



AUCTOR INVEST

d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima

Auctor Plus

otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (UCITS fond)

PROSPEKT

Sadržaj:

1.	AUCTOR PLUS FOND	9
1.1.	Najniža vrijednost imovine Fonda	10
1.2.	Minimalna vrijednost uloga i početna vrijednost udjela	10
1.3.	Profil tipičnog ulagatelja u Fond.....	10
1.4.	Prava iz udjela u Fondu.....	10
1.5.	Izveštavanje javnosti i imatelja udjela u Fondu.....	11
1.6.	Izdavanje i otkup udjela, otkup in specie i prijenos udjela u Fondu.....	11
1.7.	Odbijanje zahtjeva za izdavanje udjela.....	13
1.8.	Utvrđivanje vrijednosti udjela i vrednovanje imovine Fonda	14
1.9.	Obustava otkupa i izdavanja udjela.....	14
1.10.	Isplata dobiti ili prihoda od ulaganja Fonda imateljima udjela Fonda.....	15
1.11.	Likvidacija Fonda	15
1.12.	Investicijski cilj i strategija Fonda	15
1.13.	Rizici.....	19
1.14.	Naknade i troškovi upravljanja Fondom.....	24
1.15.	Porezni propisi Republike Hrvatske.....	27
1.16.	Revizor Fonda.....	27
1.17.	Prikaz rezultata poslovanja Fonda.....	27
1.18.	Povijesni prinos Fonda.....	28
2.	DEPOZITAR	30
2.1.	Kontrolni poslovi Depozitara.....	30
2.2.	Praćenje tijeka novca Fonda	30
2.3.	Pohrana imovine Fondova	31
2.4.	Delegiranje poslova na treće osobe	31
2.5.	Sukob interesa u odnosu na poslove depozitara	31
2.6.	Izjava o dostupnosti ažuriranih informacija.....	32
3.	DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE	33
3.1.	Uprava Društva.....	33
3.2.	Fondovi pod upravljanjem Društva	33
3.3.	Nadzorni odbor Društva	34
3.4.	Popis delegiranih poslova	35
3.5.	Politika primitaka	35
4.	PRIJELAZNE ODREDBE.....	35

Uprava društva AUCTOR INVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, Zagreb, Dežmanova 5 (u daljnjem tekstu: Društvo), objavljuje

PROSPEKT
otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (UCITS fond)

AUCTOR PLUS

Ovaj Prospekt predstavlja poziv na davanje ponude za izdavanje udjela u Auctor Plus, otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom (u daljnjem tekstu: Fond).

Prospekt sadrži sve ključne informacije i podatke, koji su potrebni za donošenje odluke o investiranju u Fond. Prije donošenja odluke o ulaganju, potencijalni ulagači se pozivaju da pročitaju ovaj Prospekt, Pravila Fonda te Ključne podatke za ulagatelje kako bi stekli saznanja o kakvoj je vrsti ulaganja riječ, te kakve rizike ono sa sobom nosi.

Pravila fonda Auctor Plusa (u daljnjem tekstu: Pravila Fonda) sastavni su dio Prospekta Fonda.

Uprava Društva usvojila je ovaj Prospekt dana 30.09.2013. godine. Izmjene i dopune Prospekta Fonda usvojene su na sljedeće datume: 07.02.2014. godine, 13.02.2015. godine, 10.02.2016. godine, 14.02.2017. godine, 13.02.2018. godine, 20.07.2018. godine 30.07.2018. godine i 18. siječnja 2019. godine. Detaljan prikaz povijesnih izmjena i dopuna Prospekta Fonda dostupan je na internetskim stranicama Društva (<http://auctorinvest.hr/Home/Funds> - Popis promjena prospekta).

Prikaz povijesnih promjena Prospekta Fonda

Razdoblje važenja prospekta	Promjena
28.07.2020. –	<ul style="list-style-type: none">▪ točka 2.4. Delegiranje poslova na treće osobe▪ točka 2.5. Sukob interesa u odnosu na poslove depozitara▪ točka 3. Društvo za upravljanje
24.06.2020. – 28.07.2020.	<ul style="list-style-type: none">▪ Glavne karakteristike Fonda/Upravljanje Fondom▪ točka 1.12.1. Investicijski cilj Fonda▪ točka 3.3 Nadzorni odbor Društva
11.02.2020. – 24.06.2020.	<ul style="list-style-type: none">▪ točka 1.18. ažuriranje povijesnih prinosa za 2019. godinu▪ točka 3.1. ažuriranje podataka o Upravi Društva▪ točka. 3.4. ažuriranje podataka o delegiranim poslovima

18.01.2019. – 11.02.2020.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ točka 1. (Auctor Plus fond): prikaz povijesnih promjena Prospekta fonda i glavnih karakteristika Fonda; profil tipičnog ulagatelja u Fond; otkup in specie; odbijanje zahtjeva za izdavanje udjela; investicijski cilj i strategija ulaganja; rizici Fonda i rizici društva za upravljanje; naknade i troškovi upravljanja Fondom; revizor Fonda; povijesni prinos 2018. godine; ▪ točka 2. (Depozitar): naziv Depozitara; sukob interesa u odnosu na poslove depozitara; ▪ točka 3. (Društvo za upravljanje): Uprava Društva; popis delegiranih poslova.
30.07.2018. – 18.01.2019.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ točka 1. (Naziv Fonda): Auctor Plus
20.07.2018. – 30.07.2018.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ točka 1. (Naziv Fonda): Auctor Kratkoročni kunski fond ▪ točka 3. (Društvo za upravljanje): Jedini član Društva je Auctor d.o.o. za poslovno savjetovanje, OIB: 19203050598, sa sjedištem u Zagrebu, Dežmanova 5, koje ima 1 poslovni udio ili 100% vrijednosti temeljnog kapitala ▪ točka 3.3. (Nadzorni odbor Društva): <ul style="list-style-type: none"> ▪ briše se životopis Ružice Vadić ▪ dodaju se životopisi Miroslave Goričnik-Gojsalić i Željka Kruhaka
13.02.2018. – 20.07.2018.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ točka 2. (Depozitar): Depozitar Fonda je Splitska banka d.d., Split, Ulica Domovinskog rata 61, MB: 3129241, MBS:060000488 (u daljem tekstu: Depozitar), kao banka kojoj je Rješenjem Hrvatske Narodne Banke Z.Br. 1210/2003 od 23. travnja 2003. godine, te Z.Br. 1737/2010 od 24. studenog 2010. godine odobreno pružanje bankovnih i financijskih usluga te kojoj je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga Rješenjem klasa: UP/I-451-04/10-03/4, Ur. broj: 326-111-10-3 od 26. kolovoza 2010. godine odobrila obavljanje poslova skrbništva nad vrijednosnim papirima. ▪ točka 3. (Društvo za upravljanje): Član Društva je društvo Auctor d.o.o., Dežmanova 5, 10000 Zagreb ▪ točka 3.1. (Uprava Društva): <ul style="list-style-type: none"> ▪ briše se životopis Miroslave Goričnik-Gojsalić ▪ dodaju se životopisi članova uprave Damira Kaluđera i Davora Krsnika ▪ točka 3.4. (Popis delegiranih poslova): dodaju se podaci o društvu Bach Logic d.o.o. na koje je Društvo delegiralo vršenje poslova praćenja usklađenosti poslovanja s relevantnim propisima
14.02.2017. – 13.02.2018.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Depozitar (točka 2.): Depozitar Fonda je Societe Generale - Splitska banka d.d., Split, Ruđera Boškovića 16, MB: 3129241, MBS: 060000488 (u daljem tekstu: Depozitar), kao banka kojoj je Rješenjem Hrvatske Narodne Banke Z.Br. 1210/2003 od 23. travnja 2003. godine, te Z.Br. 1737/2010 od 24. studenog 2010. godine odobreno pružanje bankovnih i financijskih usluga te kojoj je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga Rješenjem klasa: UP/I-451-04/10-03/4, Ur. broj: 326-111-10-3 od 26. kolovoza 2010. godine odobrila obavljanje poslova skrbništva nad vrijednosnim papirima. Kao Depozitar Societe Generale - Splitska banka d.d. za

	<p>Fond obavlja sljedeće poslove predviđene Zakonom, mjerodavnim propisima te Ugovorom o obavljanju poslova depozitara: 1. kontrolne poslove, 2. praćenje tijeka novca i 3. poslove pohrane imovine UCITS fonda</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ dodana je točka 3.4. (Popis delegiranih poslova) ▪ dodana je točka 3.5. (Politika primitaka)
10.02.2016. – 14.02.2017.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ točka 3.2. (Fondovi pod upravljanjem Društva): Društvo upravlja sa sljedećim investicijskim fondovima s javnom ponudom: 1. AUCTOR CASH otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (UCITS fond), i 2. SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM dioničko društvo (zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom)
13.02.2015. – 10.02.2016.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ točka 3. (Društvo za upravljanje): AUCTOR INVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, MBS:080703680, OIB:10637066676 sa sjedištem u Zagrebu, Dežmanova 5. Temeljni kapital Društva iznosi 1.932.500,00 kuna i u cijelosti je uplaćen u novcu i unesen u pravima. Jedini član Društva je Sanja Palić koja ima 1 poslovni udio ili 100% vrijednosti temeljnog kapitala. Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje UCITS i alternativnim investicijskim fondovima. Poslovanje Društva odobreno je rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Klasa: UP/I-451-04/08-05/24; Ur.broj: 326-113-08-3 od 24.srpnja 2008. godine.
07.02.2014. – 13.02.2015.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ točka 1.13.1. (Općenito o rizicima ulaganja u investicijske fondove): dodaju se stavci 4., 5. i 6. koji glase: Razina potencijalnog rizika ulagatelja u Fond slikovito se prikazuje Sintetičkim Indikatorom Rizičnosti i Prinosa Fonda (dalje u tekstu: SIRP). SIRP se sastoji od 7 kategorija profila rizičnosti, pri čemu najniža kategorija (1) predstavlja kategoriju najmanjeg rizika uz potencijalno niži očekivani prinos, dok najveća kategorija (7) predstavlja kategoriju najvećeg rizika uz potencijalno viši očekivani prinos. Način izračuna SIRP definiran je u smjernicama CESR-a (Committee of European Securities Regulators) broj CESR/10-673 od 01.07.2010. a bazira se na povijesnoj volatilnosti cijene udjela Fonda na uzorku od zadnjih 5 godina. U ovisnosti o izračunatoj volatilnosti, Fondu se dodjeljuje jedna od 7 kategorija profila rizičnosti. Manja vrijednost SIRP-a podrazumijeva manju volatilnost cijene udjela, a time i manji potencijalni rizik i prinos Fonda, dok veća vrijednost SIRP-a predstavlja veću volatilnost, a time i veći potencijalni rizik i prinos Fonda. ▪ točka 1.5. (Izveštavanje javnosti i imatelja udjela u Fondu): dodaje se stavak 4. koji glasi: Društvo objavljuje utvrđenu cijenu udjela u Fondu u elektroničkom obliku na internetskim stranicama Društva. Društvo će također priopćiti bilo kojem ulagatelju cijenu udjela koji to osobno zatraži putem telefona, pošte ili elektroničkim putem na adresu elektroničke pošte Društva. Cijenu udjela ulagateljima je dostupna i u prostorijama Društva ili prostorijama ovlaštenih prodajnih zastupnika.

