

Uprava društva Erste - invest, d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, (u daljnjem tekstu Društvo), Ivana Lučića 2a, usvojila je u Zagrebu, dana 09.11 2009.

SKRAĆENI PROSPEKT

Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom ERSTE EURO-MONEY.

Ovaj skraćeni Prospekt predstavlja sažetak Prospekta Erste Euro-Money otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom i predstavlja javnu ponudu i poziv na kupnju udjela otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom Erste Euro-Money (u daljnjem tekstu: Fond). Prije donošenja odluke o investiranju zainteresirani investitori se pozivaju da pažljivo pročitaju cijeli Prospekt kao i Statut Fonda, kako bi se informirali o obilježjima i rizicima ulaganja.

► UPRAVLJANJE FONDOM

ERSTE- INVEST d.o.o, za upravljanje investicijskim fondovima,
Zagreb, Ivana Lučića 2a
TELEFON: +385 (0) 62 37 2900
FAX: +385 (0) 62 37 2901
www.erste-invest.hr

Rad Društva odobren je Rješenjem Komisije za vrijednosne papire RH od dana 28. srpnja 1998.g. Klasa: UP/I-450-08/98-01/79 Ur.broj: 567-02/98-3
Registrirano je 31.07.1998. kod Trgovačkog suda u Zagrebu, pod brojem Tt-98/3592-2, MBS 080244669.

► VRSTA FONDA

Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, novčani fond koji će značajan dio svoje imovine ulagati u kratkoročne financijske instrumente denominirane u eurima.

► TRAJANJE FONDA I POČETNA VRIJEDNOST:

Fond je osnovan 22.09.2009. i traje neograničeno.
Početna vrijednost jednog udjela u Fondu je 100 EUR-a u kunsjoj protuvrijednosti po srednjem tečaju HNB-a na dan osnivanja Fonda.

► NAJNIŽA VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

U neprekinutom razdoblju od tri kalendarska mjeseca vrijednost imovine Fonda ne smije pasti ispod 5.000.000,00 (pet milijuna) kuna, u suprotnom Fond mora biti likvidiran ili pripojen drugom fondu.

► MINIMALNI ULOZI

Minimalni iznos svakog ulaganja je 400 kuna. Minimalna uplata u Fond prilikom ulaganja koje predstavlja investicijski plan je 100 kuna, gdje se pod investicijskim planom podrazumijevaju ugovorene kontinuirane periodične uplate u razdoblju ne kraćem od 12 mjeseci putem trajnog naloga i sl.

► POVIJESNI PRINOS FONDA

Povijesni prinos Fonda može se dobiti na upit u prostorima Erste-invest-a te svim poslovnica Erste&Steiermaerkische Bank d.d. Prinos ostvaren u prošlom razdoblju ne garantira isti i u budućem.

► CILJ FONDA

Osnovni cilj Fonda je ostvarivanje porasta vrijednosti udjela izraženog u eurima ulaganjem imovine fonda pretežno u portfelj kratkoročnih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca.

► PROFIL ULAGAČA

Ulagачi u Fond mogu biti sve pravne i fizičke osobe kojima je to dopušteno odredbama Zakona i drugim odgovarajućim propisima. Strategija ulaganja Fonda i odabir instrumenata sugerira kratkoročno ulaganje bez unaprijed određenog razdoblja, odnosno Fond je namijenjen ulagateljima koji žele svoja sredstva vezati uz euro i uložiti na razdoblje do godinu dana, pritom sudjelujući na tržištu novca i kapitala.

► ULAGANJE IMOVINE FONDA

- ciljani omjer investiranja imovine Fonda je minimalno 75% u instrumente novčanog tržišta te obveznice dospijeca do godine dana;
- ulaganje u korporativne vrijednosne papire neće prelaziti 50% imovine Fonda;
- modificirano vrijeme trajanja imovine Fonda neće prelaziti 1,5;
- valutna izloženost fonda u odnosu na njegovu temeljnu valutu (EUR) ni u kom trenutku neće prelaziti 20% neto imovine fonda.

► IMOVINA FONDA ULAŽE SE:

- bez ograničenja u kratkoročne dužničke vrijednosne papire izdavatelja iz RH i druge instrumente tržišta novca u RH;
- bez ograničenja u obveznice izdavatelja iz RH;
- bez ograničenja u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdane od članica EU, OECD i CEFTA-e;
- do 20% u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdane u Rusiji, Indiji, NR Kini, Ukrajini te u Srbiji, BiH, Crnoj Gori, Albaniji i Makedoniji;
- do 10% u udjele u otvorenim investicijskim fondovima i dionice u zatvorenim investicijskim fondovima koji ulažu prvenstveno u dužničke vrijednosne papire i registrirani su u RH, u članicama EU, OECD i CEFTA-e, kao i u Rusiji, Indiji, NR Kini, Ukrajini te u Srbiji, BiH, Crnoj Gori, Albaniji i Makedoniji;
- bez ograničenja u depozite, najviše do 20% imovine fonda u pojedinu financijsku instituciju;
- bez ograničenja u sporazume o reotkupu gdje se koriste dužnički vrijednosni papiri izdani u RH, u članicama EU, OECD i CEFTA-e;
- do 20% u sporazume o reotkupu gdje se koriste dužnički vrijednosni papiri izdani u Rusiji, Indiji, NR Kini, Ukrajini te u Srbiji, BiH, Crnoj Gori, Albaniji i Makedoniji
- termenske i opcijske ugovore i druge financijske izvedenice.

