

Povjerenje koje traje.



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

**PROSPEKT I STATUT**

# Sadržaj

## A PROSPEKT

<b>1.</b>	<b>OPĆI PODACI .....</b>	<b>2</b>
<b>2.</b>	<b>UPRAVLJANJE FONDOM .....</b>	<b>2</b>
2.1.	Imovina .....	2
2.2.	Imovina predviđena za ulaganje .....	2
2.3.	Vrste imovina za ulaganje .....	3
2.4.	Struktura ulaganja .....	3
2.5.	Ograničenja ulaganja .....	4
2.6.	Opcijski i terminski ugovori i druge financijske izvedenice .....	4
2.7.	Investicijski cilj(evi) Fonda i ciljana struktura ulaganja .....	4
2.8.	Rizici ulaganja .....	4
<b>3.</b>	<b>KD Adria Bond - POVIJESNI PODACI .....</b>	<b>5</b>
<b>4.</b>	<b>NAKNADE I TROŠKOVI .....</b>	<b>6</b>
4.1.	Ulazna i izlazna naknada .....	6
4.2.	Naknada Društvu za upravljanje .....	6
4.3.	Naknada depozitnoj banci .....	6
4.4.	Ostali troškovi .....	6
<b>5.</b>	<b>UDJEL FONDA - OPĆENITE INFORMACIJE .....</b>	<b>7</b>
5.1.	Prava iz udjela Fonda i obilježja potvrde o kupnji udjela .....	7
5.2.	Kupnja, prodaja, otkup i prijenos udjela .....	7
5.3.	Obustava otkupa i izdavanja udjela .....	8
5.4.	Izračun vrijednosti imovine Fonda; cijena udjela Fonda .....	9
5.5.	Ovlaštenja i odgovornost za izračun vrijednosti imovine i cijene udjela .....	9
5.6.	Raspolaganje s dobiti Fonda .....	9
5.7.	Likvidacija Fonda .....	9
<b>6.</b>	<b>OPOREZIVANJE .....</b>	<b>9</b>
<b>7.</b>	<b>IZVJEŠĆA I IZVJEŠĆIVANJE .....</b>	<b>10</b>
<b>8.</b>	<b>PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE .....</b>	<b>10</b>
<b>9.</b>	<b>PODACI O DEPOZITNOJ BANCII .....</b>	<b>11</b>
<b>10.</b>	<b>DATUM ODOBRENJA PROSPEKTA I STATUTA FONDA .....</b>	<b>12</b>

## B STATUT

I.)	Uvodne odredbe .....	13
II.)	Temeljni podaci o Fondu .....	13
III.)	Prikupljanje i ulaganje sredstava Fonda .....	13
IV.)	Prava iz udjela Fonda .....	13
V.)	Osnovna načela i ciljevi ulaganja .....	13
VI.)	Najniži iznos ulaganja u Fondu; Stjecanje i raspolaganje udjelima u Fondu .....	14
VII.)	Obustava otkupa i izdavanja udjela .....	14
VIII.)	Značajno zastupljena imovina u Fondu .....	14
IX.)	Utvrđivanje vrijednosti udjela i vrednovanje imovine Fonda .....	14
X.)	Ulazna i izlazna naknada .....	14
XI.)	Troškovi upravljanja Fondom .....	15
XII.)	Izvješća i izvješćivanje .....	15
XIII.)	Raspolaganje s dobiti Fonda .....	15
XIV.)	Poslovna godina .....	15
XV.)	Poslovna tajna .....	15
XVI.)	Odgovornost društva .....	16
XVII.)	Završne odredbe .....	16

## A. PROSPEKT

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

### PROSPEKT

## Otvorenoga 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 otvorenoga investicijskog fonda s javnom ponudom, KD Adria Bond. Zainteresirani ulagači se pozivaju da pročitaju Prospekt i Statut Fonda kako bi se prije donošenja odluke o ulaganju informirali o uvjetima i rizicima ulaganja.

### 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 1. siječnja 2006., 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. 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. 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, radi 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, osim 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 otvorenoga 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

Poštujući 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 ulagači imali stalnu i sigurnu mogućnost unovčenja udjela, uz ostvarenje što veće profitabilnosti u skladu s preuzetim rizikom.

