



**PROSPEKT
|
STATUT**

Erste ADRIATIC EQUITY

Uprava društva Erste - invest, društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, (u daljnjem tekstu Društvo), Ivana Lučića 2a, usvojila je u Zagrebu, dana 09.11.2009. godine

PROSPEKT
Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom
ERSTE ADRIATIC EQUITY

Ovaj Prospekt je javna ponuda i poziv na kupnju udjela otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom Erste Adriatic Equity (u daljnjem tekstu: Fond). U Prospektu su navedene informacije neophodne za donošenje odluke o ulaganju u Fond. Prije donošenja odluke o investiranju zainteresirani investitori se pozivaju da pažljivo pročitaju ovaj 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

► **UVOD**

Ulaganje u investicijski fond poseban je oblik ulaganja, koji pruža mogućnost većeg povrata na uložena sredstva od klasične bankarske štednje, a predstavlja manji rizik od izravnog ulaganja u vrijednosne papire i druge financijske instrumente. Investicijskim fondom upravlja društvo za upravljanje koje posluje u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima (NN 150/05), te se na njega na odgovarajući način primjenjuju i odredbe iz Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09), te Zakona o trgovačkim društvima (NN 111/93, 34/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08), a nadzor vrši Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

Otvoreni investicijski fondovi predstavljaju zasebnu imovinu bez pravne osobnosti u vlasništvu vlasnika udjela u fondu, te ih uz odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga osniva i njima upravlja društvo za upravljanje investicijskim fondovima. Ulaganjem sredstava u otvorene investicijske fondove, investitori dobivaju profesionalnu uslugu ulaganja njihovih sredstava u financijske instrumente kao što su obveznice, dionice, komercijalni zapisi itd. Na taj način investitor postaje sudionik financijskog tržišta, gdje kroz diverzifikaciju ulaganja u razne instrumente ostvaruje primjereni prinos na svoja ulaganja.

Pri upravljanju Fondom društvo za upravljanje nastoji ostvariti primjereni prinos na uložena sredstva u fond, vodeći pri tome računa o sigurnosti, profitabilnosti, razdiobi rizika i likvidnosti kako je to definirano ovim Prospektom. Prednost ulaganja u investicijske fondove je što u svakom trenutku investitor može doći do svojih sredstava uložениh u Fond po uvjetima određenim ovim Prospektom i Statutom Fonda.

Prednosti fondova kojima upravlja i kojima će upravljati Erste-invest d.o.o. je:

1. iskustvo u upravljanju fondovima,
2. velika mreža prodajnih mjesta Erste&Steiermaerkische banke d.d., te
3. imidž Erste grupe u Hrvatskoj i svijetu.

U nastojanju da ostvarimo postavljene ciljeve (razdioba rizika, profitabilnost, likvidnost) upravljanje sredstvima povjerit ćemo stručnom timu menadžera i analitičara s bogatim upravljačkim iskustvom na domaćem i stranom tržištu.

► **VRSTA FONDA:**

Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, dionički.

► **TRAJANJE FONDA I POČETNA VRIJEDNOST:**

Fond je osnovan 11.10.2005. godine i traje neograničeno.
Rad Fonda odobren je Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske (sadašnje Agencije) o odobrenju osnivanja i upravljanja otvorenim investicijskim fondom, Klasa: UP/I-450-08/05-02/131 Ur. broj: 567-02/05-02

Početna vrijednost jednog udjela u Fondu je 100 EUR-a u kunskoj protuvrijednosti po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke 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.
Ukoliko vrijednost imovine Fonda tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca padne ispod navedenog iznosa, 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: 12,26%
Ostvareni prinos u posljednjih 365 dana (30.09.2008. – 30.09.2009.) iznosi: -22,63%
Prosječan godišnji prinos od osnivanja (11.10.2005. – 30.09.2009.) iznosi: -0,14%.

► **CILJ FONDA:**

Osnovni cilj Fonda je povećati vrijednost udjela u dužem vremenskom periodu, kreiranjem portfelja koji će uz ulaganje većeg dijela imovine u Hrvatsku, investirati i u zemlje regije, srednje i istočne Europe, te u druge zemlje s tržištem kapitala u razvoju.