Dozvoljeno je ulaganje više od 35% imovine fonda u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca koje je izdala RH, država članica EU te institucije EBRD, IBRD i EIB.

Ukoliko se imovina Fonda ulaže u udjele ili dionice investicijskih fondova:

- najviše 10% imovine tih fondova može biti uloženo u dionice ili udjele drugih fondova te
- najviše 30% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u fondove izvan RH i EU.
- najveća naknada za upravljanje tim fondovima ne smije biti veća od 3,50 % godišnje.

Fond će se pridržavati ograničenja ulaganja sukladno članku 100. i članku 101. Zakona o investicijskim fondovima („Narodne novine“ br. 150/05.)

► KUPNJA I PRODAJA UDJELA U FONDU

Ulagач koji želi kupiti udjel u Fondu podnosi pisani zahtjev za kupnju, a isti stječe uplatom novčanih sredstava na račun Fonda. Kupnja udjela u Fondu obračunava se po cijeni važećoj na dan zaprimanja zahtjeva za kupnju udjela, ukoliko je taj zahtjev zaprimljen do 13 sati. Svi zahtjevi zaprimljeni nakon 13 sati bit će tretirani kao da su zaprimljeni sljedećeg radnog dana. Ako sredstva naznačena u zahtjevu za kupnju udjela ne pristignu na račun Fonda tijekom radnog dana kada je zahtjev zaprimljen, kupnja udjela priznaje se po cijeni koja vrijedi na dan kada su sredstva pristigla na račun Fonda.

Svaki vlasnik udjela može u svakom trenutku svoje udjele djelomično ili u potpunosti prodati. Prodavatelju se priznaje cijena važeća na dan zaprimanja zahtjeva za prodaju, ako je zahtjev zaprimljen do 13 sati. Zahtjevi zaprimljeni poslije 13 sati smatrat će se zaprimljenima sljedeći radni dan. Društvo će uputiti sredstva od prodaje udjela, umanjena za iznos izlazne naknade

ukoliko se ista obračunava, na račun koji odredi prodavatelj u roku od najviše sedam dana od dana zaprimanja valjanog pisanog zahtjeva za prodaju udjela.

Sve uplate po zahtjevima za kupnju udjela odnosno svi zahtjevi za prodaju udjela zaprimljeni vikendom i blagdanom, Društvo će smatrati zaprimljenim sljedećeg radnog dana, tj. obračunati po cijeni udjela sljedećeg radnog dana.

Sve uplate po zahtjevima za kupnju, odnosno svi zahtjevi za prodaju zaprimljeni u istom obračunskom periodu, a za potrebe obračuna i naplate naknada, smatrat će se jednom uplatom, odnosno jednim zahtjevom za prodaju.

► ODREĐIVANJE CIJENE UDJELA U FONDU

Cijena udjela je neto vrijednost imovine fonda podijeljena brojem udjela fonda u trenutku izračuna neto vrijednosti imovine fonda.

Cijena udjela u Fondu izračunava se u eurima i objavljuje svakodnevno na internetskim stranicama Društva.

► PRAVA IZ UDJELA FONDA

1. pravo na obaviještenost,
2. pravo na udio u dobiti Fonda,
3. pravo na prodaju udjela Fondu, odnosno obveza otkupa udjela, te
4. pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske mase Fonda.

► RIZICI ULAGANJA

Rizik promjene cijena vrijednosnih papira

Imovina Fonda ulaže se u razne financijske instrumente, odnosno vrijednosne papire sukladno ovom Prospektu. Cijena tih vrijednosnih papira podložna je raznim čimbenicima, o kojima na kraju ovisi prinos Fonda. To podrazumijeva da pad cijene bilo kojeg vrijednosnog papira u koji je uložena imovina Fonda može dovesti do pada prinosa Fonda.

Kroz diverzifikaciju portfelja Fonda, Društvo će nastojati smanjiti rizik na najmanju moguću mjeru.

Rizik promjene tečaja (valutni rizik)

S obzirom da imovina Fonda može biti uložena u financijske instrumente koji su denominirani u različitim valutama, postoji rizik od promjene vrijednosti tog dijela imovine, samo zbog promjene odnosa tečaja između pojedine valute u odnosu na EURO tj. na obračunsku jedinicu u kojoj se mjeri prinos Fonda. U ovom slučaju Društvo će, da bi zaštitilo investitore od ovog rizika, primjenjivati različite metode koje štite imovinu od valutnog rizika.

Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja mogućnost da izdavatelj vrijednosnog papira ili drugog financijskog instrumenta, u koji je uložena imovina Fonda, na dan dospijeca tog vrijednosnog papira ili instrumenta neće moći izvršiti svoju obvezu. Takav razvoj događaja bi negativno utjecao na vrijednost imovine Fonda, ali dijelom i na likvidnost imovine Fonda. Društvo će nastojati smanjiti kreditni rizik kroz ulaganje u financijske instrumente kod provjerenih i visoko kvalitetnih izdavatelja, te kroz diverzifikaciju imovine Fonda.

Rizik promjene poreznih propisa

Rizik promjene poreznih propisa podrazumijeva mogućnost da zakonodavna vlast Republike Hrvatske promjeni porezne propise na način koji bi negativno utjecao na poslovanje Fonda, odnosno da porast vrijednosti imovine Fonda postane oporeziv, kroz porez na dobit ili dohodak. Rizik promjene poreznih propisa potpuno je izvan utjecaja društva za upravljanje fondovima.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja 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.

Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda

Imovina Fonda biti će uložena u vrijednosne papire, osim u vrijednosne papire Republike Hrvatske i u zemljama članicama OECD-a, CEFTA-e i EU. Imovina će biti uložena i na tržištima Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije te u drugim zemljama u razvoju. Zbog toga postoji mogućnost da eventualne političke krize na tim tržištima imaju utjecaj na vrijednost

imovine Fonda. Društvo će ulagati imovinu Fonda na način da Fond bude što manje izložen na tržištima na kojima se može očekivati veći utjecaj političkih kriza na tržište.

Rizik specifičan Fondu

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

► **GODIŠNJE NAKNADE I TROŠKOVI UPRAVLJANJA I POSLOVANJA**

1. naknada za upravljanje Društvu - iznosi 1,0% od neto imovine Fonda godišnje, iz koje se podmiruje i naknada Savjetniku Društva, uvećano za porez ako postoji porezna obveza.
 2. prilikom povlačenja udjela za ulaganja kraća ili jednaka 15 dana obračunava se izlazna naknada u vrijednosti 2% iznosa koji se povlači iz Fonda (uvećano za porez ako postoji porezna obveza), za ulaganja od 16 do 30 dana obračunava se izlazna naknada u vrijednosti 1% iznosa koji se povlači iz Fonda (uvećano za porez ako postoji porezna obveza). Za ulaganja duža od 30 dana izlazna naknada se ne naplaćuje. Polovina vrijednosti obračunate izlazne naknade smatra se prihodom Fonda, te se sukladno tome uključuje u imovinu Fonda. Druga polovina smatra se prihodom Društva.
 3. naknada depozitnoj banci – naknada iznosi 0,14% godišnje od neto vrijednosti imovine Fonda, uvećano za porez ako postoji porezna obveza.
 4. troškovi u svezi sa stjecanjem i prodajom imovine Fonda,
 5. troškovi izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela,
 6. troškovi godišnje revizije,
 7. troškovi izrade, tiskanja i poštarine vezani uz godišnja izvješća imateljima udjela,
 8. sve propisane naknade i pristojbe plative Nadzornom tijelu u vezi s izdavanjem odobrenja Fondu,
 9. porezi koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit,
 10. troškovi objave izmjena prospekta i drugih propisanih objava,
 11. troškovi Nadzornog tijela, te
 12. ostali troškovi određeni posebnim zakonima.
- Troškovi iz točaka 4.,5.,6.,7.,8.,9.,10.,11. i 12. idu na teret imovine Fonda.

► **GODIŠNJA IZVJEŠTAVANJA**

Društvo će financijska izvješća Fonda objavljivati sukladno važećoj zakonskoj regulativi. Postojeći investitori te oni koji to u budućnosti žele biti, izvješće mogu dobiti poštom na usmeni ili pismeni zahtjev kao i dodatne informacije o limitima koji se primjenjuju na području upravljanja rizicima fonda.

► **REVIZOR**

Reviziju Fonda vršit će društvo Deloitte d.o.o., Zagreb

► **SAVJETNIK:**

Erste-Sparinvest KAG m.b.H, Beč, Austrija

► **DEPOZITNA BANKA**

Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka, Hrvatska

Cijeli Prospekt i Statut kao i dodatne informacije o Fondu moguće je dobiti u svim poslovnicama Erste & Steiermärkische Bank d.d., na Internet stranicama Društva www.erste-invest.hr, te u prostorima Erste - invest-a d.o.o.

Ovaj skraćeni prospekt stupa na snagu danom odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

ČLAN UPRAVE
Miroslav Jurišić

PREDSJEDNIK UPRAVE
Josip Glavaš