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ točka 3. (Društvo za upravljanje): dodaje se i stavak 2: Društvo pruža i investicijsku uslugu upravljanja portfeljem na temelju rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Klasa: UP/I-451-04/10-52/3; Ur.broj: 326-113-11-15 od 27. siječnja 2011. godine.
<p>30.09.2013. – 07.02.2014.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ točka 1. (Naziv fonda): Naziv Fonda je Auctor Cash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (dalje:Fond), sukladno odredbama Zakona riječ je o UCITS fondu. Po vrsti, to je novčani investicijski fond, usmjeren ka novčanom tržištu i osnovan na neodređeno vrijeme. ▪ točka 1.1. (Najniža vrijednost imovine Fonda): Najniži iznos novčanih sredstava koji se moraju prikupiti tijekom početne ponude udjela u Fondu iznosi 5.000.000,00 kuna. Ukoliko se tijekom početne ponude ne prikupi iznos od 5.000.000,00 kuna smatrat će se da ponuda i poziv na kupnju udjela u Fondu nisu uspjeli, slijedom čega će se izvršiti povrat prikupljenih sredstava ulagateljima u roku 15 dana. U neprekinutom razdoblju od tri kalendarska mjeseca vrijednost imovine Fonda ne smije pasti ispod 5.000.000,00 kuna. Ukoliko vrijednost imovine Fonda tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca padne ispod navedenog iznosa, Fond mora biti likvidiran ili pripojen drugom UCITS fondu. ▪ točka 1.12.1. (Ulaganje imovine Fonda): Imovina Fonda trajno će biti uložena: <ul style="list-style-type: none"> ▪ neograničeno u depozite kod financijskih institucija (ovlaštene banke), uz uvjet da se najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može položiti kao depozit u jednu te istu banku; ▪ neograničeno u dugoročne dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca koje je izdala Republika Hrvatska, Hrvatska narodna banka, ili za koje bezuvjetno jamči Republika Hrvatska; ▪ neograničeno u dugoročne dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdane od država članica Europske unije ili država članica OECD-a; ▪ do 50% neto vrijednosti imovine Fonda u dugoročne dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca drugih izdavatelja (komercijalni zapisi, korporativne obveznice, obveznice jedinica lokalne uprave i područne samouprave) s kojima se trguje na burzi ili nekom drugom uređenom tržištu, a izdanim u Republici Hrvatskoj, državama članicama EU ili državama članicama OECD-a; ▪ bez ograničenja u sporazume o reotkupu (repo aktivni) gdje se kao osiguranje sporazuma o reotkupu koriste vrijednosni papiri koje je izdala ili za koje jamči Republika Hrvatska, Hrvatska narodna banka, države članice EU ili OECD-a; ▪ do 50% neto vrijednosti imovine Fonda u sporazume o reotkupu (repo aktivni) gdje se kao osiguranje sporazuma o reotkupu koriste dužnički vrijednosni papiri (korporativne vrijednosni papiri) izdavatelja pravnih osoba registriranih u Republici

	<p>Hrvatskoj, zemljama članicama EU ili OECD-a;</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ do 10% neto vrijednosti imovine Fonda u novčane i obvezničke investicijske UCITS fondove registrirane u Republici Hrvatskoj, državama članicama EU i OECD-a, čijim je prospektima i/ili statutima predviđeno da u udjele drugih fondova može biti uloženo najviše 10% neto imovine fonda; ▪ do 20% neto vrijednosti imovine Fonda u sporazume o reotkupu (repo pasivni) Više od 35% neto vrijednosti imovine Fonda može se uložiti 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). ▪ Imovina fonda može se uložiti u neuvrštene vrijednosne papire. Ulaganje u neuvrštene vrijednosne papire vršit će se sukladno ograničenjima definiranim Zakonom i drugim propisima <ul style="list-style-type: none"> ▪ točka 1.12.2. (Izjava o dopuštenosti ulaganja u terminske i opcijske ugovore): Imovina Fonda može biti uložena i u terminske i opcijske ugovore, te druge financijske izvedenice u svrhu zaštite imovine Fonda i u svrhu postizanja investicijskih ciljeva Fonda, odnosno povećanja prinosa ili smanjenja troškova Fonda, a u skladu s ovim Prospektom i Zakonom. Ulaganjem imovine fonda u financijske izvedenice neće se mijenjati investicijska strategija, niti povećavati izloženost rizicima iznad onih definiranih Zakonom te Prospektom Fonda. Ukupna izloženost Fonda prema financijskim izvedenicama ni u kom slučaju ne smije biti veća od neto vrijednosti imovine Fonda ▪ dodana je točka 1.12.3 (Uzimanje ili odobravanje zajma za račun Fonda i slični poslovi): Društvo za račun Fonda ne može uzimati ili odobriti zajam ili sklapati druge pravne poslove koji su po svojim ekonomskim učincima jednaki zajmu, kao ni preuzeti jamstvo ili izdati garanciju. Imovina Fonda ne može biti založena ili na bilo koji način opterećena, prenesena ili ustupljena u svrhu osiguranja tražbine. Iznimno od naprijed navedenog, Društvo može u svoje ime i za račun Fonda pozajmljivati sredstva isključivo s ciljem korištenja tih sredstava za otkup udjela u Fondu, i to pod uvjetom da novčana sredstva raspoloživa u portfelju Fonda nisu dostatna za tu svrhu, pri čemu, u slučaju takvih pozajmica, ukupni iznos obveza koje podliježu otplati iz imovine Fonda prema svim ugovorima o zajmu ili kreditu ili drugom pravnom poslu koji je po svojim ekonomskim učincima jednak zajmu ne smije prelaziti 10% neto vrijednosti imovine Fonda u trenutku uzimanja tih pozajmica, na rok ne duži od tri mjeseca. Društvo može ulagati imovinu Fonda u repo ugovore, budućnosnice te druge uobičajene financijske instrumente ili poslove na tržištu kapitala, u skladu s predviđenim ograničenjima ulaganja. ▪ točka 3. (Društvo za upravljanje): AUCTOR INVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, MBS:080703680,
--	---

	<p>OIB:10637066676 sa sjedištem u Zagrebu, Dežmanova 5. Temeljni kapital Društva iznosi 1.932.500,00 kuna i u cijelosti je uplaćen u novcu i unesen u pravima. Jedini član Društva je Marijan Palić, OIB: 77017994868, koji ima 1 poslovni udjel ili 100% vrijednosti temeljnog kapitala. Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Poslovanje Društva odobreno je rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Klasa: UP/I-451-04/08-05/24; Ur.broj 326-113-08-3 od 24. srpnja 2008. godine.</p>
--	---

UVOD

Poslovanje društva za upravljanje investicijskim fondovima, a time i samih fondova, regulirano je Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (u daljnjem tekstu: Zakon) i Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima, a na isto se na odgovarajući način primjenjuju odredbe Zakona o tržištu kapitala (u daljnjem tekstu: ZTK), te Zakona o trgovačkim društvima.

Državno regulatorno tijelo koje obavlja svakodnevnu kontrolu poslovanja društva i investicijskih fondova jest HANFA – Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (u daljnjem tekstu: Agencija).

Otvoreni investicijski fond je zasebna imovina, bez pravne osobnosti, koju osniva društvo za upravljanje i kojom društvo za upravljanje upravlja u svoje ime i za zajednički račun imatelja udjela u toj imovini u skladu s odredbama Zakona, prospekta i pravila toga fonda. Udjeli u otvorenom investicijskom fondu se, na zahtjev imatelja udjela, otkupljuju, izravno ili neizravno, iz imovine otvorenog investicijskog fonda. Ako pravo države članice ili treće države to dozvoljava, otvoreni investicijski fond može imati pravnu osobnost.

UCITS fond je otvoreni investicijski fond s javnom ponudom:

- koji ima za isključivi cilj zajedničko ulaganje imovine, prikupljene javnom ponudom udjela u fondu, u prenosive vrijednosne papire ili u druge oblike likvidne financijske imovine, a koji posluje po načelima razdiobe rizika,
- čiji udjeli se, na zahtjev ulagatelja, otkupljuju izravno ili neizravno, iz imovine toga fonda. Radnje koje društvo za upravljanje poduzima kako bi se osiguralo da vrijednost udjela ne odstupa značajno od neto vrijednosti imovine fonda, izjednačene su s otkupom udjela i
- koji je osnovan u skladu s odredbama Zakona i pripadajućih podzakonskih akata.

Ulaganje u investicijski fond poseban je oblik ulaganja, koji pruža mogućnost većeg povrata na uložena sredstva u odnosu na depozite u kreditnim institucijama, a predstavlja manji rizik od izravnog ulaganja u vrijednosne papire i druge financijske instrumente.

Pri upravljanju Fondom, Društvo 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.

Društvo napominje svim potencijalnim ulagateljima i imateljima udjela u Fondu da ne jamči za ostvarenje ciljeva Fonda.

1. AUCTOR PLUS FOND

Naziv Fonda je Auctor Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (u daljnjem tekstu: Fond), a sukladno odredbama Zakona riječ je o UCITS fondu.

Fond je osnovan temeljem odluke Uprave Društva od 15.10.2010. na neodređeno vrijeme, a rad Fonda odobren je Rješenjem Agencije o odobrenju osnivanja i upravljanja otvorenim investicijskim fondom, Klasa: UP/I-451-04/10-06/21, Ur. broj: 326-113-10-5, od 19. studenoga 2010. godine.

Usklađivanjem sa zahtjevima Uredbe (EU) 2017/1131 od 14. lipnja 2017. o novčanim fondovima i odobravanjem izmjena Prospekta od strane Agencije fond je promijenio naziv u Auctor Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom. Fond je prethodno poslovao pod nazivom Auctor Cash otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, odnosno Auctor Kratkoročni kunski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.

Poslovna godina Fonda ista je kao i kalendarska i traje od 1.siječnja do 31.prosinca. Na financijsko izvještavanje Fonda primjenjuju se propisi kojima se uređuje računovodstvo i Međunarodni standardi financijskog izvještavanja, osim ako Agencija ne propiše drugačije.

Glavne karakteristike fonda

Trajanje fonda	Neograničeno
Valuta fonda	HRK
Ulagateljski cilj	Ostvarivanje porasta vrijednosti imovine te ostvarivanje prihoda od kamatonosne imovine u kratkom ili srednjem roku, većeg od kratkoročnih stopa na tržištu novca s visokom likvidnošću i niskom volatilnosti imovine
Upravljanje Fondom	Fondom se aktivno upravlja unutar definirane strategije i ciljeva, te isti nije ograničen referentnom vrijednošću
Glavne vrste imovine	<ul style="list-style-type: none">• pretežito obveznice• instrumenti tržišta novca• depoziti banaka
Iznimka ograničenja prema izdavatelju više od 35% NAV-a	<ul style="list-style-type: none">• Republika Hrvatska• Republika Njemačka
Korištenje financijskih izvedenica	<ul style="list-style-type: none">• u svrhu zaštite od tržišnog rizika• u svrhu postizanja investicijskog cilja
Valutna izloženost	Neograničena
Tehnike učinkovitog upravljanja	Repo poslovi
Mjerilo (benchmark)	Nema
Horizont ulaganja	Neograničen
Najznačajniji rizici	<ul style="list-style-type: none">• kamatni• kreditni
Ukupni profil rizičnosti	Nizak
Valuta uplate i isplate	HRK

Ulazna naknada	0,0%
Izlazna naknada	0,0%
Upravljačka naknada	0,7%

1.1. Najniža vrijednost imovine Fonda

U neprekinutom razdoblju od tri kalendarska mjeseca vrijednost imovine Fonda ne smije pasti ispod 5.000.000,00 kuna. Ukoliko vrijednost imovine Fonda tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca padne ispod navedenog iznosa, Fond mora biti likvidiran ili pripojen drugom UCITS fondu.

1.2. Minimalna vrijednost uloga i početna vrijednost udjela

Minimalna početna vrijednost uloga je 25.000,00 kuna, a svaka daljnja uplata ne može biti manja od 10.000,00 kuna. Početna vrijednost jednog udjela iznosi 100,00 kuna.

1.3. Profil tipičnog ulagatelja u Fond

Fond je namijenjen fizičkim i pravnim osobama odnosno ulagatelji u Fond mogu biti svi subjekti kojima je to dopušteno odredbama Zakona i drugim mjerodavnim propisima. Fond je prvenstveno namijenjen ulagateljima s horizontom ulaganja duljim od 6 mjeseca, koji su spremni na kombinaciju rizika i prinosa koje donose ulaganja na obvezničkom i novčanom tržištu.