► **PROFIL ULAGAČA**

Ulagачi 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 Adriatic Equity 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 PRETEŽITO:

- bez ograničenja u dionice izdane u Republici Hrvatskoj, u državama članicama OECD-a i EU, Sjedinjenim Američkim Državama;
- bez ograničenja u dionice izdane u Srbiji, Bosni i Hercegovini, Crnoj Gori, Albaniji, Makedoniji, te u ostalim državama pod "Dodatak 1";
- do 30% u kratkoročne (trezorske i komercijalne zapise itd.) i dugoročne dužničke vrijednosne papire (obveznice) izdane u Republici Hrvatskoj, u državama članicama OECD-a i EU, Sjedinjenim Američkim Državama;
- do 30% u kratkoročne (trezorske i komercijalne zapise itd.) i dugoročne dužničke vrijednosne papire (obveznice) izdane u Srbiji, Bosni i Hercegovini, Crnoj Gori, Albaniji, Makedoniji, te u ostalim državama pod "Dodatak 1";
- do 30% u depozite kod financijskih institucija (ovlaštene banke), uz uvjet da se maksimalno 20% neto imovine fonda može položiti u jednu financijsku instituciju;
- do 30% u sporazume o reotkupu (repo aktivni) gdje se kao osiguranje sporazuma o reotkupu koriste dužnički i vlasnički vrijednosni papiri koji su izdani u Republici Hrvatskoj, te u državama članicama OECD-a i EU, Sjedinjenim Američkim Državama;
- do 30% u sporazume o reotkupu (repo aktivni) gdje se kao osiguranje sporazuma o reotkupu koriste dužnički i vlasnički vrijednosni papiri koji su izdani u Srbiji, Bosni i Hercegovini, Crnoj Gori, Albaniji, Makedoniji, te u ostalim državama pod "Dodatak 1";
- do 30% u investicijske fondove (otvorene i zatvorene) koji su registrirani u Republici Hrvatskoj, u državama članicama OECD-a i EU, Sjedinjenim Američkim Državama, u Srbiji, Bosni i Hercegovini, Crnoj Gori, Makedoniji, te u državama navedenim pod Dodatak 1, a koji svoju imovinu ulažu pretežito u kratkoročne i dugoročne dužničke vrijednosne papire;
- do 50% u investicijske fondove (otvorene i zatvorene) koji su registrirani u Republici Hrvatskoj, u državama članicama OECD-a i EU, Sjedinjenim Američkim Državama, u Srbiji, Bosni i Hercegovini, Crnoj Gori, Makedoniji, te u državama navedenim pod Dodatak 1, a koji svoju imovinu ulažu pretežito u dionice i druge financijske izvedenice (sukladno zakonskim ograničenjima);
- do 30% u konvertibilne obveznice kojima izdane u Republici Hrvatskoj, u državama članicama OECD-a i EU, Sjedinjenim Američkim Državama, u Srbiji, Bosni i Hercegovini, Crnoj Gori, Albaniji, Makedoniji te u državama navedenim 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 terminske, 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 važeća za zemlje EU, OECD.

Dozvoljeno je ulaganje više od 35% imovine fonda u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su izdavatelji Republika Hrvatska, neka od država članica Europske Unije, Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD), Međunarodna banka za obnovu i razvoj (IBRD) ili Europska investicijska banka (EIB). Prilikom ulaganja Društvo će se pridržavati ograničenja iz Zakona o investicijskim fondovima (ZIF). Ograničenja ulaganja fonda navedena u Prospektu i ZIF-u mogu biti prekoračena u prvih šest mjeseci od osnivanja fonda, uz dužno poštivanje načela razdiobe rizika i zaštite interesa ulagatelja.

Ukoliko se imovina Fonda ulaže u udjele ili dionice investicijskih fondova, u prospektu tih fondova mora biti jasno naznačeno da najviše 10% imovine tih fondova može biti uloženo u dionice ili udjele drugih fondova, te da najviše 30% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u fondove izvan Republike Hrvatske i EU-a.

Ukoliko se imovina Fonda ulaže u udjele ili dionice investicijskih fondova, maksimalna 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, PRODAJA I PRIJENOS UDJELA U FONDU

Ulagač koji želi kupiti udjel u Fondu podnosi pisani zahtjev za kupnju, te vlasništvo nad udjelom 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.

Ulagač može kupovati udjele i pomoću trajnog naloga.