Sukladno Zakonu, vrijednost imovine otvorenoga investicijskog fonda s javnom ponudom ne smije pasti ispod 5.000.000,00 kuna tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca. Ako se spomenuti iznos ne prikupi, uloži će biti vraćeni ulagačima. 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" dani su detalji mogućih ulaganja i izgleda portfelja Fonda. S obzirom na to da je u strukturi ulaganja predviđeno da minimalno 80 posto imovine Fonda bude uloženo u dužničke vrijednosnice - ob-

veznice, 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 ovisit će o uvjetima na svjetskom, regionalnom i lokalnom tržištu kapitala, zadržavajući uvijek strukturu u kojoj dužnički vrijednosni papiri predstavljaju barem 80 posto ukupne imovine fonda.

U skladu s omjerima ulaganja iz točke 2.4. Struktura ulaganja, ulagat 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 spomenute 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 posto, 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 koje je izdala RH i za koje jamči RH
- neograničeno u državne dužničke vrijednosnice i instrumente tržišta novca koje su izdale države članice EU, OECD-a 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 koje su izdale Republika Bosna i Hercegovina, Republika Crna Gora, Republika Srbija, Republika Makedonija
- do 20,00% u državne dužničke vrijednosnice i instrumente tržišta novca koje su izdale države s tržištem kapitala u razvoju
- 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-a i/ili CEFTE, Republici Bosni i Hercegovini, Republici Crnoj Gori, Republici Srbiji, Republici Makedoniji i/ili državama s tržištem kapitala u razvoju
- do 10,00% u vrijednosnice koje nisu uvrštene na službenu (redovitu) kotaciju neke od burzi vrijednosnica ili se ne prodaju na kojem drugom organiziranom tržištu
- do 10,00% u sporazume o reotkupu (repo sporazume), osim sporazuma o reotkupu dužničkih vrijednosnica koje je izdala RH

- u opcijske i termenske ugovore i druge financijske izvedenice, u skladu sa Zakonom.

Dopušteno 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).

## 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 ulagača i obveza izvješćivanja i informiranja ulagača mora biti barem jednaka zahtjevima propisanim Zakonom, osobito glede ograničenja ulaganja.

Fondove u koje se ulaže moraju ovlastiti Agencija i/ili odgovarajuća nadležna 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

Primarni je cilj ulaganja u opcijske i termenske ugovore i druge financijske izvedenice zaštita 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 radi 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, ovisit će ponajprije o tržišnim okolnostima, ali uvijek u naravi da fond u osnovi ostane «obveznički», to jest da dužnički vrijednosni papiri predstavljaju minimalno 80 posto ukupne imovine fonda.

Ističemo da je ulaganje u otvorene investicijske fondove dugoročno ulaganje, tako da nije u interesu ulagača 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

-Sistemske 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 to jest 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 na dionice.

-Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik promjene vrijednosti imovine Fonda uzrokovane 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 poštujući načelo razdiobe rizika.

Također, potencijalni investitor (ulagač) mora pritom uzeti u obzir da je riječ o pretežito obvezničkom fondu, što implicira moguću nižu razinu volatilnosti s obzirom 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 pomnim 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 njezinu 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 dospijeća 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 kao posljedicu kapitalni gubitak. Djelovanje rizika promjene kamatne stope umanjuje se skraćivanjem duracije dužničkih vrijednosnih papira u imovini Fonda. Duracija predstavlja osjetljivost kretanja cijena dužničkoga 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 prijeba 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 na takvim tržištima postoji mogućnost trgovanja 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 Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, niti od koje druge financijske institucije.

**3. KD Adria Bond - POVIJESNI PODACI**

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

Od početka operativnog poslovanja pa do današnjih dana Društvo je, upravljajući Fondom, 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
12.03.2003.	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

U 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 sljedeće 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 veće od 3.000.000,01 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 izvijestiti Agenciju.

Izlazna naknada se naplaćuje ovisno o razdoblju ulaganja u Fond:

- za razdoblje ulaganja kraće od 1 godine izlazna naknada iznosi 2,00% sredstava koja se povlače iz Fonda
- za razdoblje ulaganja dulje od jedne godine, a kraće od 2 godine izlazna naknada iznosi 1,00% sredstava koja se povlače iz Fonda
- za razdoblje ulaganja dulje 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 razdoblje ulaganja računa se ukupno neprekinuto razdoblje 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 kao 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 je riječ 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 kumulativno 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 po danu prema sljedećoj formuli:

$$\text{Neto vrijednost imovine Fonda} \times 1,00\% \times 1/365$$

a isplaćuje se Društvu do dva puta u mjesecu.