Izdavanjem udjela u Fondu preuzimaju se rizici opisani Prospektom Fonda u članku 1.13.

1.4. Prava iz udjela u Fondu

Prava iz udjela u Fondu koja imaju udjelničari Fonda su:

- pravo na udio u dobiti Fonda,
- pravo na obavještenost (polugodišnja i revidirana godišnja izvješća),
- pravo na otkup Udjela,
- pravo na raspolaganje udjela Fonda, te
- pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske mase Fonda.

Udjeli u Fondu imateljima daju ista prava, odnosno Fond ne izdaje različite klase udjela.

Imatelj udjela u Fondu ima pravo raspolagati svojim udjelima na način da ih prenese (kupoprodaja, darovanje i sl.) ili optereti (založno pravo, fiducijarni prijenos) na temelju uredne dokumentacije koja predstavlja valjanu pravnu osnovu za takvo raspolaganje.

Društvo može odbiti upis raspolaganja u registar iz razloga definiranim u Pravilima Fonda, poglavlje 3. Registar (članak 11. Pravila Fonda).

Ako na udjelu u Fondu postoje prava ili tereti u korist trećih osoba, udjelom se može raspolagati samo ako je s time suglasna osoba u čiju korist su prava ili tereti na udjelima zasnovani. Raspolaganje imatelja udjela suprotno odredbi ovoga članka je ništetno. Na udjelu u Fondu može se upisati samo jedno založno pravo.

1.5. Izvještavanje javnosti i imatelja udjela u Fondu

Društvo jednom godišnje dostavlja ulagateljima izvadak o stanju i prometima njihovim udjelima u Fondu, u pismenom ili elektroničkom obliku. Neovisno o toj obvezi, na poseban pisani zahtjev ulagatelja i na njegov trošak, Društvo će mu dostaviti izvadak o stanju i prometima njegovih udjela u Fondu, također u pismenom ili elektroničkom obliku.

Društvo će sukladno odredbama Zakona, Prospekt Fonda i sve njegove promjene te polugodišnje i revidirano godišnje izvješće o poslovanju Fonda dostaviti Agenciji u propisanim rokovima.

Prospekt i Pravila Fonda, ključni podaci za ulagatelje, izvješća o poslovanju Fonda te dodatne informacije o Fondu objavljuju se na internetskim stranicama Društva, a dostupne su i u sjedištu Društva. Društvo će ulagateljima, na njihov zahtjev i besplatno, dostaviti u tiskanom obliku Prospekt i Pravila Fonda, ključne podatke za ulagatelje te posljednje revidirano godišnje izvještaje i polugodišnje izvještaje Fonda.

Društvo objavljuje utvrđenu cijenu udjela u Fondu u elektroničkom obliku na internetskim stranicama Društva. Društvo će također priopćiti bilo kojem ulagatelju cijenu udjela koji to osobno zatraži putem telefona, pošte ili elektroničkim putem na adresu elektroničke pošte Društva. Cijena udjela dostupna je ulagateljima i u prostorijama Društva ili prostorijama ovlaštenih prodajnih zastupnika.

1.6. Izdavanje i otkup udjela, otkup in specie i prijenos udjela u Fondu

Ulagatelj koji želi kupiti udjele u Fondu dostavlja Društvu ispunjen Zahtjev za izdavanje udjela s potrebnom dokumentacijom, te izvršava uplatu sredstava na račun Fonda.

Uplate u Fond i isplate iz Fonda obavljaju se isključivo u novčanim sredstvima, tj. u hrvatskim kunama (HRK).

Po primitku novčanih sredstava, te sve potrebne dokumentacije, izdavanje udjela u Fondu tj. upis ulagatelja i pripadajućih udjela u registar ulagatelja obavlja se po cijeni udjela koja vrijedi na taj dan.

Uplata će se smatrati od toga dana, ukoliko je novac primljen na račun Fonda radnim danom do 23:59:59 sati. Ukoliko je uplata primljena nakon toga vremena, smatrat će se da je zaprimljena sljedećeg radnog dana. Svi zahtjevi za izdavanje, odnosno otkup udjela koji su zaprimljeni u neradne dane smatrat će se da su zaprimljeni prvog sljedećeg radnog dana. Radnim danom smatraju se svi dani osim subote, nedjelje, blagdana, te drugih neradnih dana propisanih hrvatskim propisima.

Svi zahtjevi za izdavanje i otkup jednog imatelja udjela s istim datumom uplate, odnosno isplate, smatraju se jednom uplatom ili isplatom.

Ukoliko su novčana sredstva uplaćena na račun Fonda nakon zaprimanja zahtjeva za izdavanje, transakcija izdavanja udjela u Fondu izvršava se onog radnog dana kada se novčana sredstva uplate na račun Fonda, uz uvjet da se novčana sredstva uplate u roku od 3 radna dana od dana kada je zaprimljen zahtjev za izdavanje. U tom slučaju transakcija izdavanja udjela izvršava se po cijeni koja vrijedi za radni dan kada su sredstva uplaćena na račun Fonda.

Ako novčana sredstva za izdavanje udjela ne budu uplaćena na račun Fonda u roku 3 radna dana od zaprimanja zahtjeva za izdavanje udjela, smatrat će se da je zahtjev za izdavanje udjela povučen, a eventualna kasnija uplata novčanih sredstva vratit će se na račun s kojeg je izvršena uplata.

Ukoliko je zahtjev za izdavanje udjela u Fondu zaprimljen nakon uplate novčanih sredstava na račun Fonda, transakcija izdavanja udjela u Fondu izvršava se onog radnog dana kada se zaprimi zahtjev za izdavanje, uz uvjet da se zahtjev za izdavanje zaprimi u roku 3 radna dana od radnog dana kada su uplaćena novčana sredstva na račun Fonda. U tom slučaju transakcija izdavanja udjela u Fondu izvršava se po cijeni koja vrijedi za radni dan kada je zaprimljen zahtjev za izdavanje udjela u Fondu.

Ako zahtjev za izdavanje udjela ne bude zaprimljen u roku 3 radna dana od uplate novčanih sredstava na račun Fonda, smatrat će se da novčana sredstva nisu uplaćena radi izdavanja udjela u Fondu pa će Društvo uplaćena novčana sredstva vratiti na račun s kojeg je izvršena uplata. Društvo će izvršiti povrat uplaćenih novčanih sredstava prvi sljedeći radni dan po proteku roka od 3 radna dana od uplate novčanih sredstava.

Ako ulagatelj uplati novčani iznos koji je manji od početne minimalne vrijednosti uloga (25.000,00 kuna) tj. u slučaju svake daljnje uplate manji od 10.000,00 kn, transakcija izdavanja udjela u Fondu neće biti izvršena, a uplaćena sredstva će se vratiti na račun s kojeg je izvršena uplata.

Ako ulagatelj uplati u Fond manji iznos novčanih sredstava od iznosa navedenog u zahtjevu za izdavanje udjela u Fondu, izvršit će se transakcija izdavanja udjela samo za uplaćeni iznos.

Ako ulagatelj uplati u Fond veći iznos novčanih sredstava od iznosa navedenog u zahtjevu za izdavanje udjela, izvršit će se transakcija izdavanja udjela u Fondu za novčani iznos naveden u zahtjevu za izdavanje udjela, a iznos novčanih sredstava preko tog iznosa bit će vraćen na račun s kojeg je izvršena uplata.

Broj izdanih udjela računa se na četiri decimalna mjesta.

Otkup udjela u Fondu moguće je ostvariti ukoliko se Društvu podnese valjan Zahtjev za otkup udjela. Društvo je potom obavezno najkasnije u roku od 7 dana od dana primitka valjanog Zahtjeva za otkup udjela, osigurati sredstva i isplatiti ulagatelja po cijeni udjela koja vrijedi na dan zaprimanja valjanog Zahtjeva za otkup udjela, uz uvjet da je prodavatelj Društvu dostavio svu potrebnu dokumentaciju. Iznimno isplata ulagatelja se može produžiti za dodatnih 7 dana, za isplatu zahtjeva za otkup udjela zaprimljenih za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela, ako je to u interesu ostalih imatelja udjela u Fondu.

Otkup in specie, odnosno otkup prijenosom odgovarajućeg postotka svake vrste imovine Fonda u ukupnoj vrijednosti jednakoj vrijednosti udjela Fonda koji se time otkupljuju dopušten je, u mjeri kad je to moguće i provedivo, pod sljedećim uvjetima:

- kada bi se prodajom imovine Fonda, potrebnom za zadovoljenje zahtjeva za otkup velike vrijednosti, u nepovoljan položaj doveli ostali ulagatelji u Fond,
- zahtjev za otkup velike vrijednosti predstavlja najmanje 5 posto vrijednosti neto imovine Fonda.

Odluku o otkupu in specie donosi uprava Društva. Dozvoljena je kombinacija otkupa in specie i otkupa isplatom iz imovine Fonda. Eventualna razlika između ukupne vrijednosti odgovarajućeg

postotka svake vrste imovine Fonda koja se prenosi i ukupne vrijednosti udjela koji se time otkupljuje, isplaćuje se u novcu. Prijenos odgovarajućeg postotka svake vrste imovine Fonda na podnositelja zahtjeva kontrolira depozitar Fonda. U slučaju da se otkup in specie provodi u postupku likvidacije Fonda, otkup in specie je dopušten iako zahtjev za otkup udjela ne predstavlja najmanje 5 posto vrijednosti neto imovine Fonda.

Udjeli u otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom smatraju se financijskim instrumentima i mogu se prenositi na neku drugu osobu pod uvjetom da je Društvo zaprimilo urednu dokumentaciju koja predstavlja valjanu pravnu osnovu za takvo raspolaganje., pri čemu takav prijenos proizvodi pravne učinke prema trećima tek po njegovu upisu u registar udjela koji vodi Društvo.

Ukoliko Društvo upravlja sa više investicijskih fondova moguće je izvršiti zamjenu udjela. Zamjena udjela jednog fonda udjelima drugog fonda ili fondova pod upravljanjem Društva smatra se otkupom udjela iz fonda iz kojeg se sredstva prenose, te izdavanjem udjela u fondu u koji se sredstva prenose. Kod zamjene udjela potrebno je podnijeti zahtjev za otkup i izdavanje udjela. Prilikom zamjene udjela primjenjuju se Prospektom propisani uvjeti koji vrijede i za pojedinačne transakcije izdavanja, odnosno otkupa udjela. Prilikom otkupa i izdavanja udjela nastalih u sklopu zamjene udjela, naplaćuju se, ukoliko postoje, ulazne i izlazne naknade sukladno prospektima predmetnih fondova. Dan zamjene udjela smatra se dan podnošenja zahtjeva ako je zahtjev zaprimljen radnim danom do, uključujući i, 12:00 sati, odnosno prvi sljedeći radni dan od dana podnošenja zahtjeva, ako je zahtjev zaprimljen radnim danom iza 12:00 sati ili na dan koji nije radni dan.

1.7. Odbijanje zahtjeva za izdavanje udjela

Društvo može odbiti zahtjev za izdavanje udjela ako:

- ocijeni da je cilj uplate ili zahtjeva za izdavanje udjela iskorištavanje neučinkovitosti koje proizlaze iz zakonskih ili drugačije propisanih obveza vezanih uz procedure izračuna cijene udjela,
- bi se sklapanjem ugovora, odnosno prihvatom ponude ulagatelja nanijela šteta ostalim ulagateljima, Fond izložio riziku nelikvidnosti ili insolventnosti ili onemogućilo ostvarivanje investicijskog cilja i strategije ulaganja Fonda,
- su odnosi između Društva i ulagatelja teško narušeni (postojanje sudskog ili drugog odgovarajućeg postupka, obijesno ponašanje ulagatelja ili potencijalnog ulagatelja i sl.),
- postoje osnove sumnje da je počinjeno, pokušano ili bi moglo doći do pranja novca ili financiranja terorizma, u skladu s propisima koji to uređuju ili
- ulagatelj Društvu odbije dati informacije relevantne za provedbu Sporazuma FATCA i Direktive Vijeća 2014/107/EU od 9. prosinca 2014. o izmjeni Direktive 2011/16/EU u pogledu obvezne automatske razmjene informacija u području oporezivanja (SL EU, L 359, od 16. prosinca 2014.) koje su Društvu potrebne za ispunjavanje obveza propisanih zakonom koji uređuje odnos između poreznih obveznika i poreznih tijela koja primjenjuju propise o porezima i drugim javnim davanjima.
- ukoliko ulagatelj nije Društvu dostavio svu dokumentaciju koju je Društvo propisalo kao potrebnu za sklapanje ugovora o ulaganju.