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.

Otkup „in specie“, odnosno otkup prijenosom odgovarajućeg postotka svake vrste imovine Fonda u vrijednosti jednakoj vrijednosti udjela koji se time otkupljuju, dopušten je u slučaju kada bi se prodajom imovine Fonda, neophodnom za zadovoljenje zahtjeva za otkup velike vrijednosti, doveli u nepovoljan položaj trajni ulagatelji u Fond, o čemu će Uprava Društva donijeti posebnu odluku.

Imatelj udjela u Fondu ima pravo prenijeti svoje udjele na neku drugu osobu pod uvjetom da je prethodno ispunio obrazac o prijenosu što ga je odobrilo Društvo, pri čemu takav prijenos proizvodi pravne učinke prema trećima tek po njegovu upisu u registar imatelja udjela koji vodi društvo i nakon što isto potvrdi da ga prihvaća. Prijenos može biti odbijen zbog razloga navedenih u članku 178. Zakona o investicijskim fondovima. Obrazac o prijenosu potpisuju i podnositelj i primatelj prijenosa te ga, ovjerenog od javnog bilježnika, dostavljaju Društvu.

Potvrde o transakcijama izdaju se na vlastiti zahtjev ulagača u roku od sedam dana od primitka valjanog zahtjeva za prodaju, odnosno kupnju te izvršene uplate u Fond.

► ODREĐIVANJE CIJENE UDJELA U FONDU

Cijenu udjela, odnosno njegovu vrijednost u Fondu, izračunava Društvo. Neto tržišna vrijednost imovine jest vrijednost imovine Fonda (ulaganja uvećana za kratkoročnu imovinu) umanjena za obveze. Neto vrijednost po udjelu jest neto vrijednost imovine fonda podijeljena brojem udjela fonda u trenutku izračuna neto vrijednosti imovine fonda.

Cijena udjela u otvorenom investicijskom fondu se izračunava prema sljedećoj formuli: neto vrijednost imovine Fonda podijeljena brojem izdanih udjela, pri čemu je

1. neto vrijednost imovine izračunata u skladu s odredbama članka 154. Zakona o inv. fondovima (NN 150/05),
2. broj izdanih udjela jednak broju udjela u trenutku izračuna cijene, uzevši u obzir prodaju i otkupe izvršene od trenutka zadnjeg izračuna cijene do trenutka izračuna nove cijene.

Vrijednost neto imovine Fonda izračunava se svakog dana do 16 sati za prethodni dan na temelju tržišnih vrijednosti njegovih vrijednosnih papira i depozita u financijskim institucijama te drugih imovinskih vrijednosti, uz odbitak obveza i naknada.

Sva devizna sredstva se preračunavaju u valutu Republike Hrvatske primjenom zadnjeg dostupnog tečaja neposredno prije utvrđivanja vrijednosti imovine u skladu s propisima koje donosi Agencija.

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

► OBUSTAVA OTKUPA UDJELA

Uprava Društva može obustaviti otkup udjela nazad i njihovu isplatu u slučaju kada Društvo i Depozitna banka smatraju da uslijed iznimnih okolnosti nije moguće utvrditi točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda, te da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu otkupa u interesu udjelničara.

Društvo mora Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga neodložno prijaviti obustavu otkupa udjela i to objaviti u jednim dnevnim novinama.

Obustava otkupa prestaje nakon što Društvo i Depozitna banka ocijene da je moguće odrediti točnu cijenu imovine iz portfelja, a najkasnije u roku od 28 dana od početka obustave, osim ako Nadzorno tijelo izrijekom ne suglasi s produljenjem roka. Društvo će o toj odluci obavijestiti Nadzorno tijelo te je objaviti u jednim dnevnim novinama.

► 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.

1. Pravo na obaviještenost

Društvo će financijska izvješća Fonda objavljivati sukladno važećoj zakonskoj regulativi. Postojeći investitori te oni koji to u budućnosti žele biti, izvješće mogu dobiti i poštom na usmeni ili pismeni zahtjev. Primjerak statuta ili cjelovitog prospekta Fonda te dodatne informacije o Fondu moguće je dobiti u prostorima Erste-investa te poslovnica Erste&Steiermaerkische Bank d.d.

Poslovna godina Fonda traje od 01. siječnja do 31. prosinca.