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 jesu:

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 za 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 jedino onda 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 otvorenoga 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 se po potrebi koristiti uslugama vanjskih savjetodavnih društava i konzultanata, o čemu će izvijestiti 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 sljedeća prava:

- pravo istupa iz Fonda i pravo na 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 tvrtke 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

Ulađač (fizička ili pravna osoba) ispunjava i potpisuje pristupnu izjavu. Svaka pristupna izjava ima svoj jedinstveni evidencijski broj na temelju kojega se identificiraju uplate ulagača na računu Fonda. Pristupnu izjavu potrebno je ispuniti i potpisati samo prilikom prve kupnje udjela (uplate). Svaka iduća kupnja udjela (uplata) izvršava se prema evidencijskom broju već postojeće pristupne izjave ulagača, tako da se prilikom uplate koristi u pozivu na broj evidencijski broj pristupne izjave. Ako ulagač 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 ulagač 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 ulagaču 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 bilo u kojem razdoblju uz samo jedno ograničenje: niti jedna od uplata ne može biti manja od 400,00 kuna.

Društvo zadržava pravo odbiti svaki zahtjev za kupnju (pa i zahtjeve za kupnju nastale u sklopu zahtjeva za zamjenu udjela) ako, prema vlastitoj diskrecijskoj procjeni, na temelju uvida u arhivu ostvarenih transakcija ili na koji drugi način, utvrdi da postoji osnovana sumnja da je cilj predmetne transakcije iskorištavanje neučinkovitosti koje proizlaze iz zakonskih ili drukčije propisanih obveza vezanih za procedure proračuna vrijednosti udjela, odnosno da bi se provođenjem predmetne transakcije nanijela šteta ostalim ulagačima. U slučaju odbijanja zahtjeva za kupnju nastalih u sklopu zahtjeva za zamjenu udjela, Društvo je na temelju Zakona dužno omogućiti prodaju udjela, ali i dalje zadržava pravo odbijanja zahtjeva za kupnju. Stoga će u spornim slučajevima Društvo imateljima omogućiti da zahtjev za zamjenu udjela u cijelosti ponište ili zamijene odgovarajućim zahtjevom za prodaju, bez kupnje. U slučaju odbijanja zahtjeva za kupnju, Društvo je najkasnije tri 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 kuna.

Početna vrijednost udjela iznosila je 10,00 kuna.

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, preslike osobne iskaznice i preslike bankovne kartice ulagatelja, odnosno za pravne osobe izvotka iz sudskog registra ne starijeg od tri mjeseca, preslike osobne iskaznice odgovorne osobe i preslike ugovora o žiro računu. Zahtjevi zaprimljeni nakon 15 sati smatrat će se zaprimljenima sljedećeg radnog dana. Društvo (depozitna banka) će isplatiti obračunata sredstva, umanjena za iznos izlazne naknade, ako se ona obračunava u roku od najviše sedam radnih dana od primitka pisanoga 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 ulagača. Kada je ulagač maloljetna osoba, zahtjev za isplatu postavlja zakonski zastupnik, odnosno skrbnik uz uvjet 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 (na temelju FIFO metode - first in, first out).

Ako podnositelj zahtjeva nije izvorni vlasnik udjela u fondu, a stekao je udjele prijenosom, kupoprodajom, nasljeđivanjem ili na temelju koje druge valjano pravne osnove, 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 kuna, osim ako je riječ o potpunoj isplati svih udjela ulagača. 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 koju drugu osobu uz uvjet da je prethodno ispunio obrazac Izjave o prijenosu udjela, pri čemu takav prijenos proizvodi pravne učinke prema trećima tek nakon njegova upisa i nakon potvrde o prihvaćanju od strane Društva.

Izjavu o prijenosu udjela potpisuju i prenositelj i primatelj prijenosa te je ovjerenu kod javnog bilježnika dostavljaju Društvu. Uz Izjavu o prijenosu udjela obvezno je priložiti presliku 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 zbog iznimnih okolnosti nije moguće utvrditi točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda te da postoje osnovani i dovoljni razlozi za obustavu otkupa u interesu imatelja ili potencijalnih imatelja udjela u Fondu.