Ako Društvo odbije sklopiti ugovor o ulaganju, smatra se da nije prihvaćena ponuda ulagatelja za sklapanje ugovora o ulaganju. Odbijanje sklapanja ugovora o ulaganju moguće je do upisa u registar udjela. Društvo će najkasnije u roku 3 dana od dana odbijanja zahtjeva za izdavanje obavijestiti

ulagatelja. Pri tome, u slučaju da je izvršena uplata novčanih sredstava na račun Fonda, Društvo će vratiti uplaćena sredstva u nominalnom iznosu, na račun s kojeg je uplata zaprimljena

Društvo će odbiti sklapanje ugovora o ulaganju za zahtjeve za izdavanje udjela Fonda zaprimljene za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela, a sve eventualne zaprimljene uplate bez odgode će vratiti ulagateljima.

1.8. Utvrđivanje vrijednosti udjela i vrednovanje imovine Fonda

Ukupnu imovinu Fonda za dan vrednovanja čini zbroj vrijednosti svih vrsta imovine, neto vrijednost imovine Fonda je vrijednost ukupne imovine umanjena za obveze. Vrijednost udjela Fonda na dan vrednovanja utvrđuje se dijeljenjem kunske vrijednosti neto imovine Fonda formirane tog dana i ukupnog broja udjela na taj dan.

Društvo izračunava vrijednost imovine Fonda svakoga radnog dana za prethodni radni dan.

Ukupan broj udjela Fonda na dan vrednovanja utvrđuje se umanjeno broja udjela od prethodnog dana vrednovanja za broj udjela koje Fond povlači za osobe koje su na dan vrednovanja predale zahtjev za otkup udjela u Fondu i time prestale biti imatelji udjela, te uvećanjem za broj udjela koje Fond izdaje za osobe čija su sredstva na dan vrednovanja evidentirana na računu Fonda sa svrhom izdavanja udjela u Fondu.

Zahtjeve za otkup udjela i uplate po zahtjevima za izdavanje udjela zaprimljene neradnim danom, Društvo će obračunati po vrijednosti neto imovine po udjelu Fonda od prvog sljedećeg radnog dana.

Vrijednost neto imovine Fonda izračunava se svakog dana do 13 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.

Neto vrijednost imovine Fonda svaki dan utvrđuje Društvo, a depozitar nadzire utvrđivanje vrijednosti pojedinačnog udjela. Depozitar o izračunu neto vrijednosti imovine obavještava Agenciju svakog dana vrednovanja, a najkasnije do 15 sati istog dana putem za to propisanih obrazaca.

Sva devizna sredstva se preračunavaju u valutu Republike Hrvatske primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke koji vrijedi za dan izračuna cijene udjela, u skladu s propisima koje donosi Agencija.

Cijena udjela u Fondu izračunava se i objavljuje u kunama.

Cijenu udjela u Fondu Društvo je dužno staviti na raspolaganje javnosti po svakom njenom izračunu u skladu sa Zakonom.

1.9. Obustava otkupa i izdavanja udjela

Okolnosti pod kojima može doći do obustave otkupa i izdavanja udjela definirane su u Pravilima Fonda, poglavlje Obustava izdavanja i otkupa udjela u Fondu (članak 7. Pravila Fonda).

1.10. Isplata dobiti ili prihoda od ulaganja Fonda imateljima udjela Fonda

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

1.11. Likvidacija Fonda

Okolnosti pod kojima može doći do likvidacije Fonda i postupak likvidacije Fonda definirane su u Pravilima Fonda, poglavlje Likvidacija Fonda (članak 9. Pravila Fonda).

1.12. Investicijski cilj i strategija Fonda

1.12.1. Investicijski cilj Fonda

Fond Auctor Plus se može klasificirati kao kratkoročni obveznički fond.

Investicijski cilj fonda je nastojanje ostvarivanja porasta vrijednosti imovine u kratkom ili srednjem roku, te ostvarivanje prihoda od kamatonosne imovine, većeg od kratkoročnih stopa na tržištu novca s visokom likvidnošću i niskom volatilnosti imovine, a ulaganjem pretežito u obveznice, a zatim u depozite te instrumente tržišta novca izdavatelja s područja Republike Hrvatske, ostalih država članica EU, državama članicama OECD-a, te Srbiji, Bosni i Hercegovini, Crnoj Gori i Makedoniji.

Fondom se aktivno upravlja unutar definirane strategije i ciljeva, te isti nije ograničen referentnom vrijednošću.

Društvo će nastojati ostvariti opisani investicijski cilj, te ne može dati garanciju da će isti biti ostvaren.

Geografski fokus ulaganja Fonda je na vrijednosnim papirima i instrumentima tržišta novca izdanim na području Republike Hrvatske, država članica EU, država članica OECD-a, te Srbije, Bosne i Hercegovine, Crne Gore i Makedonije.

1.12.2. Strategija ulaganja Fonda

Fond će primarno i pretežno ulagati u obveznice, a zatim u instrumente tržišta novca i depozite pri čemu ne smije biti ugrožen investicijski cilj fonda.

Modificirano vrijeme trajanja (eng. modified duration) imovine Fonda je ograničena u rasponu od 0 do 3. Jedna od strategija ulaganja Fonda je upravljanje modificiranom duracijom. Fond će mijenjati modificirano trajanje imovine sukladno investicijskim ciljevima, tržišnim očekivanjima i kretanjima, a u najboljem interesu udjelničara.

Fond može generirati dodatni učinak na vrijednost cijene udjela korištenjem financijske poluge (eng. leverage). Strategija financijske poluge se postiže korištenjem financijskih izvedenica i repo ugovora.

Valutna izloženost imovine Fonda nije ograničena.

Dozvoljena ulaganja Fonda:

A. Obveznice

Fond će bez ograničenja ulagati u kratkoročne i dugoročne obveznice i druge oblike sekuritiziranog duga. Obveznice i drugi oblici sekuritiziranog duga mogu biti izdane od strane država i s državom povezanih izdavatelja, municipalnih izdavatelja kao i korporativnih izdavatelja.

B. Instrumenti tržišta novca

Fond će do 75% imovine ulagati u instrumente tržišta novca. U kategoriju ulaganja koja se naziva instrumenti tržišta novca naveli bi primjerice, ali ne isključivo, trezorske, komercijalne i blagajničke zapise, odnosno sve instrumente kojima se trguje na tržištu novca.

Fond može privremeno i iznimno biti investiran i 100% u instrumente tržišta novca ukoliko je to u najboljem interesu udjelničara u Fondu te ne ugrožava investicijski cilj, a potrebno je radi osiguranja likvidnosti i/ili moguće povećane rizičnosti na financijskim tržištima. Primjeri (ne i isključivi) iznimnih situacija kada bi dominantno ulaganje u instrumente tržišta novca bilo opravdano:

- Tržišna situacija kada je prinos na trezorski zapis koji dopijeva za godinu dana (značajno) viši u odnosu na slično ulaganje i/ili u usporedbi sa obveznicom koja dopijeva za godinu dana;
- Tržišna situacija kada komercijalni zapis nudi značajno veći prinos u odnosu na obveznicu sličnog dopijeca, a kreditni rizik ili kreditni rejting je istovjetan;
- Inverzna krivulja prinosa, odnosno situacija gdje su kamatne stope na kraćim rokovima dopijeca značajno veće od kamatnih stopa na dužim rokovima dopijeca;
- Povećanje volatilnosti cijena financijskih instrumenata u koje fond ulaže uslijed krize na domaćem i stranim financijskim tržištima.

C. Depoziti

Fond će do 75% imovine ulagati u depozite kod kreditnih institucija (poslovnih banaka) uz poštivanje sljedećih uvjeta:

- Rok dopijeca depozita neće biti duži od 12 mjeseci;
- Najviše 20% neto imovine fonda može biti uloženo u depozite kod jedne poslovne banke;
- Banka u koju će se položiti depozit ima sjedište u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama EU te u trećim zemljama u skladu sa zakonskim ograničenjima.

Fond može privremeno i iznimno biti investiran i 100% u depozite kod financijskih institucija ukoliko je to u najboljem interesu udjelničara u Fondu te ne ugrožava investicijski cilj, a potrebno je radi osiguranja likvidnosti i/ili moguće povećane rizičnosti na financijskim tržištima. Primjeri (ne i isključivi) iznimnih situacija kada bi dominantno ulaganje u depozite bilo opravdano:

- Tržišna situacija kada je prinos/kamata koju nudi depozit koji dopijeva za godinu dana (značajno) viši u odnosu na slično ulaganje i/ili u usporedbi sa obveznicom koja dopijeva za godinu dana;
- Inverzna krivulja prinosa, odnosno situacija gdje su kamatne stope na depozitima za kraće rokove dopijeca značajno veće od dužih dopijeca;
- Povećanje volatilnosti cijena financijskih instrumenata u koje fond ulaže uslijed krize na domaćem i stranim financijskim tržištima.

D. Repo poslovi

Fond može, sukladno uvjetima na tržištu koristiti transakcije financiranja vrijednosnih papira poput repo transakcija, transakcija kupnje i ponovne prodaje i transakcija prodaje i ponovne kupnje (buy-sell back i sell-buy back). Sukladno Zakonu, Fond će navedene tehnike upotrebljavati u svrhu smanjenja rizika, smanjenja troškova ili stvaranja dodatnog prihoda.

U sklopu repo transakcija kao instrument osiguranja koristiti će se obveznice i instrumenti tržišta novca koji predstavljaju imovinu Fonda.

Fond može ulagati do 100% u repo i slične transakcije financiranja vrijednosnih papira (buy-sell back) gdje se kao osiguranje transakcija primaju instrumenti tržišta novca ili dužnički vrijednosni papiri – repo aktivni.

Fond može koristiti do 20% repo i slične transakcije financiranja vrijednosnih papira (npr. sell-buy back) u kojima se imovina Fonda daje kao osiguranje – repo pasivni.

Društvo će repo transakcije ugovarati samo putem standardiziranih repo ugovora sa kreditnim institucijama registriranim u zemljama Europske unije. Ugovorima je osigurano da se repo poslovi mogu raskinuti u svakom trenutku i prije roka dospijea. Rok dospijea repo ugovora je ograničen na najviše 12 mjeseci.

Društvo će koristiti interne ocjene kreditne sposobnosti za odabir druge ugovorne strane u repo transakcijama, što uključuje dostupne financijske pokazatelje, tržišne pokazatelje, te kreditne ocjene priznatih rejting agencija.

Rizici povezani sa repo transakcijama odnose se na kreditni rizik druge ugovorne strane. U slučaju neispunjenja obveze druge ugovorne strane (primatelja instrumenta osiguranja) Fond može zabilježiti gubitak koji je jednak razlici između tržišne vrijednosti danog kolaterala i vrijednosti primljenih novčanih sredstava u trenutku neispunjenja obveze druge ugovorne strane. Novčana sredstva primljena u sklopu repo ugovora smatraju se primljenim kolateralom. Primljeni novčani kolateral može se reinvestirati u skladu sa dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja Fonda u skladu s ovim Prospektom.

Korištenjem repo transakcija za generiranje dodatnog učinka financijske poluge može se povećati ukupna izloženost tržišnim rizicima Fonda. Društvo dodatnu izloženost koja proizlazi iz repo transakcija uključuje u izračun ukupne izloženosti Fonda.