2. Pravo na udio u dobiti Fonda

Dobit Fonda utvrđuje se u financijskim izvješćima i u cijelosti pripada vlasnicima udjela u Fondu. Cjelokupna dobit automatski se reinvestira u Fond. Dobit Fonda sadržana je u vrijednosti udjela, a investitori u Fond realiziraju dobit na način da u potpunosti ili djelomično prodaju svoje udjele.

3. Pravo na prodaju udjela Fondu, odnosno obveza otkupa udjela

Svaki vlasnik udjela može u svakom trenutku svoje udjele djelomično ili u potpunosti prodati Fondu.

4. Pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske mase Fonda

Erste-Invest d.o.o. će pokrenuti postupak likvidacije Fonda ukoliko nastupe okolnosti predviđene Zakonom, a posebno u sljedećim slučajevima:

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

► LIKVIDACIJA FONDA

U slučaju likvidacije Fonda, istu će provoditi Erste-Invest, osim u slučaju stečaja ili kada mu je Agencija privremeno ili trajno oduzela odobrenje za rad, kada likvidaciju provodi depozitna banka Fonda. Ukoliko je depozitna banka Fonda u stečaju ili je Hrvatska narodna banka privremeno ili trajno oduzela odobrenje za rad depozitnoj banci Fonda, likvidaciju provodi ovlašten likvidator Fonda imenovan od strane Agencije. Likvidator je dužan u roku od 7 dana od donošenja odluke o likvidaciji, odnosno od dana imenovanja likvidatorom Fonda o tome izvijestiti Agenciju i sve Imatelje.

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

Od dana donošenja odluke o likvidaciji, Fondu se ne mogu naplaćivati nikakve naknade osim naknada depozitnoj banci, troškova vezanih uz postupak likvidacije i njene revizije, te troškova sačinjavanja i podnošenja polugodišnjih ili revidiranih godišnjih izvješća Imateljima, nastalih tijekom trajanja postupka likvidacije Fonda. U postupku provedbe likvidacije Fonda sva imovina Fonda se prodaje, a obveze Fonda dospjele do dana donošenja odluke o likvidaciji se podmiruju. Preostala neto vrijednost imovine Fonda se raspodjeljuje Imateljima razmjerno njihovom udjelu u Fondu.

► POREZI VEZANI UZ UPRAVLJANJE IMOVINOM FONDA

Prema važećim hrvatskim propisima ne postoji obveza plaćanja poreza investitora na prihode ostvarene porastom vrijednosti udjela u otvorenom investicijskom fondu.

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

- Opći porezni zakon (Narodne novine br. 147/08)
- Zakon o porezu na dobit (Narodne novine br. 177/04, 90/05, 57/06, 146/08)
- Zakon o porezu na dohodak (Narodne novine br. 177/04, 73/08),
- Zakon o porezu na dodanu vrijednost (Narodne novine br. 47/95, 106/96, 164/98, 105/99, 54/00, 73/00, 48/04, 82/04, 90/05, 76/07, 87/09, 94/09) te pripadajući podzakonski akti i odluke nadležnih tijela..

► 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 dospijeća tog vrijednosnog papira ili instrumenta neće moći izvršiti svoju obvezu. Takav razvoj događaja bi negativno utjecao na vrijednost imovine Fonda, ali djelom 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,
2. izlazna naknada,
3. naknada i troškovi plativi depozitnoj banci,
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.

1. Naknada Društvu za upravljanje Fondom iznosi 2,0 % od neto imovine Fonda godišnje, uvećano za porez ako postoji porezna obveza.
Obračun naknade vrši se dnevno, na vrijednost imovine Fonda, a plaća se Društvu jednom mjesečno, do 10. sljedećeg mjeseca za prethodni mjesec.

Iznos naknade izračunava se dnevno prema sljedećoj formuli:

$$\text{Neto vrijednost imovine Fonda} \times 2\% \times 1/365^*$$

** Prikazani obračun ne uzima u obzir porez ako postoji porezna obveza.*

Ukoliko će imovina Fonda biti uložena u udjele ili dionice investicijskih fondova, maksimalna naknada koja će se naplatiti na imovinu tih fondova biti će 3,5% godišnje.

