 2.4. su orijentacijski, a stvarna razina ulaganja u pojedini segment strukture, uz poštivanje zakonskih i spomenutih ograničenja, ovisiti će ponajprije o tržišnim okolnostima, ali uvijek u naravi da fond u osnovi ostane «obveznički» , tj. da dužnički vrijednosni papiri predstavljaju minimalno 80% ukupne imovine fonda.

Ističemo da je ulaganje u otvorene investicijske fondove dugoročno ulaganje, tako da nije u interesu ulagatelja odlučiti se za njega, ako namjerava prekidati ulaganje i naplaćivati stečene udjele odmah nakon početka ulaganja ili u kraćem razdoblju nakon uplate (vidi rizike).

Strategija i ciljevi upravljanja Fondom (o kojima pobliže ima riječi u nastavku), sadržani su u smislu zadovoljenja kvalitativnog i kvantitativnog upravljanja Fondom, poštujući načela sigurnosti upravljanja i meritorne regulative, te ostvarenja zadovoljavajućih rezultata u domenama prinosa za investitore i visinama imovine pod upravljanjem.

## **2.8. Rizici ulaganja**

### - Sistemski rizici

Prilikom ulaganja postoji mogućnost pojave određenih sistemskih rizika koji se mogu očitovati kroz tržišne fluktuacije postojanosti ekonomskog rasta, stabilnosti i makroekonomske situacije koje čine okruženje vrijednosnica tj. Burzi na kojima se kupuju te vrijednosnice. Uzimajući u obzir da je politikom ulaganja, kao i strukturom ulaganja definirano primarno stjecanje dionica, koje su sastavni dio ekonomija tih zemalja, Investitori moraju uzeti u obzir spomenute (ne)ciklične pojave ukupnosti ekonomskih stanja koje se mogu, ali i ne moraju reflektirati na sama tržišta kapitala, pa samim time i dionice.

### - Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik promjene vrijednosti imovine Fonda uzrokovana promjenom cijena financijskih instrumenata, odnosno vrijednosnih papira u koje Fond ulaže sukladno ovom Prospektu. To podrazumijeva da pad cijene bilo kojeg vrijednosnog papira u koji je uložena imovina Fonda može dovesti do pada prinosa Fonda. Društvo će nastojati smanjiti tržišni rizik na najmanju moguću mjeru kroz diverzifikaciju portfelja Fonda, odnosno uvažavajući načelo razdiobe rizika.

Također, potencijalni investitor (ulagač) mora pri tome uzeti u obzir da se radi o pretežito obvezničkom fondu, što implicira moguću nižu razinu volatilnosti u odnosu na primjerice dioničke i/ili mješovite fondove.

### - Valutne oscilacije

Fond u svojem portfelju ima vrijednosne papire denominirane u različitim valutama i moguće promjene tečajeva tih valuta mogu utjecati na smanjenje/povećanje vrijednosti udjela. Ovaj rizik Društvo namjerava reducirati diverzifikacijom portfelja na instrumente različitih denominacija, također i pažljivim izborom instrumenata s obzirom na valutu njihove denominacije.

### - Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja vjerojatnost da izdavatelj vrijednosnog papira koji je uključen u imovinu fonda o dospijeću neće biti u mogućnosti u cijelosti ili djelomično izvršiti svoje obveze, što bi negativno utjecalo na likvidnost i vrijednost imovine fonda. Društvo će nastojati smanjiti kreditni rizik kroz ulaganje u financijske instrumente provjerenih i visoko kvalitetnih izdavatelja.

### - Rizik promjene poreznih propisa

Rizik promjene poreznih propisa predstavlja vjerojatnost da zakonodavne vlasti promijene porezne zakone na način koji će negativno utjecati na profitabilnost ulaganja imovine Fonda.

Promjene poreznih propisa u potpunosti su izvan utjecaja Društva za upravljanje.

### - Rizik promjena kamatnih stopa

Sadašnja vrijednost dužničkih vrijednosnih papira (cijena) mijenja se ovisno o kretanju prinosa do dospijeća dužničkog vrijednosnog papira (kamatna stopa koja sve buduće novčane tokove dužničkog vrijednosnog papira svodi na njenu sadašnju vrijednost - cijenu). Stopa prinosa i cijena dužničkog vrijednosnog papira imaju obrnuto proporcionalan odnos: Što je stopa prinosa manja, to je cijena dužničkog vrijednosnog papira viša i obrnuto.

Rizik kamatne stope predstavlja vjerojatnost da će prinos do dospelja kupljenih dužničkih vrijednosnih papira porasti, odnosno da će u trenutku kada se dužnički vrijednosni papir treba unovčiti biti veći od onog koji je kupljen, a što će imati za posljedicu kapitalni gubitak. Djelovanje rizika promjene kamatne stope umanjuje se skraćivanjem duracije dužničkih vrijednosnih papira u imovini Fonda. Duracija predstavlja osjetljivost kretanja cijena dužničkog vrijednosnog papira s obzirom na promjene stope prinosa. Što je duracija niža, manja je i osjetljivost promjene tržišne vrijednosti (cijene) vrijednosnih papira na promjene kamatne stope.

- Rizik likvidnosti

Likvidnost instrumenata nije stalna već se kreće u ovisnosti o uvjetima na tržištu, pa stoga postoji rizik da Fond neće biti u mogućnosti u željenom trenutku prodati željenu količinu nekog instrumenta. Rizik likvidnosti je vjerojatnost da će Fond imati teškoće pri iznalaženju sredstava za namiru obveza povezanih s povlačenjem udjela iz Fonda ili financijskim instrumentima zbog nemogućnosti brze prodaje financijske imovine po cijeni približno jednakoj fer vrijednosti te imovine.

- Specifični rizici

Slijedom spomenutih područja ulaganja, a primarno u smislu „Država s tržištem kapitala u razvoju“ valja istaknuti da spomenuta tržišta ne karakterizira jedna i/ili jednaka razina zakonodavne infrastrukture, kvalitete financijskog izvješćivanja te sustava prijetoja i namire transakcija i skrbi nad vrijednosnim papirima, kako je uobičajena na razvijenim tržištima kapitala. Društvo će u ulaganju u vrijednosnice tih zemalja i Izdavatelja iz tih zemalja, obratiti posebnu pozornost da zaštiti i smanji na najmanju moguću mjeru pojedine vrste rizika koji bi se mogli javiti prilikom ulaganja. Može se istaknuti da se na takvim tržištima, postoji mogućnost trgovanja s vrijednosnicama s manjom tržišnom kapitalizacijom i manjim volumenima, te zbog niske likvidnosti tržišta može doći do veće volatilnosti cijena vrijednosnica.

Kupnja udjela u Fondu nije ekvivalentna ulaganju sredstava u bankovni depozit. Na dan izdavanja ovog Prospekta, u Republici Hrvatskoj sukladno legislativi, ulaganja u investicijske fondove nisu osigurana od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, niti od neke druge financijske institucije.

### 3. KD Adria Bond – POVIJESNI PODACI

KD Adria Bond započeo je sa poslovanjem 12. veljače 2003. godine, te po karakteristikama i strukturama ulaganja, spada u kategoriju obvezničkih otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom.

