

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 TOTAL EAST.

Ovaj skraćeni Prospekt predstavlja sažetak Prospekta Erste Total East otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom i predstavlja javnu ponudu i poziv na kupnju udjela otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom Erste Total East (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, dionički.

► TRAJANJE FONDA I POČETNA VRIJEDNOST

Fond je osnovan 01.10.2007. i traje neograničeno.
Početna vrijednost jednog udjela u Fondu je 100 EUR-a u kunsnoj 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 poslovnicaama Erste&Steiermaerkische Bank d.d. Prinos ostvaren u prošlom razdoblju ne garantira isti i u budućem.

Ostvareni prinos u tekućoj godini (01.01.2009. – 30.09.2009.) iznosi: -10,35%

Ostvareni prinos u posljednjih 365 dana (30.09.2008. – 30.09.2009.) iznosi: -42,09%

Prinos od osnivanja za razdoblje držanja (01.10.2007. – 30.09.2009.) iznosi: -62,48%.

► CILJ FONDA

Osnovni cilj Fonda je povećati vrijednost udjela u dužem vremenskom periodu, kreiranjem portfelja koji će ulagati pretežito u zemlje regije, u Hrvatsku, zemlje srednje i istočne Europe, te u druge zemlje s tržištem kapitala u razvoju.

► PROFIL ULAGAČA

Ulađači u Fond mogu biti sve pravne i fizičke osobe kojima je to dopušteno odredbama Zakona i drugim odgovarajućim propisima. Fond je prvenstveno namijenjen fizičkim i pravnim osobama koje očekuju više prinose na uložena sredstva, zbog čega su spremni svoja sredstva

uložiti na duži rok, imaju veću toleranciju prema riziku, te su spremni na sebe preuzeti rizik kakav nosi ulaganje u dionice i druge rizičnije instrumente. Imatelj udjela u Fondu spreman je prihvatiti, da zbog Prospektom definirane investicijske strategije, cijena udjela može imati dnevne oscilacije, zbog čega Društvo preporučuje investicijsku disciplinu.

► ULAGANJE IMOVINE FONDA

Erste Total East je dionički fond, odnosno fond čija će imovina trajno biti izložena dioničkom tržištu u omjeru ne manjem od 70% neto imovine fonda.

► IMOVINA FONDA ULAŽE SE:

- bez ograničenja u dionice izdane u RH, u državama EU, OECD i SAD;
- bez ograničenja u dionice izdane u BIH, Srbiji, Crnoj Gori, Albaniji, Makedoniji, te u ostalim državama pod *Dodatak 1*;
- do 30% u dužničke vrijednosne papire izdane u RH, u državama EU, OECD i SAD;
- do 30% u dužničke vrijednosne papire izdane u BIH, Srbiji, Crnoj Gori, Albaniji, Makedoniji, te u ostalim državama pod *Dodatak 1*;
- do 30% u u depozite, a najviše do 20% imovine fonda u pojedinu financijsku instituciju;
- do 30% u sporazume o reotkupu gdje se koriste dužnički i vlasnički vrijednosni papiri koji su izdani u RH, u državama EU, OECD i SAD;
- do 30% u sporazume o reotkupu gdje se koriste dužnički i vlasnički vrijednosni papiri koji su izdani u BIH, Srbiji, Crnoj Gori, Albaniji, Makedoniji, te u ostalim državama pod *Dodatak 1*;
- do 30% u investicijske fondove koji su registrirani u RH, u državama EU, OECD i SAD, u BIH, Srbiji, Crnoj Gori, Albaniji, Makedoniji, te u ostalim državama pod *Dodatak 1*, a koji svoju imovinu ulažu pretežito u dužničke vrijednosne papire;
- do 50% u investicijske fondove koji su registrirani u RH, u državama EU, OECD i SAD, u BIH, Srbiji, Crnoj Gori, Albaniji, Makedoniji, te u ostalim državama pod *Dodatak 1*, a koji svoju imovinu ulažu pretežito u dionice i druge financijske izvedenice;
- do 30% u konvertibilne obveznice kojima izdane u RH, u državama EU, OECD i SAD, u BIH, Srbiji, Crnoj Gori, Albaniji, Makedoniji, te u ostalim državama pod *Dodatak 1*;
- do 10% u vrijednosne papire koji nisu uvršteni na službenu (redovitu) kotaciju na nekoj burzi vrijednosnih papira ili se njima ne trguje na nekom drugom organiziranom tržištu;
- do 20% u sporazume o reotkupu (repo pasivni)
- u termenske, opcijske ugovore i druge financijske izvedenice u svrhu zaštite imovine fonda i u svrhu postizanja investicijskih ciljeva Fonda;

Dodatak 1.

Argentina, Bahrein, Bangladeš, Brazil, Čile, Egipat, Filipini, Hong Kong, Indonezija, Izrael, Jordan, Južna Afrika, Katar, Kazakstan, Kina, Kolumbija, Kuvajt, Libanon, Malezija, Maroko, Moldavija, Oman, Pakistan, Peru, Ruska Federacija, Saudijska Arabija, Singapur, Sirijska Arapska Republika, Šri Lanka, Tajland, Tajvan, Tunis, Ujedinjeni Arapski Emirati, Ukrajina, Venezuela, Vijetnam. Ukoliko neka od navedenih zemalja postane članica OECD – a ili EU, primjenjuju se ograničenja ulaganja važeće za zemlje EU, OECD.

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

Ulađač koji želi kupiti udjel u Fondu podnosi pisani zahtjev za kupnju, a isti stječe uplatom novčanih sredstava na račun Fonda. Ukoliko je zaprimljena sva potrebna dokumentacija, kupnja udjela u Fondu obavlja se po cijeni udjela koja vrijedi na dan uplate. Ukoliko sredstva naznačena na zahtjevu za kupnju udjela ne pristignu na račun Fonda tijekom radnog dana kada

je zahtjev zaprimljen, kupnja udjela obavlja 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 14 sati. Zahtjevi zaprimljeni poslije 14 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 dospjeća 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 tržišta Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije te u druge države u skladu sa ograničenjima definiranim u dijelu "Ulaganja imovine". Zbog toga postoji mogućnost da eventualne političke krize na tim tržištima imaju utjecaj na vrijednost imovine Fonda.

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 2,0% od neto imovine Fonda godišnje, iz koje se podmiruje i naknada Savjetniku Društva, uvećano za porez ako postoji porezna obveza.
2. izlazna naknada - prilikom povlačenja udjela za ulaganja kraća od 6 mjeseci obračunava se izlazna naknada u vrijednosti 3,0% iznosa koji se povlači iz Fonda (uvećano za porez ako postoji porezna obveza), za ulaganja od 6 mjeseci i više a kraća od 1 godine obračunava se izlazna naknada u vrijednosti 2,0% iznosa koji se povlači (uvećano za porez ako postoji porezna obveza), za ulaganja od godinu dana i više a kraća od 2 godine obračunava se naknada u iznosu od 0,5% iznosa koji se povlači (uvećano za porez ako postoji porezna obveza), a za ulaganja duža od 2 godine izlazna naknada se ne naplaćuje. Izlazna naknada neće se naplaćivati za uplate do 19. listopada 2007. godine.
3. naknada depozitnoj banci – naknada iznosi 0,35% 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