2. Izlazna naknada naplaćuje se ovisno o trajanju ulaganja, a odbija se od neto vrijednosti imovine Fonda po udjelu u trenutku otkupa.

Prilikom povlačenja udjela za ulaganja kraća od 6 mjeseci obračunava se izlazna naknada u vrijednosti 3% iznosa koji se povlači iz Fonda (uvećano za porez ako postoji porezna obveza), a za ulaganja od 6 mjeseci i više a kraća od 1 godine obračunava se izlazna naknada u vrijednosti 2% iznosa koji se povlači, 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 naplaćuje se i kod zamjene udjela iz Fonda za udjele u drugim fondovima kojima upravlja Erste-invest d.o.o.

Izlazna naknada se ne naplaćuje u slučaju likvidacije fonda bez obzira na razlog likvidacije.

Izlazna naknada neće se naplatiti ni prilikom pripajanja ili spajanja otvorenog investicijskog fonda s drugim fondom, odnosno prilikom podjele fonda.

U iznimnim situacijama, izlazna naknada se neće naplatiti ili će njezin iznos biti umanjen uz odluku Uprave Društva.

3. Naknada depozitnoj banci iznosi 0,30% godišnje od vrijednosti imovine Fonda uvećano za porez ako postoji porezna obveza. Obračun naknade vrši se dnevno, na vrijednost imovine Fonda, a plaća se Banci jednom mjesečno, do 10. sljedećeg mjeseca za prethodni mjesec.

Iznos naknade izračunava se dnevno prema sljedećoj formuli:

$$\text{Neto vrijednost imovine Fonda} \times 0,30\% \times 1/365^*$$

** Prikazani obračun ne uzima u obzir porez ako postoji porezna obveza.*

4. Troškove u svezi sa stjecanjem i prodajom imovine Fonda, čine troškovi koje društvo ima radi stjecanja i prodaje vrijednosnih papira, te poslovanja novčanim depozitima Fonda, a namiruju se iz imovine Fonda u stvarnoj visini.

5. Troškovi izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela u Fondu namiruju se iz imovine Fonda u stvarnoj visini jedanput mjesečno.

6. Troškovi revizora namirivat će se iz imovine Fonda u stvarnoj visini troškova.

7. Troškovi izrade, tiskanja i poštarine vezani uz godišnja izvješća imateljima udjela naplaćuju se u punom iznosu iz imovine Fonda.

8. Sve propisane naknade i pristojbe plative Nadzornom tijelu u vezi s izdavanjem odobrenja Fondu snosit će Fond u punom iznosu.

9. Porezi u svezi sa upravljanjem imovinom Fonda namirivat će se iz imovine fonda u stvarnoj visini troškova.

10. Troškove objave izmjena prospekta i drugih propisanih objava snosit će Fond u punim iznosima.

11. Troškovi Nadzornog tijela u potpunosti će biti naplaćeni iz imovine Fonda.

12. Ostali troškovi vezani za Fond, a određeni posebnim zakonima bit će plaćeni iz imovine Fonda.

Ukupni iznos svih troškova koji se knjiže na teret Fonda iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova. Izračunava se na način da se za svaku prethodnu godinu zbroje ukupna naknada za upravljanje i ukupni iznos svih ostalih troškova iz ovog stavka osim troškova iz točaka 3., 4., 9., 11. i 12. ovog članka.

Pokazatelj ukupnih troškova neće prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti 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 i poštom na usmeni ili pismeni zahtjev. Ulagачima u Fond, isključivo na njihov zahtjev, dostaviti će se i dodatne informacije o limitima koji se primjenjuju na području upravljanja rizicima fonda, procesima koji se koriste u tu svrhu, kao i o promjenama u rizičnosti i prinosima osnovnih vrsta financijskih instrumenata u koje je uložena imovina fonda.

Primjerak statuta ili cjelovitog prospekta Fonda te dodatne informacije o Fondu moguće je dobiti u prostorima Erste-invest-a, te poslovnica Erste&Steiermaerkische Bank d.d.

Društvo će Nadzornom tijelu dostaviti i periodična izvješća u skladu sa Zakonom i Pravilnikom o obveznom sadržaju, rokovima i obliku obveznih izvješća o radu investicijskih fondova, društava za upravljanje i depozitne banke („Narodne novine“ br. 08/07.).