Od početka operativnog poslovanja pa do današnjih dana, upravljajući Fondom, Društvo je zabilježilo uspješne rezultate za investitore koji su povjerali ulaganje svoje imovine u Fond.

Povijesni podaci ostvarenja prinosa bili su sljedeći :

Datum :	Vrijednost udjela :	Ostvarenje prinosa :
12.02.2003.	10,0000 KN	
31.12.2003	10,1857 KN	1,86 %
31.12.2004.	10,8016 KN	6,05 %
31.12.2005.	1,5569 EUR	10,57 %
31.12.2006.	1,5913 EUR	2,21 %
30.03.2007.	1,6794 EUR	5,48 %
PGP**		6,04 %

\* od 2005. godine, vrijednost udjela fondova Društvo informativno iskazuje u EUR

\*\* PGP = prosječni godišnji prinos

**NAPOMENA : Prikazani prinosi iz prošlosti imaju samo informativni karakter i ne predstavljaju mogućnost ili projekciju mogućeg prinosa u budućnosti**

#### 4. NAKNADE I TROŠKOVI

Za vrijeme ulaganja, imovini Fonda zaračunavaju se sljedeći troškovi :

- 1) Ulazna i izlazna naknada
- 2) Naknada Društvu za upravljanje, uvećana za porez ako postoji porezna obveza
- 3) Naknada depozitnoj banci, uvećana za porez ako postoji porezna obveza
- 4) Ostali troškovi: u stvarnoj visini

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

Prilikom ulaganja u Fond, Društvo naplaćuje slijedeće ulazne naknade :

- Za uplate do 500.000 kn ulazna naknada iznosi 1,00%
- Za uplate od 500.000,01 kn do 1.000.000 kn ulazna naknada iznosi 0,75 %
- Za uplate od 1.000.000,01 kn do 2.000.000 kn ulazna naknada iznosi 0,50%
- Za uplate od 2.000.000,01 kn do 3.000.000 kn ulazna naknada iznosi 0,25 %
- Za uplate od 3.000.001 kn ne naplaćuje se ulazna naknada

Društvo može u okviru promidžbenih aktivnosti omogućiti ulaganje u Fond i s manjim naknadama od navedenih ili uopće bez obračunavanja naknade, ali u točno definiranom vremenskom intervalu u kojem novi uvjeti vrijede za sve pristigle uplate. O takvoj akciji Društvo mora izvjestiti Agenciju.

Izlazna naknada se naplaćuje ovisno o razdoblju ulaganja u Fond :

- Za period ulaganja kraći od 1 godine, izlazna naknada iznosi 2,00 % sredstava koja se povlače iz Fonda
- Za period ulaganja dulji od jedne godine, a kraći od 2 godine izlazna naknada iznosi 1,00% sredstava koja se povlače iz Fonda
- Za period ulaganja duži od dvije godine, izlazna naknada se ne naplaćuje
- Neovisno o trajanju ulaganja, izlazna naknada se ne naplaćuje na isplatu sredstava veću od 3.000.000,00 kn, po pojedinačnoj isplati

Prilikom naplate izlazne naknade, kao period ulaganja računa se ukupan neprekinut period u kojem je ulagač posjedovao udjel u Fondu.

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

Društvo zadržava pravo da vlasniku udjela u fondu odobri ukidanje ili smanjenje izlazne naknade u slučaju procjene da će u budućnosti ponovna prodaja udjela takvom klijentu imati za posljedicu smanjenje troškova do kojih bi inače došlo zbog marketinških troškova ili ostalih troškova vezanih uz prodaju udjela u fondu. U slučaju donošenja odluke, Društvo će o odluci obavijestiti Agenciju te ukinuti ili smanjiti izlaznu naknadu svim klijentima koji su podnijeli zahtjev za prodaju udjela u predmetnom razdoblju.

Za Fondove kojima upravlja Društvo (za sada su to: KD Victoria, KD Balanced i KD Adria Bond, otvoreni investicijski fondovi s javnom ponudom), prilikom prelaska iz jednog fonda u drugi fond, neće se naplaćivati ulazna naknada, ako se radi o prelasku u fond koji ima niže ulazne naknade od fonda iz kojeg se prelazi, kao ni izlazna naknada. U slučaju potpunog izlaska iz fonda kojim upravlja Društvo, naplaćuje se izlazna naknada sukladna Prospektu i Statutu danog fonda. (U konceptu naplate izlazne naknade, za vremensko razdoblje ulaganja, ne uzima se kumulativ vremena od ulaska u prvi fond kojim upravlja Društvo do trenutka potpunog izlaska iz posljednjeg fonda kojim upravlja Društvo, već samo vremensko razdoblje ulaganja u posljednjem fondu kojim upravlja Društvo i iz kojeg se u potpunosti izlazi.)

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

Godišnja naknada za upravljanje iznosi 1,00 %, uvećana za porez ako postoji porezna obveza.

Iznos naknade izračunava se dnevno prema sljedećoj formuli :

„ Neto vrijednost imovine Fonda x 1,00 % x 1/365 „

a isplaćuje se Društvu do dva puta mjesečno.

U slučaju da Društvo ulaže imovinu Fonda u udjele ili dionice drugih investicijskih fondova, najviši iznos naknade za upravljanje koja se smije naplatiti na imovinu drugih fondova u koje Društvo ulaže imovinu Fonda iznosi 3,50 %.

#### **4.3. Naknada Depozitnoj banci**

Naknada depozitnoj banci iznosi 0,30% imovine fonda godišnje, uvećana za porez ako postoji porezna obveza.

Depozitna banka može sporazumno s Društvom donijeti odluku o promjeni naknade depozitnoj banci. Društvo će takvu Odluku prethodno dostaviti Agenciji, te je objaviti i u jednim dnevnim novinama.

#### **4.4. Ostali troškovi**

Ostali troškovi koji se mogu knjižiti izravno na teret Fonda su:

1. Troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje i/ili prodaju imovine,
2. Troškovi vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela, ako je to potrebno, te troškove isplate udjela u dobiti,
3. Troškovi 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 objave izmjena prospekta i drugih propisanih objava, te
8. Ostali troškovi određeni posebnim zakonima (troškovi Nadzornog tijela).

Plaćanje drugih troškova moguće je isključivo ako se tako propiše Zakonom i/ili drugim pripadajućim podzakonskim aktom.

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 3,50% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,50% snosi samo Društvo.

Radi ravnomjernog utjecaja na vrijednost imovine Fonda, plaćeni troškovi (točke 1.-8. i naknada Depozitnoj banci) vremenski se razgraničavaju tijekom poslovne godine Fonda.

Društvo će po potrebi koristiti usluge vanjskih savjetodavnih društava i konzultanata, o čemu će izvjestiti Agenciju.