Korištenjem repo transakcija za Fond se generiraju troškovi financiranja prema ugovorenoj repo kamatnoj stopi. Troškovi financiranja predstavljaju razliku između reotkupne cijene i kupovne cijene, a isplaćuju se drugoj ugovornoj strani u repo transakciji.

Repo transakcije uključuju i troškove prijeboja i namire. Korištenjem repo transakcija Društvo ne ostvaruje prihode.

E. Fondovi

Fond može ulagati do 10% u udjele investicijskih fondova (UCITS fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici, otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom koji su odobrenje za rad dobili u trećoj državi te udjele ili dionice zatvorenih alternativnih investicijskih fondova), koji svoju imovinu pretežito ulažu u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca.

F. Financijske izvedenice

Fond može ulagati u terminske i opcijske ugovore u svrhu zaštite imovine Fonda, te u svrhu postizanja investicijskih ciljeva Fonda. U terminske i opcijske ugovore (financijske izvedenice) kao primjere (ali ne isključive) izdvojeni su sljedeći:

- forward,
- futures,
- swap,
- opcije,
- investicijski proizvodi (fondovi, zapisi, obveznice) koji u sebi imaju ugrađenu izvedenicu.

Društvo će dominantno ulagati u izvedenice koje:

- omogućavaju postizanje valutne izloženosti i/ili valutnu zaštitu (forward, swap),
- utječu na duraciju Fonda (npr. Bund futures).

Ukupna izloženost Fonda prema financijskim izvedenicama ni u kom slučaju ne smije biti veća od neto vrijednosti imovine Fonda.

Ostale financijske izvedenice će se koristiti u najboljem interesu ulagača, te sukladno tržišnim uvjetima i prilikama.

Ograničenja navedena u ovoj točki Prospekta odnose se na neto vrijednost imovine fonda.

Društvo može u svoje ime i za račun Fonda pozajmljivati novčana sredstva radi provedbe otkupa udjela u Fondu, ako novčana sredstva raspoloživa u Fondu nisu dostatna za tu svrhu. Ukupni iznos pozajmljenih sredstava prema svim ugovorima o zajmu, ugovorima o kreditu ili drugim pravnim poslovima koji su po svojim ekonomskim učincima jednaki zajmu neće prelaziti 10% neto vrijednosti imovine Fonda u trenutku uzimanja tih pozajmica. Rok dospijeca tih pozajmica neće biti duži od tri mjeseca.

Imovina Fonda ne može biti založena ili na bilo koji način opterećena, prenesena ili ustupljena u svrhu osiguranja tražbine.

Svaki prihod ostvaren od vrijednosnih papira za vrijeme transakcije financiranja vrijednosnih papira Fond je dužan isti dan i u cjelokupnom iznosu doznačiti drugoj ugovornoj strani u transakciji financiranja vrijednosnih papira.

Prilikom ulaganja Društvo će se pridržavati ograničenja iz Zakona. Ograničenja ulaganja Fonda navedena u Prospektu i Zakonu 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 UCITS fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili u udjele otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom koji su odobrenje za rad dobili u trećoj državi, a ispunjavaju zakonske uvjete, ili u udjele ili dionice alternativnih investicijskih fondova, koji ispunjavaju uvjete iz pravilnika kojim se uređuju dozvoljena ulaganja i ograničenja ulaganja UCITS fonda, u prospektu tih fondova mora biti jasno naznačeno da najviše 10% imovine tih fondova može biti uloženo u dionice ili udjele drugih investicijskih fondova. Također, maksimalna naknada za upravljanje tim fondovima ne smije biti veća od 3,50% godišnje.

Ukoliko se imovina Fonda ulaže u udjele ili dionice investicijskih fondova kojima izravno ili neizravno upravlja isto društvo za upravljanje, ili kojima upravlja drugo društvo s kojim je to društvo povezano zajedničkom upravom ili vladajućim utjecajem, ili izravnim ili neizravnim međusobnim vlasničkim udjelom, na takva se ulaganja Fondu ne smije naplatiti ulazna ili izlazna naknada.

Imovina fonda može se uložiti u neuvrštene vrijednosne papire i instrumente tržišta novca. Ulaganje u neuvrštene vrijednosne papire i instrumente tržišta novca vršit će se sukladno ograničenjima definiranim Zakonom i drugim propisima.

Društvo može za račun imovine Fonda, u inicijalnim i sekundarnim javnim ponudama upisivati vrijednosne papire koji će nakon ponude kotirati ili za koje je prospektom izdanja predviđeno uvrštenje na uređeno tržište u Republici Hrvatskoj ili državi članici ili u službenu kotaciju burze u trećoj državi ili kojima se trguje na drugom uređenom tržištu u trećoj državi koje redovito posluje, priznato je i otvoreno za javnost ili drugo uređeno javno tržište koje redovito posluje.

Izloženost dioničkom tržištu nije dozvoljena.

Temeljem izdanog odobrenja Agencije, više od 35% neto vrijednosti imovine Fonda može se uložiti u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska ili jedinice lokalne i regionalne samouprave Republike Hrvatske i to do 100% neto vrijednosti imovine Fonda. U slučajevima znatnih poremećaja na financijskim tržištima, visokog rizika deprecijacije nacionalne valute koji mogu, prema procjeni Društva, dovesti do značajne promjene profila rizika Fonda, do 100% neto vrijednosti imovine Fonda može se uložiti u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Njemačka ili jedinice lokalne i regionalne samouprave Republike Njemačke koji će se koristiti kao sigurna luka („safe harbour“).

1.13. Rizici

1.13.1. Općenito o rizicima ulaganja u investicijske fondove

Ulagatelji u Fond moraju biti upoznati sa činjenicom da ulaganje u Fond nije isto što i ulaganje novčanih sredstava u bankovni depozit, te da ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, niti od bilo koje druge institucije ili tijela.

Niz rizika djeluje na ulaganja u investicijske fondove. U tom kontekstu, rizik se definira kao prijetnja ili mogućnost da će aktivnost ili događaj negativno utjecati na ciljeve Fonda i poslovanje Društva, odnosno, fokus je na potencijalnim štetama koje mogu nastati od budućeg događaja.

Upravljanje rizicima osigurava da preventivne i kontrolne mjere, poduzete radi smanjenja, uklanjanja ili izbjegavanja rizika budu utemeljene na rezultatima procjene rizika te da budu učinkovite, nepristrane i primjerene.

1.13.2. Organizacija i upravljanje rizicima

Društvo ima poseban odjel (Middle office) koji kontrolira usklađenost ulaganja s ograničenjima ulaganja, odnosno limitima izloženosti prema pojedinim vrstama rizika koji su propisani internim aktima Fonda, odnosno Zakonom i podzakonskim aktima.

Proces upravljanja rizicima sastoji se od postupaka za prepoznavanje, mjerenje, praćenje i izvještavanje o rizicima uključujući mjerenja i procjene rizika i izradu kvantitativnih i/ili kvalitativnih ocjena.

Prilikom donošenja odluke o ulaganju, procjenjuje se i analizira rizik svake investicije u odnosu na rizike već prisutne u imovini Fonda.

1.13.3. Rizici specifični za Fond

U nastavku su nabrojani svi rizici vezani uz poslovanje Fonda, s posebnim naglaskom na kontrolne postupke u dijelu rizika koji su specifični za Fond.

Operativni rizik

Operativni rizik je rizik gubitka koji nastaje zbog neodgovarajućih ili neuspjelih unutarnjih postupaka ili sustava, zbog ljudskog faktora ili zbog vanjskih događaja, te zbog neusklađenosti poslovanja sa važećim pravnim propisima. Ljudski faktor odnosi se na mogućnost ljudske pogreške nastale tijekom obavljanja poslovnih procesa, primjerice pogrešaka u ugovaranju i/ili namiri transakcija ili pogrešaka u procesu vrednovanja imovine. Prijevare i krađe odnose se na mogućnost namjernog nezakonitog postupanja. Društvo upravlja predmetnim rizikom putem uspostave samostalnih organizacijskih jedinica, jasnim razgraničenjem odgovornosti, usvajanjem adekvatnih poslovnih politika i procedura, i uspostavom sustava internih kontrola. Navedenom riziku podložni su svi oblici ulaganja Fonda: obveznice (državne i korporativne), komercijalni zapisi, novčani i kratkoročni obveznički investicijski UCITS fondovi, sporazumi o reotkupu (repo aktivni i repo pasivni).

Tržišni rizik (rizik promjene cijena)

Tržišni rizik predstavlja rizik gubitka za fond uslijed promjena tržišnih cijena u portfelju Fonda, kao posljedica promjene raznovrsnih tržišnih čimbenika (promjena kamatnih stopa, tečajeva, sentimenta na financijskim tržištima i dr). Izloženost tržišnom riziku kao potencijalnom gubitku (padu vrijednosti imovine Fonda) uslijed promjena međuvalutnih tečajeva, kretanja kamatnih stopa te fluktuacije cijena vrijednosnih papira, Društvo mjeri metodama ponderiranog trajanja, te koristeći parametarsku metodu izračuna rizične vrijednosti (eng. Value at Risk). U svrhu upravljanja tržišnim rizicima Društvo

provodi aktivnosti analiziranja strukture imovine, analiziranje kretanja cijena vrijednosnih papira i općih kretanja na tržištu. Društvo upravlja tržišnim rizikom diverzifikacijom imovine Fonda. Utjecaj rizika promjene cijene financijskih instrumenata nije moguće u potpunosti ukloniti iz imovine Fonda, ali se diverzifikacijom ulaganja njegov utjecaj umanjuje. Navedenom riziku podložne su sljedeće vrste ulaganja: obveznice (državne i korporativne), trezorski zapisi, komercijalni zapisi, novčani i kratkoročni obveznički investicijski UCITS fondovi.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik smanjenja vrijednosti dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca u koje je uložena imovina fonda zbog povećanja prevladavajućih kamatnih stopa na tržištu. Što je preostalo vrijeme do dospijeca dužničkog vrijednosnog papira ili instrumenta tržišta novca veće, odnosno što je kamatna stopa (kupon) koju dužnički vrijednosni papir ili instrument tržišta novca nudi niža, to je utjecaj povećanja kamatnih stopa u pravilu veći. Jačina utjecaja uobičajeno se mjeri modificiranom duracijom (engl. modified duration): što je modificirana duracija nekog financijskog instrumenta ili portfelja veća, to će utjecaj promjene kamatnih stopa na njegovu vrijednost također biti veći. Sukladno strategiji i strukturi ulaganja Fond će imati srednjoročnu strukturu ulaganja, a globalno modificirano trajanje neće prelaziti 2,0. Time je osjetljivost portfelja na promjenu kamatnih stopa umanjena no i dalje postoji. Navedenom riziku podložne su sljedeće vrste ulaganja: obveznice (državne i korporativne), trezorski zapisi, i komercijalni zapisi.