► REVIZOR

Reviziju Fonda vršit će društvo Deloitte d.o.o., Zagreb sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardima, pozitivnim zakonskim propisima Republike Hrvatske i ugovoru s društvom za upravljanje.

► DEPOZITNA BANKA

Klasa: UP/I-450-08/05-02/131

Ur. broj: 567-02/05-02

Zagreb, 08. rujan 2005.

Erste & Steiermärkische Bank

Matični broj: 3337367

Sjedište: Jadranski trg 3a, 51000 Rijeka, Hrvatska

IZNOS TEMELJNOG KAPITALA:

1.698.417.500 kuna

Erste & Steiermaerkische Bank d.d. (ESB) nastala je spajanjem četiriju uspješnih hrvatskih banaka: Bjelovarske banke d.d., Trgovačke banke d.d., Čakovečke banke d.d. i na kraju Riječke banke d.d, a proces spajanja dovršen je 1. kolovoza 2003 godine.

Svojim kapitalom, te educiranim kadrovima, Banka predstavlja financijsku snagu sposobnu za uspješno nadmetanje s konkurencijom u samom vrhu hrvatskog bankarskog sektora. Većinski paket od 96,09% dionica Erste & Steiermaerkische Bank d.d. posjeduje ESB Holding GMBH, dok ostatak od 3,91 % posjeduju mali dioničari.

Erste & Steiermärkische Bank d.d. potiče i pomaže svoje klijente, zaposlenike i društvenu zajednicu, u zajedničkom ostvarivanju dobiti. Vizija ESB je biti najbolja banka u Hrvatskoj, koja svojim klijentima pruža sigurnost, najbolju moguću uslugu i najkvalitetnije proizvode, vodeći računa o dobrobiti svojih zaposlenika i dioničara.

To je do sada i više puta potvrđeno od strane tržišta i društvene zajednice dodjelom eminentne nagrade Hrvatske gospodarske komore - "Zlatna kuna". Banka je nagradu, kao najbolja banka u Hrvatskoj, osvojila čak tri puta - za 2005., 2006. i 2008. godinu.

► PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

ERSTE-INVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima (u daljnjem tekstu: Društvo) u 100%-tnom je vlasništvu Erste Asset Management iz Beča. Registrirano je 31.07.1998. kod Trgovačkog suda u Zagrebu, pod brojem Tt-98/3592-2, MBS 080244669. Temeljni kapital društva iznosi 5 (pet) milijuna kuna i u cijelosti je uplaćen od strane vasnika. Erste-invest d.o.o. članica je Erste Grupe u Hrvatskoj koja obuhvaća još Erste & Steiermaerkische banku, Erste Plavi obvezni mirovinski fond, Erste Plavi dobrovoljni mirovinski fond, Erste vrijednosne papire, S Immorent Leasing International Holding d.o.o., Erste Factoring d.o.o., Erste Nekretnine d.o.o., te Erste & Steiermaerkische S-leasing. Erste Grupa ima za cilj postati najbolja financijska Grupa u Hrvatskoj, koja svojim klijentima pruža sigurnost, najpotpuniju paletu financijskih usluga i proizvoda. Erste-invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima pod upravljanjem ima još pet otvorenih investicijskih fondova: Erste Bond, Erste Money, Erste Euro-Money, Erste Balanced, Erste Total East, a upravlja i Fondom hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji. Također, Erste – invest d.o.o. upravlja imovinom dva fonda s privatnom ponudom Erste Exclusive i Erste Elite. Rad Erste-invest-a d.o.o. društva za upravljanje investicijskim fondovima odobren je rješenjem Komisije za vrijednosne papire RH od dana 28.07.1998. Klasa: UP/I-450-08/98-01/79 Ur.broj: 567-02/98-3