## **5. UDJEL FONDA – OPĆENITE INFORMACIJE**

Općenite informacije o udjelu Fonda čine :

- 5.1.) Prava iz udjela Fonda i obilježja potvrde o kupnji udjela
- 5.2.) Kupnja, prodaja, otkup i prijenos udjela
- 5.3.) Obustava otkupa i izdavanja udjela
- 5.4.) Izračun vrijednosti imovine Fonda ; cijena udjela Fonda
- 5.5.) Ovlaštenja i odgovornost za izračun vrijednosti imovine i cijene udjela
- 5.6.) Raspolaganje s dobiti Fonda
- 5.7.) Likvidacija Fonda

### **5.1.) Prava iz udjela Fonda i obilježja potvrde o kupnji udjela**

Udjel u Fondu svome vlasniku daje slijedeća prava:

- istupa iz Fonda i isplatu vrijednosti udjela uz odbitak izlazne provizije,
- pravo na prodaju ili ustupanje trećima,
- pravo na obaviještenost o poslovanju Fonda i vrijednosti udjela,
- pravo na udio u dobiti Fonda,
- pravo na sudjelovanje u podjeli imovine u slučaju likvidacije Fonda,
- ostala prava predviđena Zakonom i dokumentima Fonda

Prava iz udjela stječu se upisom u registar udjela koje vodi i za čije je vođenje odgovorno Društvo.

Obilježja potvrde o kupnji udjela:

- datum kupnje udjela,
- ime fonda te tvrtku i sjedište Društva za upravljanje fondovima,
- broj udjela u imovini fonda na koji glasi potvrda
- ime i prezime imatelja udjela
- mjesto i datum izdavanja potvrde
- potpis ovlaštene osobe Društva za upravljanje. Potpis može biti izveden mehaničkim umnožavanjem potpisa.

### **5.2) Kupnja, prodaja, otkup i prijenos udjela**

Ulagatelj ( fizička ili pravna osoba ) ispunjava i potpisuje pristupnu izjavu. Svaka pristupna izjava ima svoj jedinstveni evidencijski broj na temelju kojega se identificiraju uplate ulagatelja na računu Fonda. Pristupnu izjavu potrebno je ispuniti i potpisati samo prilikom prve kupnje udjela (uplate). Svaka iduća kupnja udjela (uplata) vrši se prema evidencijskom broju već postojeće pristupne izjave ulagatelja, tako da se prilikom uplate koristi u pozivu na broj evidencijski broj pristupne izjave. Ukoliko ulagatelj želi imati opunomoćenika po pristupnoj izjavi, potrebno je uz ispunjene podatke na pristupnoj izjavi priložiti i izjavu o ovlaštenju ovjerenu kod javnog bilježnika.

Zajedno s pristupnom izjavom ulagatelj preuzima i djelomično tiskanu uplatnicu sa svim podacima potrebnim za realizaciju uplate. Na temelju pristupne izjave i obavijesti o priljevu novčane uplate na račun fonda (izvod) radi se obračun uplate i ulagatelju izdaje izvod stanja na ulagačkom računu. Broj udjela za ulagača izračunava se na temelju uplaćenog iznosa, umanjenog za troškove ulazne naknade, i cijene udjela koja vrijedi na dan evidentiranja uplate na računu fonda. Broj udjela izražava se brojem sa četiri decimalna mjesta.

Obračun se dostavlja ulagaču poštom na traženu adresu, a uz obračun Društvo dostavlja i uplatnicu za eventualnu sljedeću uplatu. Po tom principu i po istoj Pristupnoj izjavi ulagač može napraviti uplata koliko želi i u bilo kojem razdoblju uz samo jedno ograničenje: niti jedna od uplata ne može biti manja od 400,00 kn.

Društvo zadržava pravo odbiti svaki zahtjev za kupnju (pa i zahtjeve za kupnju nastale u sklopu zahtjeva za zamjenu udjela) ukoliko, prema vlastitoj diskrecijskoj procjeni, temeljem uvida u arhivu ostvarenih transakcija ili na neki drugi način utvrdi da postoji osnovana sumnja da je cilj predmetne transakcije iskorištavanje neučinkovitosti koje proizlaze iz zakonskih ili drugačije propisanih obveza vezanih uz procedure proračuna vrijednosti udjela, odnosno da bi se provođenjem predmetne transakcije nanijela šteta ostalim ulagateljima. U slučaju odbijanja zahtjeva za kupnju nastalih u sklopu zahtjeva za zamjenu udjela, Društvo je temeljem Zakona dužno omogućiti prodaju udjela ali i dalje zadržava pravo odbijanje zahtjeva za kupnju. Stoga će u spornim slučajevima Društvo Imateljima omogućiti da zahtjev za zamjenu udjela u cijelosti ponište ili zamijene adekvatnim zahtjevom za prodaju, bez kupnje. U slučaju odbijanja zahtjeva za kupnju, Društvo je najkasnije 3 dana od odbijanja transakcije dužno potencijalnom ulagaču odnosno Imatelju poslati Obavijest o odbijanju zahtjeva za kupnju. Dotična obavijest može se poslati e-mailom, faxom ili poštom.

Najniži iznos pojedinačnog ulaganja u Fond je 400,00 kn.

Početna vrijednost udjela iznosila je 10,00 kn.

Vlasnik udjela može u svakom trenutku zahtijevati isplatu svojih udjela u fondu (djelomično ili u potpunosti). Prodavatelju se isplata obračunava po vrijednosti udjela koja vrijedi za dan zaprimanja potpunog zahtjeva za isplatu, ako je zahtjev zaprimljen do 15 sati. Potpun zahtjev za isplatu sastoji se od pravilno ispunjenog obrasca zahtjeva za isplatu, kopije osobne iskaznice i kopije bankovne kartice ulagatelja, odnosno za pravne osobe izvadak iz sudskog registra ne starijeg od 3 mjeseca, kopije osobne iskaznice odgovorne osobe i kopije ugovora o žiro računu. Zahtjevi zaprimljeni iza 15 sati smatrat će se zaprimljenima sljedeći radni dan. Društvo ( Depozitna banka ) će isplatiti obračunata sredstva, umanjena za iznos izlazne naknade, ako se ona obračunava, u roku od najviše 7 radnih dana od primitka pisanog potpunog zahtjeva i druge potrebne dokumentacije. Nakon isplate Društvo izdaje novi obračun stanja na ulagačkom računu.

Isplata se može izvršiti samo na bankovni račun koji glasi na ulagatelja. Kada je ulagatelj maloljetna osoba zahtjev za isplatu postavlja zakonski zastupnik odnosno skrbnik pod uvjetom da uz potpuni zahtjev za isplatu priloži i potvrdu nadležnog Ministarstva. U tom slučaju isplata je moguća na bankovni račun zakonskog zastupnika ili skrbnika.

Prilikom isplata udjela za koje je izdan Dokument o udjelu, isti je potrebno dostaviti u originalu na poništenje (temeljem FIFO metode – first in, first out).

Ukoliko podnositelj zahtjeva nije izvorni vlasnik udjela u fondu, a stekao je udjele prijenosom, kupoprodajom, nasljeđivanjem ili temeljem nekog drugog valjanog pravnog osnova, dužan je uz zahtjev dostaviti i odgovarajući dokaz o pravnoj valjanosti stjecanja udjela u fondu u izvorniku ili ovjerenom prijepisu. Novi vlasnik dužan je ispuniti novu pristupnu izjavu na svoje ime kako bi preuzeo propisani broj udjela u fondu.

Minimalni iznos isplate je 400,00 kn, osim ako se radi o potpunoj isplati svih udjela ulagatelja. Vlasnik udjela ima pravo ispuniti zahtjev za isplatu u obliku više periodičnih isplata (rata), pri čemu su rate definirane kunkskim iznosom ili brojem udjela i datumima isplate.