Valutni rizik

Rizik gubitka koji proizlazi iz promjene tečaja valute. Nastaje prilikom investiranja u financijske instrumente kupljene na inozemnim tržištima i/ili u financijske instrumente koji su izdani i kojima se trguje u valuti koja nije osnovna valuta Fonda. Kao rezultat, na njihovu vrijednost mogu utjecati promjene tečaja između hrvatske kune i određene strane valute, te promjene tečaja između dviju stranih valuta. Strategijom ulaganja ograničena je mogućnost izlaganja u više od 20% imovine fonda u valutu koja nije osnovna valuta fonda s čime se bitno umanjio utjecaj valutnog rizika. Društvo će u zaštiti imovine od ovog rizika primjenjivati različite metode koje uključuju korištenje opcijskih i terminskih ugovora. Navedenom riziku podložne su sljedeće vrste ulaganja, denominirane u valuti koja nije osnovna valuta Fonda: obveznice (državne i korporativne), trezorski zapisi, komercijalni zapisi, i depoziti.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik gubitka dijela ili cjelokupne vrijednosti imovine fonda uložene u dužničke vrijednosne papire, instrumente tržišta novca ili depozite zbog neispunjenja obveze izdavatelja dužničkog vrijednosnog papira ili banke da fondu isplati pripadajuću kamatu i/ili glavnice. Nemogućnost izdavatelja ili banke da izvrši odgovarajuća plaćanja za posljedicu može imati kašnjenje u isplati pripadajuće kamate i/ili glavnice što može prouzročiti poteškoće u otkupu udjela fonda, a u krajnjem slučaju može dovesti i do gubitka dijela ili cjelokupnog iznosa koji je fond uložio u određeni dužnički vrijednosni papir ili depozit. Kreditni rizik također uključuje i rizik smanjenja vrijednosti dužničkog vrijednosnog papira zbog smanjenja ocjene kreditne sposobnosti izdavatelja (kreditnog rejtinga). Smanjenje kreditnog rejtinga ukazuje na povećanu vjerojatnost neispunjavanja obveza što u pravilu negativno utječe na vrijednost dužničkog vrijednosnog papira. Kreditnim rizikom će se upravljati na način da se pretežito ulaže u instrumente vrlo niskog rizika poput depozita i/ili repo

poslova plasiranih u odgovarajućim bankama, te ulaganjem u financijske instrumente izdane od strane Republike Hrvatske i drugih izdavatelja prikladne kvalitete. Navedenom riziku podložne su sljedeće vrste ulaganja: obveznice (državne i korporativne), trezorski zapisi, komercijalni zapisi, depoziti i sporazumi o reotkupu (repo aktivni i repo pasivni).

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik gubitka koji nastaje zbog nemogućnosti Fonda da podmiri novčane obveze povezane s povlačenjem udjela iz Fonda, odnosno da se zbog tržišnih uvjeta prodaja financijskih instrumenata može vršiti otežano odnosno da se neće moći prodati u predvidljivo vrijeme i uz odgovarajuću cijenu. Ovim rizikom se upravlja na način da se prilikom donošenja odluke o ulaganju vodi briga da se ulaže u visoko likvidne financijske instrumente, te sustavnim praćenjem i prilagođavanjem ročnosti financijskih instrumenata kako bi Fond u svakom trenutku imao dovoljnu razinu likvidne imovine za otkup udjela ulagatelja. Prilikom odobravanja odluke o kupnji Društvo upravlja rizikom na način da kontrolira nekoliko aspekata likvidnosti vrijednosnog papira, kao što su: segment trgovanja, period potreban za likvidaciju vrijednosnog papira iz portfelja, provjera kontinuiteta trgovanja, ex post kontrola likvidnosti svih vrijednosnih papira portfelja. Navedenom riziku podložne su sljedeće vrste ulaganja: obveznice (državne i korporativne), trezorski zapisi, komercijalni zapisi, depoziti i sporazumi o reotkupu (repo aktivni i repo pasivni).

Rizik koncentracije

To je rizik izloženosti investicija u određeni sektor, odnosno ulaganje u određene zemlje ili geografske regije koje mogu biti podložne ekonomskim, političkim i regulatornim promjenama koje se događaju u određenoj zemlji ili regiji. Kako će Fond s obzirom na zadanu strategiju i strukturu ulaganja biti izložen financijskoj industriji i financijskim instrumentima izdanim od strane RH i drugih izdavatelja, tako postoji mogućnost ispodprosječnih ili negativnih prinosa Fonda u slučaju prestanka funkcioniranja financijskih tržišta ili smanjenja kreditne sposobnosti RH i drugih izdavatelja opisanih u strukturi ulaganja. Društvo nema značajnijih mogućnosti smanjenja ovog rizika, no u određenoj mjeri ga minimizira diverzifikacijom i usklađenjem ulaganja s ograničenjima koja su definirana prospektom i statutom Fonda. Navedenom riziku podložne su sljedeće vrste ulaganja: obveznice (državne i korporativne), trezorski zapisi, komercijalni zapisi, depoziti i sporazumi o reotkupu (repo aktivni i repo pasivni).

Rizik druge ugovorne strane

Rizik da se nad drugom ugovornom stranom otvori stečajni postupak ili da druga ugovorna strana ne uspije ispuniti svoje obveze (rizik insolventnosti druge ugovorne strane), što može dovesti do pada vrijednosti investicije u imovini Fonda. Rizik da druga ugovorna strana na utvrđeni dan namire neće ispuniti svoje obveze što može dovesti do pada vrijednosti investicije u imovini Fonda (rizik namire). Rizikom se upravlja na način da se kontinuirano prate financijska izvješća poslovanja, sukladno tome se određuju interni limiti prema svakoj ugovornoj strani te se gdje je to moguće ugovara istovremeno ispunjavanje obveze tzv. DVP (delivery versus payment). Navedenom riziku podložni su svi oblici ulaganja Fonda: obveznice (državne i korporativne), trezorski zapisi, komercijalni zapisi, novčani i kratkoročni obveznički investicijski UCITS fondovi, sporazumi o reotkupu (repo aktivni i repo pasivni).

Rizik namire

Rizik namire je rizik da zaključene transakcije financijskim instrumentima ne budu namirene, odnosno, da se prijenos vlasništva nad financijskim instrumentima ne provede ili dospjela novčana potraživanja ne budu naplaćena u dogovorenim rokovima. Takva situacija može dovesti do smanjene likvidnosti imovine fonda. Navedenim rizikom se upravlja putem ugovaranja roka i načina namire karakterističnog za tržište na kojem će se transakcija napraviti, odnosno procjenom kreditne sposobnosti druge ugovorne strane.

Rizik financijske poluge

Financijska poluga predstavlja financiranje ulaganja korištenjem sredstava dobivenih pozajmljivanjem. Financijska poluga u Fondu može se stvoriti korištenjem financijskih izvedenica, te reinvestiranjem kolaterala povezanih sa tehnikama učinkovitog upravljanja portfeljem. Korištenje financijske poluge može znatno povećati rizik: višestruko uvećati prinos na ulaganje, odnosno dobit, ali može i umanjiti dobit ili višestruko uvećati gubitak, odnosno dovesti do potpunog gubitka financijskih sredstava. Korištenjem financijske poluge u Fondu postiže se izloženost tržišnim rizicima koja je veća od neto imovine fonda.

Rizik promjene poreznih i drugih propisa

Rizik promjene poreznih i drugih propisa je rizik gubitka u slučaju nepovoljnih promjena propisa koje izravno ili neizravno utječu na prinos financijskih instrumenata. Na navedeni rizik Društvo ne može utjecati.

1.13.4. Tabelarni prikaz rizika i sklonosti prema navedenom riziku

U sljedećoj tablici prikazan je sklonost Fonda prema pojedinoj vrsti rizika. Sklonost prema riziku prikazana je sljedećom skalom: VRLO NISKA, NISKA, NISKA DO UMJERENA, UMJERENA, VISOKA.

VRSTA RIZIKA	SKLONOST RIZIKU
Operativni rizik	NISKA
Tržišni rizik	NISKA
Kamatni rizik	NISKA DO UMJERENA
Valutni rizik	VRLO NISKA
Kreditni rizik	NISKA DO UMJERENA
Rizik likvidnosti	NISKA
Rizik koncentracije	NISKA DO UMJERENA
Rizik druge ugovorne strane	NISKA
Rizik namire	NISKA
Rizik financijske poluge	NISKA
Rizik promjene poreznih i drugih propisa	NISKA DO UMJERENA

1.13.5. Profil rizičnosti fonda

Obzirom na usvojenu strategiju ulaganja i dozvoljena ulaganja Fonda, fond Auctor Plus je **nisko rizičan**.

1.13.6. Rizici vezani uz Društvo za upravljanje

Najznačajniji rizici kojemu je izloženo Društvo za upravljanje su operativni rizik, rizik kontinuirane primjerenosti i prikladnosti i rizik sukoba interesa.

Operativni rizik

Operativni rizik je rizik gubitka zbog pogrešaka ili šteta uslijed neadekvatnih internih procesa, pogrešaka relevantnih osoba, prijevare, neusklađenosti sa propisima, tehnoloških problema, i prirodnih nepogoda. Društvo upravlja predmetnim rizikom putem identifikacije, procjene, kontrole i praćenja operativnog rizika.

Rizik kontinuirane primjerenosti i prikladnosti

Uprava društva za upravljanje će kontinuirano voditi brigu o solventnosti društva, njegovom dobrom ugledu, te o vlastitim kompetencijama i kompetencijama svih zaposlenih u društvu. Vođenjem brige o stručnom usavršavanju svih djelatnika će se osigurati kvaliteta i pouzdanost rada, a time i smanjiti mogućnost nastanka nepredviđenih događaja koji bi narušili ugled Društva za upravljanje.

Rizik sukoba interesa

Predstavlja svaku situaciju u kojoj Društvo i/ili relevantne osobe nisu objektivne ili neutralne u odnosu na posao koji obavljaju, odnosno kada u okviru obavljanja poslovnih aktivnosti imaju profesionalne ili osobne interese koje se natječu s interesima imatelja udjela, otežavaju djelotvorno obavljanje poslova i ugrožavaju njihovu objektivnost, te na taj način mogu prouzročiti štetu. Uspostavljanjem funkcije praćenja usklađenosti s relevantnim propisima, kao i uvođenjem odgovarajućih internih kontrola, Društvo nastoji identificirati sve potencijalne sukobe interesa između Društva i/ili relevantnih osoba u Društvu i Fonda u cilju izbjegavanja njihova negativnog utjecaja na interese imatelja udjela. Društvo putem internog nadzora vodi evidenciju osobnih transakcija relevantnih osoba, te ima propisane posebne akte (Etički kodeks i Pravilnik o sprječavanju sukoba interesa) s ciljem minimaliziranja, odnosno potpunog uklanjanja ovog rizika.

1.14. Naknade i troškovi upravljanja Fondom

Ulagatelji trebaju uzeti u obzir da naknade i troškovi čine važan čimbenik pri odabiru fonda te da se naplaćuju na teret fonda i/ili ulagatelja. Naknade i troškovi s vremenom mogu imati snažan učinak na rezultat ulaganja i postizanje investicijskih ciljeva ulaganja, kako samog Fonda tako i svakog ulagatelja u Fond.

Naknade i troškovi se uvećavaju za porez ako postoji porezna obveza.

Naknade koje Društvo može naplatiti ulagatelju u Fond ograničene su na:

- ulaznu naknadu koja se odbija od iznosa uplate u trenutku izdavanja udjela,
- izlaznu naknadu koja se odbija od vrijednosti otkupljenih udjela.

Naknada koje Društvo može naplatiti Fondu ograničene su na naknadu za upravljanje i s time povezane troškove.

Društvo zadržava diskrecijsko pravo da:

- poveća naknade uz prethodno odobrenje Agencije na promjenu Prospekta, te uz obavijest svim ulagateljima koji će imati mogućnost da u roku od 40 (četrdeset) dana otkupe udjele bez izlaznih naknada,
- smanji naknade uz objavu na mrežnim (internetskim) stranicama Društva,
- oslobodi ulagatelja plaćanja ulazne i/ili izlazne naknade i
- odobri povrat naknade za upravljanje ulagatelju.

Društvo neće obračunati naknadu za upravljanje na imovinu Fonda koja je uložena u investicijske fondove kojima upravlja Društvo.

Za vrijeme ulaganja, na teret imovine Fonda, zaračunavaju se sljedeće naknade i troškovi:

- naknada za upravljanje,
- naknade i troškovi depozitara,
- troškovi, provizije ili pristojbe u vezi sa stjecanjem i prodajom imovine Fonda,
- troškovi vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela, ako je to potrebno, te troškove isplate prihoda ili dobiti,
- troškovi godišnje revizije,
- sve propisane naknade i pristojbe plative Agenciji u vezi s izdavanjem odobrenja Fondu,
- porezi koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit,
- troškovi objave izmjena prospekta i drugih propisanih objava,
- ostali troškovi određeni posebnim zakonima (troškovi Agencije i/ili drugog nadležnog tijela).