► ŽIVOTOPIS ČLANOVA UPRAVE

Gđa. Snježana Šalković Dasović, rođena je 1974. godine. Nakon diplome na Fakultetu organizacije i informatike u Varaždinu karijeru započinje 1996. godine na Varaždinskoj burzi gdje obavlja administrativne poslove vezane uz trgovanje. Položila je ispite za investicijskog savjetnika i za ovlaštenog posrednika pri trgovini vrijednosnim papirima (brokera). Svoje iskustvo i znanje dalje stječe u brokerskoj kući radeći na poslovima back officea, brokera i portfolio managera. Usavršavala se na brojnim stručnim seminarima koje je pohađala, a i sama organizirala. Od 2001. godine radi isključivo u industriji investicijskih fondova s posebnim naglaskom na praćenju imovine, te njenom vrednovanju. U 2003. godini, radi kao član Uprave Dalbank investa društva za upravljanje ZIF Velebit. Krajem 2003. godine priključuje se timu Erste-investa d.o.o. gdje uspostavlja odjel back officea i sudjeluje u razvoju usluga i proizvoda Erste-investa. U 2004. godini postaje članom Uprave Erste-investa d.o.o.

Gosp. Josip Glavaš, rođen je 1973. godine. Poslije završene srednje škole matematičko-informatičkog smjera, upisuje se na Ekonomski fakultet u Zagrebu, kojeg uspješno završava 1997. godine na smjeru «Analiza». Od početka stjecanja radnog iskustva 1996. godine pa sve

do danas radi na poslovima vezanim uz tržište kapitala. Prošao je sve razine poslova u brokerskim kućama od voditelja back officea, brokera, voditelja trgovanja, portfolio managera, do direktora. Od listopada 2001. pa do dolaska u Erste-invest u veljači 2003. bio je direktor brokerske kuće Dalbank vrijednosnice d.o.o. koja je za to vrijeme bila jedna od vodećih brokerskih kuća u Republici Hrvatskoj.

Ima položeni ispit za ovlaštenog posrednika u trgovini vrijednosnim papirima (broker). Pripada prvoj generaciji investicijskih savjetnika u Republici Hrvatskoj. Sudionik je mnogih stručnih seminara i konferencija vezanih uz tržište kapitala.

Gosp. Miroslav Jurišić, rođen je 1979. godine. Diplomirao je 2002. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, smjer Financije. Iste godine započinje karijeru u ZB Investu, društvu za upravljanje investicijskim fondovima, prvo kao Asistent portfolio manager-a, a zatim i kao Portfolio manager. U lipnju 2005. godine prelazi u Erste-invest, d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima kao glavni Portfolio manager, zadužen za upravljanje imovinom fondova pod upravljanjem Erste-investa. Usporedo s radom, sudionik je programa CFA u okviru organizacije CFA Institute. U lipnju 2007. godine polaže III. stupanj programa, te u listopadu, nakon ispunjenja traženih uvjeta, stječe pravo korištenja titule CFA. Član je udruženja investicijskih profesionalaca CFA Austria. Ima položen ispit za brokera, investicijskog savjetnika i za upravitelja mirovinskim fondovima.

► PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Statut Erste Adriatic Equity-a sastavni je dio ovog Prospekta.
Ovaj Prospekt stupa na snagu danom odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

Član Uprave
Miroslav Jurišić

Predsjednik Uprave
Josip Glavaš

Uprava društva Erste - invest, društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, (u daljnjem tekstu Društvo), Ivana Lučića 2a, usvojila je u Zagrebu, dana 09.11.2009. godine

STATUT
Otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom
ERSTE ADRIATIC EQUITY

Članak 1.

Odredbama ovog Statuta uređuju se uvjeti i pravila poslovanja otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom ERSTE ADRIATIC EQUITY (dalje u tekstu: Fond), te se uređuju pravni odnosi društva Erste-invest d.o.o. (dalje u tekstu: Društvo) s imateljima udjela u Fondu.

Ovaj Statut ne sadrži nužno one podatke i/ili informacije koji su navedeni u Prospektu Fonda, te se ulagačima i imateljima udjela preporuča da u cijelosti pročitaju sadržaj Prospekta Fonda.

Članak 2.

Statut Fonda prilaže se Prospektu i čini njegov sastavni dio.
Iznimno, Statut ne mora biti priložen Prospektu Fonda u slučaju da Prospekt predviđa da će imatelju udjela Statut biti dostavljen na njegov zahtjev, odnosno mjesto gdje će Statut biti dostupan na uvid.

Članak 3.

Novčana sredstva Fonda prikupljaju se javnom ponudom udjela u Fondu svim zainteresiranim ulagačima sukladno odredbama Zakona o investicijskim fondovima (dalje u tekstu: Zakon).

Članak 4.