Imatelj udjela ima pravo prenijeti udjele na neku drugu osobu pod uvjetom da je prethodno ispunio obrazac Izjava o prijenosu udjela, pri čemu takav prijenos proizvodi pravne učinke prema trećima tek po njegovu upisu i nakon potvrde o prihvaćanju od strane Društva.

Izjavu o prijenosu udjela potpisuju i Prenositelj i Primatelj prijenosa te ga ovjerenu od strane javnog bilježnika dostavljaju Društvu. Uz Izjavu o prijenosu udjela obavezno je priložiti fotokopiju osobne iskaznice i prenositelja i primatelja.

### **5.3) Obustava otkupa i izdavanja udjela**

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

U slučaju nastupa navedenih okolnosti, Društvo će obustaviti i izdavanje udjela u Fondu. Obustavu otkupa i izdavanja udjela u Fondu Društvo će bez odgode prijaviti Agenciji.

Pored navedenog, do privremene obustave otkupa i izdavanja udjela u Fondu može doći i temeljem naloga Agencije upućenog Društvu i depozitnoj banci u slučaju da Agencija stekne nesporna saznanja ili ima opravdane osnove za sumnju da se ulagateljima nanosi šteta zbog netočnog izračuna cijene udjela u Fondu.

Za vrijeme trajanja obustave otkupa i izdavanja udjela, Društvo može nastaviti sa zaprimanjem zahtjeva za otkup ili prodaju udjela, koji će se izvršiti u trenutku kada bude izračunata sljedeća otkupna i prodajna cijena, pri čemu se nalogodavci upozoravaju da njihovi nalozi neće biti izvršeni u rokovima predviđenim Prospektom i Statutom Fonda.

Obustava otkupa i izdavanja udjela u Fondu prestat će nakon što Društvo i depozitna banka ocijene da je moguće odrediti točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda, a najkasnije u Zakonom propisanim rokovima.

Okolnost obustave otkupa udjela u Fondu, kao i obavijest o naknadnom nastavku poslovanja, Društvo će objaviti u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske.

Opisana obustava otkupa udjela mora prestati čim je prije moguće, a najkasnije u roku od 28 dana od početka obustave, osim ako se Agencija izrijeком ne suglasi s produljenjem naznačenog roka.

### **5.4) Izračun vrijednosti imovine Fonda ; cijena udjela Fonda**

Vrijednost udjela izračunava i utvrđuje Društvo, a Depozitna banka nadzire utvrđivanje vrijednosti udjela. Vrijednost jednog udjela izračunava se dijeljenjem neto vrijednosti imovine fonda s brojem udjela u optjecaju. Vrijednost imovine fonda izračunava se svakog radnog dana (do 16 sati po lokalnom vremenu), za prethodni dan, na temelju tečajnih vrijednosti njegovih vrijednosnih papira i depozita u financijskim institucijama, te drugih imovinskih vrijednosti, uz odbitak obveza.

U svrhu izračuna udjela, broj izdanih udjela jednak je broju udjela u trenutku izračuna cijene, uzevši u obzir prodaju i otkupe izvršene od trenutka zadnjeg izračuna cijene do trenutka izračuna nove.

Imovina Fonda vrednuje se prema načelima vrednovanja financijske imovine sukladno međunarodno priznatim standardima.

Svakog radnog dana Društvo objavljuje vrijednost udjela u Fondu na web stranicama i dnevnim novinama.

### **5.5) Ovlaštenja i odgovornost za izračun vrijednosti imovine i cijene udjela**

Vrijednost imovine Fonda te cijenu udjela u Fondu izračunava Društvo. Metode procjene i utvrđivanja vrijednosti moraju biti u skladu s pozitivnim propisima Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja.

Izračun vrijednosti imovine Fonda i cijene udjela u Fondu nadzire i potvrđuje depozitna banka koja je u tom slučaju odgovorna za točnost izračuna. Depozitna banka potpisuje i zadržava jedan primjerak dokumenta o utvrđenoj vrijednosti imovine Fonda za svoju evidenciju koja se daje na uvid Agenciji.

Revizor Fonda je dužan, tijekom svoje godišnje revizije, obaviti provjeru kako bi se uvjerio da su načela utvrđivanja vrijednosti sadržana u propisima poštivana, da su temeljem primjene naznačenih načela dobivene cijene udjela Fonda točne, te da naknada za upravljanje i druge naknade i troškovi predviđeni Prospektom i Statutom Fonda ne prelaze utvrđene iznose.

### **5.6.) Raspolaganje s dobiti Fonda**

Dobit Fonda utvrđuje se financijskim izvješćima i u cijelosti pripada imateljima udjela u Fondu.

Cjelokupna se dobit reinvestira u Fond. Dobit Fonda sadržana je u cijeni jednog udjela, a imatelji udjela realiziraju dobit na način da djelomično ili u potpunosti prodaju svoje udjele u Fondu sukladno odredbama ovog Prospekta.

### **5.7.) Likvidacija Fonda**

Društvo će pokrenuti postupak likvidacije Fonda ukoliko nastupe okolnosti predviđene Zakonom, a posebno u sljedećim slučajevima:

1. prilikom dobrovoljnog prestanka djelatnosti Društva, osim ukoliko Fond bude prenesen drugom ovlaštenom društvu za upravljanje,
2. prilikom promjene depozitne banke kada ne bude zaključen ugovor s novom depozitnom bankom ili
3. prilikom pada vrijednosti imovine ispod najniže vrijednosti sukladno odredbama ovog Prospekta.

U slučaju likvidacije Fonda, istu će provoditi 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 je Hrvatska narodna banka privremeno ili trajno oduzela odobrenje za rad depozitnoj banci Fonda, likvidaciju provodi ovlašteni likvidator Fonda imenovan od strane Agencije. Likvidator je dužan u roku od 7 dana od donošenja odluke o likvidaciji, odnosno od dana imenovanja likvidatorom Fonda o tome izvijestiti Agenciju i sve Imatelje. 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.

Od dana donošenja odluke o likvidaciji, Fondu se ne mogu naplaćivati nikakve naknade osim naknada depozitnoj banci, troškova vezanih uz postupak likvidacije i njene revizije, te troškova sačinjavanja i podnošenja polugodišnjih ili revidiranih godišnjih izvješća Imateljima, nastalih tijekom trajanja postupka likvidacije Fonda. U postupku provedbe 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 razmjerno njihovom udjelu u Fondu.

## 6. OPOREZIVANJE

Imovina Fonda teretiti će se za sve porezne obveze koje se odnose na poslovanje otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom prema važećim poreznim propisima Republike Hrvatske.