Naknada za upravljanje

Naknada Društvu za upravljanje Fondom iznosi najviše 0,90% od imovine Fonda godišnje, uvećano za porez, ako postoji porezna obveza. Naknada za upravljanje trenutno iznosi 0,70% godišnje. Obračun naknade vrši se dnevno, na vrijednost imovine Fonda umanjenu za iznos obveza Fonda s osnove ulaganja u financijske instrumente, a plaća se Društvu jednom mjesečno, do 10. dana sljedećeg mjeseca za prethodni mjesec.

Iznos naknade izračunava se svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom u skladu s odredbama Zakona i podzakonskih propisa.

Naknade i troškovi depozitara

Naknada depozitaru iznosi najviše 0,12% godišnje od vrijednosti imovine Fonda uvećano za porez, ako postoji porezna obveza. Naknada depozitaru trenutno iznosi 0,12% godišnje. Obračun naknade vrši se dnevno, na vrijednost imovine Fonda umanjenu za iznos obveza Fonda s osnove ulaganja u financijske instrumente, a plaća se depozitaru mjesečno, do 10. dana sljedećeg mjeseca za prethodni mjesec. Iznos naknade izračunava se svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom sukladno odredbama Zakona i podzakonskih propisa.

Troškovi, provizije ili pristojbe u vezi sa stjecanjem i prodajom imovine Fonda

Troškove, provizije ili pristojbe u vezi 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.

Troškovi vođenja registra udjela

Troškovi vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela, ako je to potrebno, te troškove isplate prihoda ili dobiti namiruju se iz imovine Fonda u stvarnoj visini jednom mjesečno. Drugih troškova vezanih uz izdavanje i otkup udjela za udjelničare nema. Navedene troškove Društvo može odlučiti podmiriti iz vlastitih sredstava.

Troškovi godišnje revizije

Troškovi revizora namirivat će se iz imovine Fonda u stvarnoj visini troškova. Društvo može odlučiti da iz vlastitih sredstava podmiri predmetne troškove.

Propisane naknade i pristojbe plative Agenciji u vezi s izdavanjem odobrenja Fondu

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

Porezi koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit

Porezi u vezi sa upravljanjem imovinom Fonda namirivat će se iz imovine Fonda u stvarnoj visini troškova. U slučaju uvođenja novih poreznih opterećenja na upravljanje imovinom Fonda, Društvo će o tome pisanim dopisom obavijestiti udjelničare.

Troškovi objave izmjena prospekta i drugih propisanih objava

Troškove objave izmjena prospekta i drugih propisanih objava snosit će Fond u punim iznosima. Društvo može odlučiti da iz vlastitih sredstava podmiri predmetne troškove.

Ostali troškovi određeni posebnim zakonima

Ostali troškovi vezani za Fond, a određeni posebnim zakonima (troškovi Agencije i/ili drugog nadležnog tijela) bit će plaćeni iz imovine Fonda.

Ulazna i izlazna naknada se ne naplaćuju, te se ne naplaćuje naknada vezana uz prinos Fonda.

Ukupni iznos svih troškova koji se knjiže na teret Fonda iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova. Društvo ga izračunava u skladu s metodologijom propisanom Zakonom i podzakonskim propisima i objavljuje za svaku poslovnu godinu u revidiranom godišnjem izvješću. Pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne smije prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Troškove koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5% snosi Društvo.

1.15. Porezni propisi Republike Hrvatske

Imovina Fonda teretit će se za sve porezne obveze koje se odnose na poslovanje otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom prema važećim poreznim propisima Republike Hrvatske, uključujući porezne obveze koje je Fond dužan podmiriti na svoju imovinu ili dobit, kao i za troškove reguliranja poreznih obveza i zahtjeva za povrat navedenih poreza.

Prema postojećim poreznim propisima u Republici Hrvatskoj, imovina Fonda ne tereti se nikakvim poreznim opterećenjima.

Temeljni porezni propisi Republike Hrvatske od značaja za oporezivanje prihoda ulagatelja u investicijske fondove su:

- Opći porezni zakon,
- Zakon o porezu na dobit, te
- Zakon o porezu na dohodak,

kao i primjenjivi podzakonski akti i odluke nadležnih tijela.

Ulagatelji se upućuju na savjetovanje sa svojim poreznim savjetnikom o mogućim poreznim posljedicama koje za njih mogu proizići s osnove vlasništva ili raspolaganja udjelima u Fondu s obzirom na mjerodavne domaće i strane porezne propise ili međunarodne ugovore s poreznim obilježjima ili posljedicama.

1.16. Revizor Fonda

Reviziju Fonda vršit će ANIS REVIZIJA d.o.o. za reviziju, Ulica Ljudevita Posavskog 36 b, Zagreb, sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardima, pozitivnim zakonskim propisima Republike Hrvatske i ugovoru s Društvom.

1.17. Prikaz rezultata poslovanja Fonda

Rezultati poslovanja Fonda u prethodnim godinama prikazani su u donjoj tablici i obuhvaćaju informacije o veličini imovine pod upravljanjem, prinosu, strukturi portfelja, broju udjela na zadnji dan razdoblja. Navedeni rezultati odnose se na poslovanje Fonda prije primjene Uredbe (EU) 2017/1131 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. o novčanim fondovima, a koja je rezultirala promjenom strategije ulaganja Fonda.

Godina	2011.*	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.
Zadnji dan razdoblja	31.12.2011.	31.12.2012.	31.12.2013.	31.12.2014.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2018.	31.12.2019
NAV (HRK)	5.113.052,41	124.440.582,90	198.136.926,42	211.562.147,51	203.683.928,05	245.964.570,90	222.810.003,63	98.463.368,18	70.137.255,71
Godišnji prinos (*anualiziran)	1,78%	3,16%	2,26%	1,61%	1,14%	0,99%	0,30%	0,29%	0,48%
Broj udjela	50.295,1636	1.186.591,6747	1.847.568,7554	1.941.530,3319	1.848.179,0848	2.209.844,5116	1.995.736,6351	879.410,4429	623.439,3895
Cijena udjela	101,6609	104,8723	107,2420	108,9667	110,2079	111,3040	111,6430	111,9652	112,5005

Struktura portfelja

Depoziti	58,93%	52,85%	57,99%	42,35%	48,51%	24,17%	62,53%	65,21%	69,98%
Državne obveznice	0,00%	0,00%	0,00%	8,19%	12,41%	18,93%	3,72%	0,00%	0,00%
Korporativne obveznice	0,00%	8,74%	5,77%	5,54%	9,52%	5,27%	6,55%	17,28%	21,69%
Trezorski zapisi	40,75%	12,76%	26,05%	25,59%	14,70%	13,77%	6,71%	1,02%	0,00%
Komercijalni zapisi	0,00%	2,65%	0,22%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Aktivni repo	0,00%	17,85%	11,74%	11,34%	13,94%	13,42%	11,76%	0,00%	0,00%
Investicijski fondovi	0,00%	9,28%	10,42%	8,61%	2,83%	8,28%	6,72%	12,30%	8,56%
Novac na računu	0,46%	4,21%	2,44%	6,72%	7,76%	19,11%	2,06%	4,27%	4,07%
Pasivni repo (-)	0,00%	8,26%	12,57%	5,95%	9,58%	0,00%	0,00%	0,00%	4,24%
Obveze (-)	0,14%	0,08%	2,06%	2,39%	0,09%	2,93%	0,06%	0,08%	0,06%
Izvedenice (-)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%

Valutna izloženost

HRK	100%	97,06%	98,47%	98,03%	99,95%	99,15%	100,00%	100,00%	99,99%
EUR	0,00%	2,94%	1,53%	1,97%	0,05%	0,85%	0,00%	0,00%	0,01%

1.18. Povijesni prinos Fonda

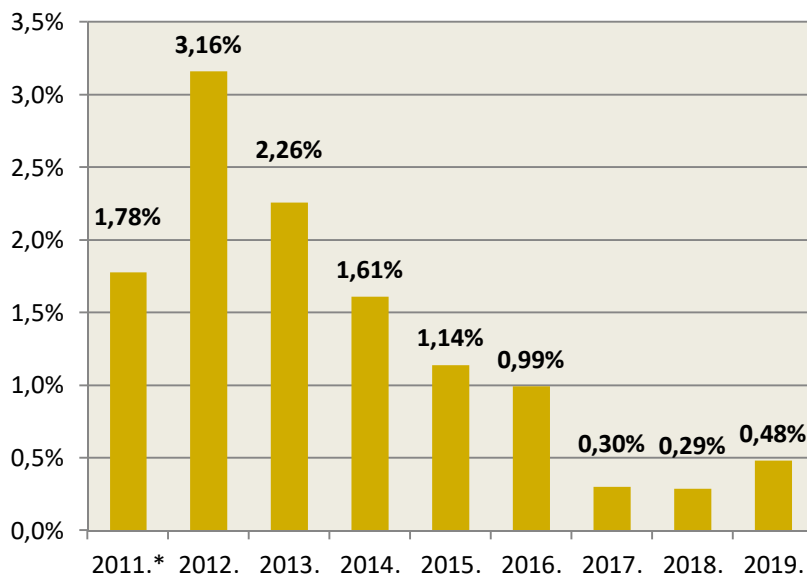
Ostvareni prinosi Fonda u prethodnim razdobljima su sljedeći:

Prinos u tekućoj godini (od 31.12.2018. do 31.12.2019.): 0,48% anualiziran

Prinos u prethodnih 365 dana (od 31.12.2018. do 31.12.2019.): 0,48%

Prosječan godišnji prinos (PGP) od osnutka Fonda (od 24.01.2011. do 31.12.2019.): 1,33%

Prinosi Fonda po kalendarskim godinama za razdoblje od osnutka Fonda prikazani su na donjoj slici:



* prinos za 2011. godinu je anualiziran.

Svi navedeni povijesni prinosi Fonda izračunati su kao postotna promjena cijene udjela Fonda na zadnji dan navedenog razdoblja u odnosu na cijenu udjela Fonda na prvi dan istog razdoblja. U slučajevima kada je razdoblje kraće od godinu dana, prinosi se anualiziraju koristeći konformnu metodu izračuna prema formuli:

$$prinos_{ann} = (1 + prinos)^{(365/br. \text{ dana})} - 1$$

Prosječan godišnji prinos je izračunat kao geometrijski prosjek dnevnih prinosa od osnutka Fonda, sveden na godišnju razinu.

Svi prikazani povijesni prinosi Fonda ne predstavljaju indicaciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja Fonda.

Prilikom izračuna prinosa Fonda uključeni su i tekući troškovi Fonda, stoga navedeni prinosi predstavljaju neto prinos Fonda.

2. DEPOZITAR

Depozitar Fonda je OTP banka Hrvatska d.d., Split, Domovinskog rata 61, OIB: 52508873833, MBS: 060000531, (u daljem tekstu: Depozitar), kao banka kojoj je Rješenjem Hrvatske narodne banke Z.Br. 746/2000 od 09. veljače 2000., Z.br. 1187/2003 od 12. veljače 2003., Z.br 1360/2005 od 12. listopada 2005., Z.br. 1688/2010 od 14. travnja 2010. i Z.br 1790/2011 od 08. lipnja 2011.godine te Z.Br. 1870/2012 od 11. srpnja 2012. godine odobreno pružanje bankovnih i financijskih usluga te kojoj je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga Rješenjem klasa: UP/I-451-04/12-03/1 ur. broj: 326-111-12-7 od 26.04.2012. godine odobrila obavljanje poslova skrbništva nad vrijednosnim papirima.

Kao Depozitar, OTP banka Hrvatska d.d. za Fond obavlja sljedeće poslove predviđene Zakonom, mjerodavnim propisima te Ugovorom o obavljanju poslova depozitara:

- kontrolne poslove,
- praćenje tijeka novca i
- poslove pohrane imovine UCITS fonda.