Fond se osniva na neodređeno vrijeme. Fondom upravlja Društvo.

Članak 5.

Sredstva Fonda ulagat će se na tržištima novca i kapitala, a sukladno odredbama Prospekta Fonda.

OBUSTAVA, OTKAZ I LIKVIDACIJA FONDA

Članak 6.

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

O obustavi prodaje udjela Društvo je dužno obavijestiti Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: Agencija).

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

Okolnosti obustave iz ovog članka Društvo će objaviti u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske

Članak 7.

Društvo može odlukom Uprave uz suglasnost Skupštine donijeti odluku o statusnim promjenama Fonda i/ili Društva, a koje sukladno odredbama Zakona za posljedicu mogu imati likvidaciju Fonda.

U slučaju likvidacije Fonda istu provodi Društvo, osim u slučaju stečaja Društva ili kada mu je Agencija privremeno ili trajno oduzela odobrenje za rad, tada likvidaciju fonda provodi depozitna banka Fonda.

Imatelji udjela nemaju pravo zahtijevati raspuštanje odnosno likvidaciju Fonda.

FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

Članak 8.

Društvo će voditi računovodstvene poslove Fonda u skladu sa Zakonom, te važećim propisima.

Članak 9.

Društvo će za Fond izraditi zasebno godišnje i polugodišnje financijsko izvješće, a u skladu s Zakonom, te važećim propisima.

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.

OBAVIJESTI IMATELJIMA UDJELA

Članak 10.

Društvo će obavijestiti imatelje udjela o:

- cijeni udjela,
- polugodišnjem financijskom izvješću,
- godišnjim financijskim izvještajima i mišljenju revizora,
- izmjenama Prospekta i/ili Statuta u skladu s Člankom 109. Zakona,
- prijenosu upravljanja Fondom na novo društvo za upravljanje,
- obustavi otkupa udjela i njihovom izdavanju,
- likvidaciji i pripajanju.

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

POSLOVNA TAJNA

Članak 11.

Podaci o imateljima udjela, stanju udjela, te uplatama i isplatama predstavljaju poslovnu tajnu Društva.

Članak 12.

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

Obveza čuvanja poslovne tajne ne prestaje niti nakon što te osobe izgube status koji ih obvezuje na čuvanje poslovne tajne.

Članak 13.

Iznimka čuvanja poslovne tajne je zakonom predviđena obveza davanja podataka i izvještavanja Agencije, priopćavanje podataka na temelju sudskoga naloga, zahtjeva određenog imatelja udjela za svoje vlastite udjele, te depozitnoj banci.

Članak 14.

Povreda odredbi o čuvanju poslovne tajne smatra se teškom povredom radnog odnosa, te drugog ugovornog odnosa, i osnova je za prestanak zaposlenja odnosno raskid ugovornog odnosa.

ODGOVORNOST DRUŠTVA

Članak 15.

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 s povećanom pažnjom, prema pravilima struke, dobrim poslovnim običajima te pozitivnim propisima Republike Hrvatske, neovisno od depozitne banke, te u interesu imatelja udjela.

Članak 16.

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

Članak 17.

Društvo će Fondom upravljati profesionalno u cilju ostvarenja interesa imatelja udjela. Društvo odgovara za štetu počinjenu imateljima udjela djelovanjem protivno Zakonu i ovog Statuta. Društvo nema odgovornost za ostvarenje prognoze o uspjehu ili određene dobiti Fonda.

Članak 18.

U slučaju promjene zakonskih propisa ili smanjenja likvidnosti na financijskim tržištima, Društvo će u cilju zaštite interesa imatelja udjela prilagoditi program ulaganja novonastalim prilikama na tržištu te sukladno tome izvršiti izmjene odredbi Prospekta i/ili Statuta Fonda.

STATUT FONDA

Članak 19.

Statut fonda, te njegove kasnije izmjene i dopune, donosi Uprava Društva, uz prethodnu suglasnost Agencije, a na način i pod pretpostavkama određenim Zakonom.

OPĆE I ZAKLJUČNE ODREDBE

Članak 20.

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

Članak 21.

Ovaj Statut stupa na snagu danom kada ga odobri Agencija.

Uprava Društva:

**Član Uprave
Miroslav Jurišić**

**Predsjednik Uprave
Josip Glavaš**