U vrijeme pripreme ovog Prospekta, temeljni Zakoni koji reguliraju porezni tretman kupoprodaje udjela Fonda, jesu Opći porezni Zakon (NN 127/00, 86/01, 150/02), Zakon o porezu na dobit (NN 177/04 i 90/05), Pravilnik o porezu na dobit (95/05) (reguliraju oporezivanje domaćih i inozemnih pravnih osoba) te Zakon o porezu na dohodak (NN 177/04) i Pravilnik o porezu na dohodak (NN 95/05) (reguliraju oporezivanje domaćih i inozemnih fizičkih osoba). Sve eventualne naknadne izmjene propisa, tumačenja, sudske i upravne odluke mogu izmijeniti ovdje navedeno, trenutno važeće i imati za poreznu posljedicu za imatelja udjela Fonda. Svaki budući vlasnik udjela Fonda trebao bi se savjetovati sa svojim poreznim savjetnikom o poreznim posljedicama koje za njega mogu proizaći iz vlasništva ili raspolaganja udjelima Fonda, uključivo primjenjivost i učinak poreznih propisa Republike Hrvatske i drugih zemalja ili poreznih međunarodnih ugovora, kao i eventualne izmjene relevantnih poreznih propisa koje su u tijeku ili su predložene do dana izdavanja ovog Prospekta.

### Oporezivanje kapitalne dobiti koju ostvare/ostvaruju ulagatelji u Fond

Kapitalna dobit u smislu ovog Prospekta je prihod ostvaren prodajom udjela Fonda, u iznosu razlike između cijene po kojoj je udjel u Fondu prodan i cijene po kojoj je udjel u Fondu uplaćen, odnosno kupljen. Kapitalna dobit koju ostvare hrvatske pravne osobe, obveznici poreza na dobit, ulazi u osnovicu poreza na dobit kao i svi drugi redovni prihodi. Dobit se oporezuje po stopi od 20%.

Kapitalna dobit koju prodajom udjela Fonda ostvare fizičke osobe, obveznici poreza na dohodak, ne ulazi u osnovicu poreza na dohodak i nije oporeziva, osim ako to nije djelatnost poreznog obveznika.

## 7. IZVJEŠĆA I IZVJEŠĆIVANJE

Društvo objavljuje godišnja i polugodišnja financijska izvješća, i to u roku od četiri, odnosno dva mjeseca nakon isteka razdoblja, u "Narodnim novinama" i jednim dnevnim novinama. Sadržaj izvješća je u skladu sa Zakonom i Pravilnikom (Pravilnicima) donesenima od strane Agencije.

Pored navednog, Društvo će dostavljati Agenciji i periodična izvješća, a sve u skladu s "Pravilnikom o obveznom sadržaju, rokovima i obliku obveznih izvješća o radu investicijskih fondova, Društava za upravljanje i depozitne banke".

Svakog radnog dana, Društvo objavljuje vrijednost udjela u Fondu, na web stranicama i dnevnim novinama.

Godišnja i polugodišnja izvješća o Fondu, Prospekt i Statut Fonda te dodatne informacije o Fondu mogu se dobiti u sjedištu Društva, Radnička cesta 39, 10000 Zagreb, u poslovnica «Financijska točka» (Zagreb, Vlaška 75; Čakovec, J.Gotovca bb; Osijek, Gacka 10; Pula, Šijanska 1; Rijeka, Đure Šporera 8; Velika Gorica, Slavka Kolara 2.; Zadar, Bleiburških žrtava 17), u svim poslovnica Banke Kovanica d.d. i Volksbanke d.d. (temeljem Ugovora o poslovnoj suradnji), na internet stranici: [www.kd-group.hr](http://www.kd-group.hr), te putem besplatnog telefona 0800 77 66.

Društvo će imateljima udjela u Fondu, isključivo na njihov pisani zahtjev, dostaviti polugodišnje izvješće i revidirano godišnje izvješće Fonda, kao i dodatne informacije o Fondu. Imateljima udjela, Društvo će jednom godišnje dostaviti izvadak o stanju i prometima udjelima u Fondu u njihovom vlasništvu. Na poseban 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.

## 8. PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

- KD INVESTMENTS, društvo za upravljanje investicijskim fondovima, d.o.o, registrirano kao društvo s ograničenom odgovornošću, 19. lipnja 2002., i upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu s matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 080138345. Uredi Društva nalaze se u Zagrebu, Radnička cesta 39.

(Pravni prednik, društvo FONDINVEST d.o.o., osnovan je 17. travnja 1997. (s istim matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 080138345), a promjena osnivača i promjena tvrtke/naziva pravnog prednika Društva u KD Investments upisana je u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu dana 19. lipnja 2002. godine.

Komisija za vrijednosne papire RH donijela je 12. lipnja 1997. Rješenje o odobrenju poslovanja društva za upravljanje fondovima, klasa: 450-08/97-01/63, Ur. broj : 567-02/97-2.

Temeljni kapital Društva iznosi 6.459.100,00 kn.

Jedini i 100,00 (%) vlasnik Društva je KD Holding d.d., Celovška cesta 206, 1000 Ljubljana, Republika Slovenija, MBS 1585126.

KD Holding d.d. je dio regionalne financijske grupacije KD Group d.d., Celovška cesta 206, 1000 Ljubljana, Republika Slovenija, MBS 1572016.

Na dan izdavanja ovog Prospekta, Društvo upravlja s tri(3) otvorena investicijska fonda s javnom ponudom:

- KD Victoria, dionički fond;
- KD Balanced, mješoviti fond;
- KD AdriaBond, obveznički fond

Tijela Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Skupština Društva.

Upravu Društva za upravljanje, na dan 01.svibanj 2007. godine čine :

gosp. Hrvoje Japunčić, član Uprave i gosp. Branko Gladović, član Uprave

Životopisi članova Uprave Društva :

Hrvoje Japunčić, član Uprave Društva, rođen 1975. godine. Diplomirao 1998. godine na Ekonomskom Fakultetu u Zagrebu, s tematskim radom: „Investicijski fondovi u USA“. Danas je polaznik poslijediplomskog studija na istome fakultetu. Prva radna iskustva tijekom studija stječe u Croatia osiguranju d.d., Generalnoj direkciji, sektoru za financije, a 1999. pridružuje se Agrokor koncernu.

U ožujku 2005. pridružuju se regionalnoj financijskoj grupaciji „KD Group“ na projektu osnivanja i vođenja brokerske kuće KD-a u Republici Hrvatskoj (KD Asset Management). Nakon dobivanja dozvole od strane Agencije, od 01.11.2006. godine, prelazi na mjesto člana Uprave KD Investmentsa.

Tijekom školovanja i razvoja karijere, završio je veći broj specijalističkih seminara i edukacija, a među inima ima položen brokerski ispit i posjeduje licencu za upravljanje mirovinskim fondovima.

Branko Gladović, član Uprave Društva, rođen 1966. godine. Diplomirao 1993. godine na Ekonomskom Fakultetu u Zagrebu. Polaznik je i poslijediplomskog studija na istoimenom fakultetu. Radna iskustva stječe na različitim financijskim poslovima unutar Hrvatske narodne banke, Hrvatske poštanske banke i Banke Kovanice d.d. U mjesecu travnju 2007. godine, a po dobijanju dozvole od strane Agencije, donosi odluku o pridruživanju KD Investmentsu, na mjesto člana Uprave Društva.

Završio je veći broj specijalističkih seminara i edukacija, a posjednik je i licence za investicijskog savjetnika.