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

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

Za 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 cje-

lokupnom teritoriju Republike Hrvatske.

Opisana obustava otkupa udjela mora prestati što 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 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 u dnevnim novinama.

#### **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 ako nastupe okolnosti predviđene Zakonom, a posebno u sljedećim slučajevima:

1. prilikom dobrovoljnog prestanka djelatnosti Društva, osim ako 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, likvidaciju 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. Ako 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 kojeg je imenovala Agencija. Likvidator je dužan u roku od sedam 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 jedino za potrebe likvidacije Fonda.

Od dana donošenja odluke o likvidaciji Fondu se ne mogu naplaćivati nikakve naknade osim naknada depozitnoj banci, troškova vezanih za postupak likvidacije i njezine revizije te troškova sastavljanja 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 raspodjeljuje se imateljima razmjerno njihovom udjelu u Fondu.

## **6. OPOREZIVANJE**

Imovina Fonda teretit će se za sve porezne obveze koje se odnose na poslovanje otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom prema vrijedećim 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, trenutačno vrijedeće 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, uključujući 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 ulagači 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 redoviti 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) koje je donijela Agencija.

Osim spomenutog, Društvo će Agenciji dostavljati 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 u 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. (na temelju Ugovora o poslovnoj suradnji), na internetskoj stranici: [www.kd-group.hr](http://www.kd-group.hr), te putem besplatnog telefona 0800 77 66.

Društvo će imateljima udjela u Fondu, samo na njihov pisani zahtjev, dostaviti polugodišnje izvješće i revidirano godišnje izvješće Fonda, kao i dodatne informacije o Fondu. Imateljima udjela Društvo će jednom u godini dostaviti izvadak o stanju i prometima udjelima u Fondu u njihovu 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 njihovu 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 19. lipnja 2002.

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 kuna.

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 Adria Bond, obveznički fond.

Tijela Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Skupština Društva.

Upravu Društva za upravljanje, na dan 1. svibnja 2007. čine: g. Hrvoje Japunčić, član Uprave, i g. Branko Gladović, član Uprave.

**Životopisi članova Uprave Društva:**

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

U ožujku 2005. pridružuje 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 Agencije, od 1. studenog 2006., prelazi na mjesto člana Uprave KD Investments.

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

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

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

Nadzorni odbor Društva za upravljanje, na dan 1. svibnja 2007. čine:

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

**Životopisi članova Nadzornog odbora:**

G. Dag Kralj (1969.) izvršni je direktor Divizije Asset Managementa i brokeraže u KD Holding d.d., 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 sveučilištu Webster, a završetkom poslijediplomskog studija na Harvard Business School, Boston, USA, stekao je MBA diplomu.

G. Roman Androjna (1959.), diplomirani je ekonomist, od 2001. godine predsjednik Uprave KD Investments d.o.o. Ljubljana, člana 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. u kojima obavlja funkcije direktora društva.

Gđa. Darja Gabrovšek-Polajnar (1961.), dipl. ekonomist, od 2002. godine direktorica je prodaje društva KD Investments d.o.o. Ljubljana, člana 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, registrirana 29. 8. 2005. pod brojem 13912100, a odgovorne osobe su predsjednik Uprave gđa Milena Zrnc i član Uprave g. Bojan Šuštar.

KD BPD d.o.o. (član KD Grupe) je brokerska kuća čije su temeljne djelatnosti, sukladno zakonima i propisima Republike Slovenije, burzovno posredovanje, investicijsko savjetovanje i upravljanje financijskom imovinom. Zajedno s ostalim članicama KD Grupe ostvaruje sinergijsko djelovanje u segmentu analitičke podrške ulaganjima na domaćem 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, Alexandera 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 1. 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.

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. travnja 2007. iznosi 584.779.800,00 kuna.

Na temelju Rješenja Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske od 26. ožujka 2003., (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 koje je izdala Hrvatska narodna banka, a po svojoj poslovnoj orijentaciji ima status univerzalne banke. Pri osnutku Depozitna banka bila je u većinskome vlasništvu HPT-a (Hrvatske pošte i telekomunikacije). 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 kuna, koje je u cijelosti upisao i uplatio Hrvatski fond za privatizaciju, Depozitna banka mijenja svoju vlasničku strukturu tako da se, osim Hrvatske pošte, znatiji vlasnički udjeli 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. na temelju 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 sredstava 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 redovitog usklađenja evidencije s evidencijom Društva.