Nadzorni odbor Društva za upravljanje, na dan 01. svibanj 2007. godine čine :

gosp. Dag Kralj, predsjednik Nadzornog odbora  
gosp. Roman Androjna, zamjenik Predsjednika  
gđa. Darja Gabrovšek-Polajnar, član

Životopisi članova Nadzornog odbora :

Gosp. Dag Kralj (1969) izvršni direktor Divizije Asset Managementa i brokeraže u KD Holding d.d.-u, članu KD Grupe. KD Grupi pridružio se 2004. godine, nakon višegodišnjeg stjecanja poslovnih iskustava i znanja unutar Slovenske narodne banke i management-konzulting društva McKinsey & Company. Završio je dodiplomski studij managementa na Webster Sveučilištu, a završetkom poslijediplomskog studija na Harvard Business School, Boston, USA, stekao je MBA diplomu.

Gosp. Roman Androjna (1959), dipl. ekonomist, od 2001. godine predsjednik Uprave KD Investments d.o.o. Ljubljana, članu KD Grupe, društva za upravljanje investicijskim fondovima. Prethodna poslovna iskustva stječe u društvu za upravljanje investicijskim fondovima Arkada DZU d.o.o. i društvu Avtotehna Leasing d.o.o. gdje obavlja funkcije direktora društva.

Gđa. Darja Gabrovšek-Polajnar (1961), dipl. ekonomist, od 2002. godine direktorica prodaje društva KD Investments d.o.o. Ljubljana, članu KD Grupe. Poslovna iskustva stječe radom u Kompas turizmu d.d. i Mladinska knjiga Trgovina d.o.o.

- Skupštinu Društva čini jedini član Društva, KD Holding d.d.

- Savjetnik za ulaganja na regionalnim i međunarodnim tržištima kapitala je KD BPD, borzno posredniška družba, d.o.o., sa sjedištem u Sloveniji, Celovška 206, 1000 Ljubljana, Republika Slovenija, Registrirano 29.08.2005. godine pod brojem 13912100, a odgovorne osobe su predsjednik Uprave gđa. Milena Zrnc i član Uprave, gosp. Bojan Šuštar.

KD BPD d.o.o. (član KD Grupe) je brokerska kuća čije temeljne djelatnosti, sukladno zakonima i propisima Republike Slovenije su burzovno posredovanje, investicijsko savjetovanje i upravljanje financijskom imovinom. Zajedno s ostalim članicama KD Grupe ostvaruje sinergijsko djelovanje u segmentu analitičke podrške ulaganjima na domicilnom i inozemnim tržištima.

- Tvrtka revizor : Ovlašteni revizor Društva i fondova kojima upravlja Društvo, je ovlaštena revizorska kuća PriceWaterhouseCoopers, odnosno njezina partnerska kuća u Hrvatskoj, PriceWaterhouseCoopers d.o.o. Zagreb, Alexandra von Humboldta 4.

- Društvo je odgovorno isključivo za uredno i savjesno obavljanje djelatnosti osnivanja i upravljanja Fondom u skladu s odredbama Zakona, drugim mjerodavnim propisima te Prospektom i Statutom Fonda. U zasnivanju obveznih odnosa i ostvarivanju prava i obveza iz tih odnosa, Društvo je dužno pridržavati se načela savjesnosti i poštenja, te pri izvršavanju obveza društva za upravljanje investicijskim fondovima postupati s povećanom pažnjom, prema pravilima struke, dobrim poslovnim običajima te pozitivnim propisima Republike Hrvatske, a sve u interesu imatelja udjela u Fondu.

- Poslovna godina Fonda ista je kao i kalendarska godina te traje od 01. siječnja do 31. prosinca.

## 9. PODACI O DEPOZITNOJ BANCI

Depozitna banka Fonda je Hrvatska poštanska banka d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Jurišićeva 4 (u daljnjem tekstu „Depozitna banka“).

Depozitna banka obavlja depozitne poslove Fonda na temelju Rješenja Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske (sada Agencija; Klasa : UP/I-450-08/04-02/24; Ur.broj 567-02/04-02) od 18. ožujka 2004. godine.

Depozitna banka osnovana je 1991. godine i upisana u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu s matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 080010698. Temeljni kapital Depozitne banke na dan 17. travanj 2007. godine iznosi 584.779.800,00 kn.

Temeljem Rješenja Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske od 26. ožujka 2003. godine, (Klasa UP/I-450-08/03-02/90; Ur. broj: 567-03/03-3) Hrvatska poštanska banka d.d. ovlaštena je obavljati poslove depozitne banke.

Banka posjeduje tzv. Veliko ovlaštenje za rad izdano od Hrvatske narodne banke, a po svojoj poslovnoj orijentaciji ima status univerzalne banke. Pri osnutku Depozitna banka bila je u većinskome vlasništvu HPT-a (Hrvatske pošte i telekomunikacija). Početkom 1999. godine, nakon razdvajanja HPT-a na dvije samostalne tvrtke, Depozitna banka postaje većinsko vlasništvo Hrvatske pošte d.d.

Početkom 2001. godine, nakon pete emisije 181.818 redovnih dionica serije A u ukupnome nominalnom iznosu od 199.999.800,00 kn, koje je u cijelosti upisao i uplatio Hrvatski fond za privatizaciju, Depozitna banka mijenja svoju vlasničku strukturu na način da osim Hrvatske pošte, značajniji vlasnički udjeli se nalaze u državnim institucijama kao što su Hrvatski fond za privatizaciju i Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje.

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

Hrvatska poštanska banka d.d. temeljem Ugovora o obavljanju poslova depozitne banke kao depozitna banka Fonda ima obvezu obavljanja sljedećih poslova :

- pohrana zasebne imovine Fonda te odjeljivanje i vođenje posebnih računa imovine Fonda,
- osiguranje i nadzor usklađenosti prodaje i otkupa udjela za račun Fonda sa Zakonom, Prospektom i Statutom Fonda,
- osiguranje neposredne uplate na račun Fonda sredstva dobivenih prodajom udjela u Fondu,
- otkup i isplata udjela u Fondu te isplata sredstava imateljima udjela s osnove ostvarene dobiti Fonda,
- nadzor usklađenosti izračuna vrijednosti Fonda i vrijednosti pojedinačnih udjela u Fondu sa Zakonom, mjerodavnim propisima te Prospektom i Statutom Fonda,
- izvršavanje naloga Društva u svezi s transakcijama s vrijednosnim papirima i drugom imovinom koja tvori portfelj Fonda, u skladu sa Zakonom, propisima Nadzornog tijela te Prospektom i Statutom Fonda, kao i osiguranje podmirivanja odnosno naplate dospjelih novčanih potraživanja Fonda s osnove transakcija vrijednosnim papirima u zakonskim ili ugovornim rokovima,
- izvješćivanje Društva o korporativnim akcijama vezanim za imovinu Fonda koju drži u pohrani i izvršavanje naloga Društva koji iz toga proizlaze,
- naplaćivanje svih prihoda i drugih prava dospjelih u korist Fonda s osnove njegove imovine, osiguranje korištenja prihoda Fonda u skladu sa Zakonom, Prospektom i Statutom Fonda, te usklađenosti plaćanja troškova Fonda u skladu s uvjetima naznačenim Prospektom i Statutom Fonda, odredbama Zakona i drugih mjerodavnih propisa,
- vođenje evidencije poslovanja koje obavlja kao Depozitna banka Fonda te osiguranje redovnog usklađenja evidencije s evidencijom Društva.

Depozitna banka odgovorna je Društvu i imateljima udjela u Fondu za pričinjenu štetu ako ne obavlja ili nepravilno obavlja poslove predviđene Zakonom, mjerodavnim propisima te ugovorom o obavljanju poslova depozitne banke sklopljenim s Društvom, uključujući i slučaj kada je obavljanje svojih poslova u cijelosti ili djelomično povjerila trećim osobama.

Podatke o imateljima udjela u Fondu, njihovim udjelima, te izvršenim uplatama i isplatama, koji su joj učinjeni dostupnima sukladno ovlaštenju depozitne banke Fonda, Depozitna banka dužna je čuvati kao poslovnu tajnu te je odgovorna Društvu i imateljima udjela u Fondu za pričinjenu štetu u slučaju kršenja obveze čuvanja tajnosti podataka.

## **10. DATUM ODOBRENJA PROSPEKTA FONDA**

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga izdala je Rješenje o odobrenju novog Prospekta i Statuta otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom KD Adria Bond dana 24. svibnja 2007. godine.

**KD Investments,  
društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o.**

**Hrvoje Japunčić,  
član Uprave**

**Branko Gladović  
član Uprave**

## **B. STATUT**

Sukladno odredbama Zakona o investicijskim fondovima (NN 150/2005; u daljnjem tekstu „Zakon“), Uprava KD Investments-a, društva za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 39 (u daljnjem tekstu: „Društvo“), usvojila je u Zagrebu, dana 17. travnja 2007. godine sljedeći:

# **STATUT otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom KD Adria Bond**

## **I) Uvodne odredbe**

### **Članak 1.**

Odredbama ovog Statuta uređuju se uvjeti i pravila poslovanja otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom, KD Adria Bond (u daljnjem tekstu: „Fond“), te pravni odnosi Društva s imateljima udjela u Fondu (u daljnjem tekstu: „Imatelji“).

Ovaj Statut ne sadrži nužno one podatke i/ili informacije koji su navedeni u Prospektu Fonda (u daljnjem tekstu: „Prospekt“), te se potencijalnim ulagateljima i Imateljima preporuča da u cijelosti pročitaju sadržaj Prospekta.

Statut Fonda prilaže se Prospektu i čini njegov sastavni dio.

Iznimno, Statut ne mora biti priložen Prospektu u slučaju da Prospekt predviđa da će Imatelju Statut biti dostavljen na njegov zahtjev, odnosno mjesto gdje će Statut biti dostupan na uvid.

## **II.) Temeljni podaci o fondu**

### **Članak 2.**

Naziv fonda: KD Adria Bond , otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.

Tvrтка i sjedište društva za upravljanje: KD INVESTMENTS, društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o., Radnička cesta 39, 10000 Zagreb.

### **Članak 3.**

Fond predstavlja zasebnu imovinu, a osniva se isključivo radi javnog prikupljanja novčanih sredstava i njihova ulaganja u vrijednosne papire i depozite u financijskim institucijama. Fond nije pravna osoba.

Fondom upravlja društvo za upravljanje investicijskim fondovima iz čl. 1. (Društvo) u svoje ime i za zajednički račun vlasnika udjela u Fondu.

#### **Članak 4.**

Datum osnivanja Fonda je 27. svibanj 1998. godine.

Fond je osnovan na neodređeno vrijeme.

### **III.) Prikupljanje i ulaganje sredstava Fonda**

#### **Članak 4.**

Novčana sredstva Fonda prikupljaju se izdavanjem i javnom prodajom udjela u Fondu, sukladno odredbama Zakona i Prospekta.

Sredstva Fonda ulagati će se na lokalnim, regionalnim i međunarodnim tržištima kapitala i novca, sukladno odredbama Zakona i Prospekta.

Vrijednost imovine otvorenoga investicijskog fonda s javnom ponudom 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.

### **IV.) Prava iz udjela Fonda**

#### **Članak 5.**

Stjecanjem udjela u Fondu i upisom u registar udjela, ulagatelji stječu niže naznačena prava s osnove vlasništva udjela Fonda:

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

Prava s osnove vlasništva udjela u Fondu imatelji udjela ostvaruju u skladu s odredbama Prospekta i Statuta Fonda.

### **V.) Osnovna načela i ciljevi ulaganja**

#### **Članak 6.**

U upravljanju Fondom, Društvo ulaže sredstva Imatelja udjela u različite vrste vrijednosnica, a najmanje 80,00 % se ulaže u dužničke vrijednosnice, koje po svojoj definiciji sadrže manji i/ili niži stupanj rizičnosti ulaganja. Kod ulaganja vodi se računa o sigurnosti i likvidnosti, ali i profitabilnosti ulaganja. Po općim kriterijima i definicijama rizika, Fond je nisko do umjereno rizičan.

Općenito ulaganja u investicijske fondove trebala bi biti dugoročnog karaktera, čime se rizičnost i volatilnost smanjuju.

## **VI.) Najniži iznos ulaganja u Fond; Stjecanje i raspolaganje udjelima u Fondu**

### **Članak 7.**

Najniži iznos ulaganja u Fond iznosi 400,00 kn.

Početna vrijednost udjela iznosila je 10,00 kn.

Svaki zainteresirani ulagatelj može kupiti udjele u Fondu uplatom novčanih sredstava na račun Fonda, uz prethodno podneseni zahtjev za kupnju udjela, temeljem čega stječe udio u Fondu.

Način i uvjeti kupnje udjela u Fondu navedeni su Prospektom Fonda.

### **Članak 8.**

Imatelj udjela u Fondu može u svakom trenutku sve udjele ili određeni broj udjela unovčiti prodajom Fondu ili drugom zainteresiranom kupcu, odnosno može prenijeti svoje udjele na bilo koju treću fizičku ili pravnu osobu pod uvjetima navedenim Prospektom Fonda.

### **Članak 9.**

Način i uvjeti prodaje udjela Fondu, odnosno obveza otkupa udjela, utvrđeni su Prospektom Fonda.

Prijenos udjela u Fondu na treće osobe uvjetovan je prethodnim ispunjavanjem obrasca o prijenosu što ga je odobrilo Društvo, te obostranim potpisom od strane prenositelja i primatelja prijenosa uz obveznu dostavu ovjerenog obrasca Društvu.

Prijenos udjela u Fondu proizvodi pravne učinke prema trećima tek po njegovom upisu u registar udjela Fonda koje vodi Društvo.

Prijenos udjela može biti odbijen iz razloga navedenih u članku 178. Zakona.

## **VII.) Obustava otkupa i izdavanja udjela**

### **Članak 10.**

Odlukom Društva otkup udjela u Fondu može se obustaviti u slučajevima kada Društvo, uz suglasnost depozitne banke, smatra 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 Fondu.

U slučaju nastupa okolnosti obustave otkupa udjela, Društvo će obustaviti i izdavanje udjela u Fondu. Obustavu otkupa i izdavanja udjela u Fondu Društvo je dužno prijaviti Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (u nastavku „Agencija“).

### **Članak 11.**

Odluku o ponovnom otkupljivanju udjela i njihovoj isplati Društvo će, uz suglasnost depozitne banke, donijeti u Zakonom propisanim rokovima, kada ocijeni da su prestali razlozi koji su doveli do obustave otkupa i izdavanja udjela u Fondu.