Depozitna banka odgovorna je Društvu i imateljima udjela u Fondu za počinjenu 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 počinjenu štetu u slučaju kršenja obveze čuvanja tajnosti podataka.

## 10. DATUM ODOBRENJA PROSPEKTA I STATUTA FONDA

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

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, društva za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 39 (u daljnjem tekstu: Društvo), usvojila je u Zagrebu 17. travnja 2007. sljedeći:

### STATUT

## Otvorenoga investicijskog fonda s javnom ponudom KD Adria Bond

### I.) Uvodne odredbe

#### Članak 1.

Odredbama ovog Statuta uređuju se uvjeti i pravila poslovanja otvorenoga 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 ulagačima 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.

Tvrtka 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. svibnja 1998.

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 ulagat 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 kojem drugom fondu.

### IV.) Prava iz udjela Fonda

#### Članak 5.

Stjecanjem udjela u Fondu i upisom u registar udjela ulagači 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 posto ulaže se u dužničke vrijednosnice koje po svojoj definiciji sadrže manji i/ili niži stupanj rizičnosti ulaganja. Prilikom ulaganja vodi se računa o sigurnosti i likvidnosti, ali i profitabilnosti ulaganja. Prema općim kriterijima i definicijama rizika, Fond je nisko do umjereno rizičan. Općenito, ulaganja u investicijske fondove trebala bi biti dugoročnog ka-

raktera, 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 kuna. Početna vrijednost udjela iznosila je 10,00 kuna.

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

Način i uvjeti kupnje udjela u Fondu navedeni su u Prospektu 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 bilo na koju treću fizičku ili pravnu osobu pod uvjetima navedenim u Prospektu 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 prenositelja i primatelja prijensa, uz obveznu dostavu ovjerenog obrasca Društvu.

Prijenos udjela u Fondu proizvodi pravne učinke prema trećima tek nakon njegova upisa 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 zbog iznimnih okolnosti nije moguće utvrditi točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda te da postoje osnovani i dovoljni 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 daljnjem tekstu: 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.

Dopušteno je ulaganje više od 35 posto 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 nepovučenih 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 sljedeće 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 naplaćuje se ovisno o razdoblju ulaganja u Fond:

- za razdoblje ulaganja kraće od 1 godine izlazna naknada iznosi 2,00% sredstava koja se povlače iz Fonda
- za razdoblje ulaganja dulje od jedne godine, a kraće

- od 2 godine izlazna naknada iznosi 1,00% sredstava koja se povlače iz Fonda
- za razdoblje ulaganja dulje 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 mogu se zaračunati sljedeći troškovi:

1. naknada Društvu za upravljanje imovinom Fonda: 1,00% godišnje, uvećana za porez ako postoji porezna obveza,
2. naknada depozitnoj banci: 0,30% godišnje, uvećana 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, vrijedećim propisima Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, vodi računovodstvene poslove Fonda.

Društvo sukladno Zakonu, vrijedećim 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 vrijedećim zakonskim propisima i Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja. Brojčane podatke iz izvješća provjerit 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 njihovu 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 ako su podaci objavljeni i/ili učinjeni dostupnima sukladno odredbama Zakona i ako Zakon propisuje da se isti podaci ne moraju osobno dostaviti ulagačima.

## XIII.) Raspolaganje 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 tako 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 1. siječnja i 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 osobito 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 ni 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 drugoga ugovornog od-

nosa 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 depozitne 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 o depozitnoj banci te isključivo u interesu imatelja.

Društvo odgovara za štetu počinjenu imateljima djelovanjem protivnom 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 radi zaštite interesa imatelja prilagoditi program ulaganja novonastalim prilikama na tržištu te sukladno tomu 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 spороva nadležan je stvarno nadležni sud u Zagrebu.

### Članak 27.

Izvornikom Statuta smatra se onaj tekst Statuta koji je valjano usvojila Uprava i odobrila Agencija. Izvornik Statuta i njegove izmjene i dopune čuvaju se posebno uvezeni, 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 presliku 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