Okolnost obustave otkupa udjela u Fondu, kao i obavijest o naknadnom nastavku poslovanja, Društvo će objaviti u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske.

### **VIII.) Značajno zastupljena imovina u Fondu**

#### **Članak 12.**

Dozvoljeno je ulaganje više od 35% neto vrijednosti imovine Fonda u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su izdavatelji ili za koje jamče RH, države članice EU, jedinice lokalne i područne (regionalne) samouprave RH, jedinice lokalne uprave država članica EU, Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD), Međunarodna banka za obnovu i razvoj (IBRD) ili Europska investicijska banka (EIB).

### **IX.) Utvrđivanje vrijednosti udjela i vrednovanje imovine Fonda**

#### **Članak 13.**

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

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

### **X.) Ulazna i izlazna naknada**

#### **Članak 14.**

Prilikom ulaganja u Fond, Društvo naplaćuje slijedeće ulazne naknade :

- Za uplate do 500.000 kn ulazna naknada iznosi 1,00%
- Za uplate od 500.000,01 kn do 1.000.000 kn ulazna naknada iznosi 0,75 %
- Za uplate od 1.000.000,01 kn do 2.000.000 kn ulazna naknada iznosi 0,50 %
- Za uplate od 2.000.000,01 kn do 3.000.000 kn ulazna naknada iznosi 0,25 %
- Za uplate preko 3.000.000,01 kn ne naplaćuje se ulazna naknada

Izlazna naknada se naplaćuje ovisno o razdoblju ulaganja u Fond :

- Za period ulaganja kraći od 1 godine, izlazna naknada iznosi 2,00 % sredstava koja se povlače iz Fonda
- Za period ulaganja dulji od jedne godine, a kraći od 2 godine izlazna naknada iznosi 1,00% sredstava koja se povlače iz Fonda
- Za period ulaganja duži od dvije godine, izlazna naknada se ne naplaćuje
- Neovisno o trajanju ulaganja, izlazna naknada se ne naplaćuje na isplatu sredstava veću od 3.000.000,00 kn, po pojedinačnoj isplati

Društvo sukladno Zakonu i Prospektu Fonda, odobrava promjene/izmjene i/ili ukidanja naplate ulazne i/ili izlazne naknade.

## **XI.) Troškovi upravljanja Fondom**

### **Članak 15.**

Sukladno Zakonu i Prospektu Fonda, imovini Fonda se mogu zaračunati sljedeći troškovi :

1. Naknada Društvu za upravljanje imovinom Fonda: 1,00 % godišnje, uvećano za porez ako postoji porezna obveza,
2. naknada depozitnoj banci: 0,30% godišnje, uvećano za porez ako postoji porezna obveza i
3. ostali troškovi i porezi u svezi s upravljanjem imovinom Fonda: u stvarnoj visini.

## **XII.) Izvješća i izvješćivanje**

### **Članak 16.**

Društvo sukladno Zakonu, važećim propisima Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja vodi računovodstvene poslove Fonda.

Društvo sukladno Zakonu, važećim propisima Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, priprema financijska i poslovna izvješća o poslovanju Društva i Fonda.

Društvo će za Fond objaviti zasebno polugodišnje i godišnje financijsko izvješće, u skladu s važećim zakonskim propisima i Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja.

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

Mišljenje ovlaštenog revizora o obavljenoj reviziji te moguće rezerve njegovog mišljenja, u cijelosti će biti uneseni u svako godišnje financijsko izvješće.

### **Članak 17.**

Imatelje udjela u Fondu Društvo će izvijestiti o:

- stanju i prometima udjelima u Fondu u njihovom vlasništvu,
- cijeni udjela u Fondu,
- revidiranim godišnjim financijskim izvješćima Fonda,
- polugodišnjim financijskim izvješćima Fonda,
- prijenosu upravljanja Fondom na novo društvo za upravljanje,
- izmjenama Prospekta i/ili Statuta Fonda u skladu s člankom 109. Zakona, te
- obustavi otkupa i izdavanja udjela Fonda.

Smatrat će se da je Društvo obavijestilo imatelje udjela o podacima iz prethodnog stavka ovoga članka, ukoliko su podaci objavljeni i/ili učinjeni dostupnima sukladno odredbama Zakona, i ako Zakon propisuje da se isti podaci ne moraju osobno dostaviti ulagateljima.

### **XIII.) Raspodaganje s dobiti Fonda**

#### **Članak 18.**

Dobit Fonda utvrđuje se financijskim izvješćima i u cijelosti pripada imateljima udjela u Fondu.

Cjelokupna se dobit reinvestira u Fond. Dobit Fonda sadržana je u cijeni jednog udjela, a imatelji udjela realiziraju dobit na način da djelomično ili u potpunosti prodaju svoje udjele u Fondu sukladno odredbama Prospekta Fonda.

### **XIV.) Poslovna godina**

#### **Članak 19.**

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

### **XV.) Poslovna tajna**

#### **Članak 20.**

Poslovnom tajnom Društva smatraju se one 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 u Društvu smatraju se naročito sljedeći podaci o:

- Imateljima;
- Veličini i vrijednosti njihovih udjela;
- Broju uplaćenih i isplaćenih udjela Imatelju.

#### **Članak 21.**

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

#### **Članak 22.**

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 23.**

Članak 20. Iznimka čuvanja poslovne tajne su zakonom predviđene obveze davanja podataka i izvješćivanja Agencije, priopćavanje podataka na temelju sudskoga naloga, zahtjeva određenog Imatelja, te depositne banke.

## **XVI.) Odgovornost Društva**

### **Članak 24.**

Društvo će se u zasnivanju obveznih odnosa i ostvarivanja prava i obveza iz tih odnosa, pridržavati načela savjesnosti i poštenja, te u izvršavanju obveza Društva postupati profesionalno, s pozornošću savjesnog gospodarstvenika, te prema pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i pozitivnim propisima Republike Hrvatske, neovisno od depositne banke, te isključivo u interesu Imatelja.

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

Društvo također ne preuzima odgovornost za pravilno upravljanje društvima u čije vrijednosne papire ulaže. Ulaganje u vrijednosne papire zasnivat će se isključivo na temelju vlastite procjene tržišnih kretanja.

## **XVII.) Završne odredbe**

### **Članak 25.**

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 u cilju zaštite interesa Imatelja prilagoditi program ulaganja novonastalim prilikama na tržištu te sukladno tome izvršiti izmjene odredbi Prospekta i/ili Statuta Fonda.

### **Članak 26.**

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

### **Članak 27.**

Izvornikom Statuta smatra se onaj tekst Statuta koji je valjano usvojen od Uprave i odobren od Agencije. Izvornik Statuta i njegove izmjene i dopune čuvaju se posebno uvezani, a za čuvanje Statuta odgovorna je Uprava Društva koja je dužna na zahtjev bilo kojeg Imatelja omogućiti mu uvid u Statut, ili mu na njegov trošak osigurati prijepis odnosno kopiju Statuta.

### **Članak 28.**

Ovaj Statut stupa na snagu danom kada ga odobri Agencija.

**KD Investments,  
društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o.**

**Hrvoje Japunčić,  
član Uprave**

**Branko Gladović  
član Uprave**