2.1. Kontrolni poslovi Depozitara

Depozitar za Fond obavlja sljedeće kontrolne poslove:

- osigurava da se izdavanje, otkup i isplata udjela Fonda obavljaju u skladu s Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, drugim važećim propisima i Prospektom Fonda,
- osigurava da je neto vrijednost imovine Fonda te cijena udjela u Fondu izračunata u skladu s usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, važećim propisima te Prospektom Fonda,
- izvršava naloge Društva u vezi s transakcijama financijskim instrumentima i drugom imovinom koja čini portfelj Fonda, isključivo pod uvjetom da nisu u suprotnosti sa Zakonom, propisima Agencije, Prospektom i Pravilima Fonda,
- osigurava da svi prihodi i druga prava koja proizlaze iz transakcija imovinom Fonda budu doznačeni na račun Fonda u uobičajenim rokovima,
- osigurava da se prihodi Fonda koriste u skladu sa Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona i Prospektom Fonda,
- kontrolira da se imovina Fonda ulaže u skladu s proklamiranim ciljevima i odredbama Prospekta Fonda, Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona i drugih važećih propisa,
- izvještava Agenciju i Društvo o provedenom postupku kontrole izračuna neto vrijednosti imovine Fonda i
- prijavljuje Agenciji svako ozbiljnije ili teže kršenje Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona i ugovora o obavljanju poslova depozitara od strane Društva.

2.2. Praćenje tijeka novca Fonda

Depozitar osigurava učinkovito i prikladno praćenje tijeka novca Fonda, a posebno da se sve uplate ulagatelja izvršene u svrhu izdavanja udjela Fonda i sva ostala novčana sredstva Fonda evidentiraju na novčanim računima koji zadovoljavaju uvjete propisane Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona i drugim važećim propisima.

Kada su novčani računi otvoreni u ime Depozitara, a za račun Fonda na njima se ne drže vlastita novčana sredstva Depozitara kao ni vlastita novčana sredstva osoba kod kojih su otvoreni ti računi. Depozitar o novčanim sredstvima Fonda evidentiranim na takvim novčanim računima vodi vlastite evidencije.

2.3. Pohrana imovine Fondova

Depozitar će pohraniti na skrbništvo sve financijske instrumente koji mogu biti ubilježeni na račun otvoren u knjigama Depozitara kao i sve materijalizirane financijske instrumente koje je Društvo predalo Depozitaru.

Depozitar će osigurati da se svi financijski instrumenti koji mogu biti ubilježeni na računu financijskih instrumenata otvorenom u knjigama Depozitara, vode na odvojenim računima na način kako je to propisano zakonom koji uređuje tržište kapitala i propisima donesenim na temelju njega u dijelu koji se odnosi na zaštitu imovine klijenata, otvorenima u ime društva za upravljanje, a za račun Fonda kojim upravlja, tako da se u svakom trenutku mogu jasno odrediti i razlučiti kao imovina koja pripada Fondu.

Za svu ostalu imovinu Depozitar će provjeriti i potvrditi da je ista u vlasništvu Društva za račun Fonda na temelju informacija ili dokumenata koje mu je dostavilo Društvo ili, kada je to primjenjivo, na temelju podataka iz javno dostupnih registara i evidencija i drugih vanjskih izvora. Depozitar će voditi sveobuhvatnu i ažurnu evidenciju sve imovine Fonda, bez obzira da li je ista pohranjena na skrbništvo.

Depozitar Društvu redovito dostavlja cjelovit i sveobuhvatan popis imovine Fonda ili na odgovarajući način omogućava Društvu trajan uvid u pozicije Fonda pohranjene kod Depozitara te izvještava o korporativnim akcijama vezanim za imovinu Fonda koja mu je povjerena na pohranu i izvršava njegove naloge koji iz toga proizlaze.

Depozitar je odgovoran Društvu i ulagateljima u Fond za pričinjenu štetu ako ne obavlja ili nepravilno obavlja poslove predviđene Zakonom, mjerodavnim propisima te Ugovorom o obavljanju poslova depozitara sklopljenim s Društvom. Na odgovornost Depozitara neće utjecati činjenica da je Depozitar delegirao obavljanje poslova na treću osobu.

Podatke o ulagateljima u Fond, njihovim udjelima te izvršenim uplatama i isplatama, koji su joj učinjeni dostupnima sukladno ovlaštenju depozitara Fonda, Depozitar je dužan čuvati kao poslovnu tajnu te je odgovoran Društvu i ulagateljima u Fond za pričinjenu štetu u slučaju kršenja obveze čuvanja tajnosti podataka.

2.4. Delegiranje poslova na treće osobe

Popis svih trećih osoba s kojima Depozitar ima sklopljen ugovor o delegiranju poslova, kao i popis svih osoba s kojima treće osobe imaju sklopljene ugovore o delegiranju istih poslova dostupan je na internetskim stranicama Društva (link: <http://auctorinvest.hr/Home/AboutUs>).

2.5. Sukob interesa u odnosu na poslove depozitara

Sukob interesa u smislu rizika prouzročenih mogućim vezama između Depozitara i Društva, kao što je veza koja proizlazi iz zajedničke ili povezane uprave ili uzajamnog posjedovanja udjela, može podrazumijevati:

- rizik od insolventnosti – manji zahtjevi u pogledu odvajanja imovine ili pridavanje manje važnosti solventnosti Depozitara,
- rizik od prijevare – nepravilnosti koje se ne prijavljuju nadležnim tijelima kako bi se izbjeglo narušavanje ugleda,
- rizik rješavanja sporova pravnim putem – nesklonost pribjegavanju pravnim sredstvima protiv Depozitara ili njihovo izbjegavanje,
- pristranost u odabiru – Depozitara se ne bira na temelju kvalitete i cijene i

- rizik izlaganja prema samo jednoj grupi – ulaganja unutar grupe.

Primarni cilj Depozitara je zaštita interesa Fonda i imatelja udjela.

Depozitar je uspostavio interne akte kojima je uređen unutrašnji organizacijski ustroj zasebne organizacijske jedinice, unutar OTP banke d.d., koja obavlja poslove depozitara kao i međusobni odnos i način komunikacije, protoka informacija i podataka između predmetne organizacijske jedinice i drugih dijelova banke. Organizacijska jedinica fizički odvojena od drugih organizacijskih jedinica banke. Ista posjeduje uspostavljenu elektronsku kontrolu pristupa ovlaštenih djelatnika prostorijama organizacijske jedinice.

Članovi uprave i ostali radnici Društva, njegovi prokuristi te punomoćnici ne smiju biti zaposlenici depozitara.

Upravitelji i ostali zaposlenici depozitara, njegovi prokuristi te punomoćnici ne smiju biti zaposlenici Društva.

Depozitar Fonda može djelovati i kao depozitar drugih fondova Društva, depozitar fondova drugih društava za upravljanje ili kao skrbnik ili podskrbnik drugih sudionika na tržištu kapitala. Stoga je moguće da Depozitar, i ostali poddepozitari u lancu delegiranih poslova pohrane imovine, prilikom obavljanja povjerenih im poslova, budu uključeni u financijske i profesionalne aktivnosti, koje ponekad mogu biti potencijalnim izvorom sukoba interesa sa drugim subjektima za koje Depozitar obavlja poslove depozitara i skrbništva.

Društvo i Depozitar će u takvim situacijama postupati u skladu sa Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona i drugim važećim propisima, internim aktima kojima je regulirano sprječavanje i upravljanje sukobima interesa uzimajući u obzir najbolju poslovnu praksu te osiguravajući pri tome postizanje najpovoljnijeg ishoda za ulagatelje i Fond.

2.6. Izjava o dostupnosti ažuriranih informacija

Depozitar Fonda izjavio je i jamči da će ažurirane informacije iz članka 191. stavka 3. točke c) podtočke 1. i 2. Zakona biti dostupne ulagateljima na zahtjev.

3. DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE

AUCTOR INVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, MBS: 080703680, OIB:10637066676, sa sjedištem u Zagrebu, Dežmanova 5. Temeljni kapital Društva iznosi 1.932.500,00 kuna i u cijelosti je uplaćen u novcu i unesen u pravima. Jedini član Društva je Inspire Investments d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, OIB: 62573520714, sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Andrije Hebranga 34, koje ima 1 poslovni udio ili 100% vrijednosti temeljnog kapitala. Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje UCITS i alternativnim investicijskim fondovima. Poslovanje Društva odobreno je rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Klasa: UP/I-451-04/08-05/24; Ur.broj: 326-113-08-3 od 24.srpnja 2008. godine.

Društvo pruža i investicijsku uslugu upravljanja portfeljem na temelju rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Klasa: UP/I-451-04/10-52/3; Ur.broj: 326-113-11-15 od 27. siječnja 2011. godine.

Društvo je upisano pri Trgovačkom sudu u Zagrebu, dana 27. srpnja 2009. godine.

3.1. Uprava Društva

Iva Galić, predsjednica Uprave, diplomirala je 2000. godine na Pravnom fakultetu u Splitu. Radno iskustvo u vremenskom periodu od 2000 g. do 2008. g. stjecala je u Odvjetničkom društvu Kardum i partneri iz Zagreba, koje je bilo specijalizirano u područjima korporativnog i trgovačkog prava, bankarstvu, financijama i vodnom sektoru, pravu društava i zastupanje u sporovima. Ima položen pravosudni ispit. Karijeru u vremenskom periodu od 2008 g. do 2011. g. nastavlja u Hrvatskom fondu za privatizaciju/ Agenciji za upravljanje državnom imovinom gdje je obavljala rukovoditeljske funkcije vezano za praćenje provedbe privatizacijskih ugovora, upravljanje i raspolaganje državnom imovinom, sudjelovala u postupcima restrukturiranja i prodaje trgovačkim društvima u vlasništvu Republike Hrvatske. U vremenskom periodu od 2011 g. do 2018. g. bila je zaposlena na Zagrebačkoj burzi na mjestu Direktorice sektora tržišta i nadzora, gdje je bila zadužena je za praćenje ispunjavanja obveza transparentnosti propisanih informacija o izdavatelju i uvrštenim financijskim instrumentima sukladno Zakonu o tržištu kapitala i Pravilima Burze, ujedno je bila zadužena i za nadzor trgovine na Zagrebačkoj burzi kao i otkrivanje zlouporabe tržišta. Od siječnja 2019. g. nakon dobivenog odobrenja od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga vrši funkciju članice uprave u Društvu, a od 01.06.2019. god. predsjednice uprave Društva.

Nina Bach, članica Uprave, diplomirala je 1999. g. na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu. Radno iskustvo započela je iste godine u brokerskoj kući Hypo Alpe-Adria-Vrijednosnice. U razdoblju od 2003. do 2017. g. karijeru nastavlja u Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. gdje je obavljala poslove specijalista u odjelu brokerskog poslovanja, zatim voditelja odjela brokerskog poslovanja, a kasnije i voditelja front-office odjela skrbničkih i depozitarnih poslova. U tom je razdoblju položila i ispit za brokera i investicijskog savjetnika. U razdoblju od 2017. do 2019. godine obavljala je poslove praćenja usklađenosti poslovanja s relevantnim propisima, a od siječnja 2020. g. vrši funkciju članice uprave Društva.

3.2. Fondovi pod upravljanjem Društva

Društvo upravlja sa sljedećim investicijskim fondovima s javnom ponudom:

- AUCTOR Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (UCITS fond) i
- SLAVONSKI ZATVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM dioničko društvo (zatvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom).

3.3. Nadzorni odbor Društva

Miroslava Goričnik-Gojsalić (predsjednica nadzornog odbora), diplomirala je na Pravnom fakultetu u Zagrebu nakon čega polaže i pravosudni ispit. Od 2001. godine radi u Odvjetničkom društvu Korušić, Hrg & Uskoković (sada Uskoković i partneri), kao vježbenica i odvjetnica, te voditeljica podružnice (pisarnice) Zagreb, s pretežitim područjem prakse – korporativno pravo i savjetovanje – trgovačko pravo, pravo društava, financijski instrumenti. U okviru pružanja odvjetničkih usluga sudjelovala je u brojnim M&A transakcijama, dokapitalizacijama, preoblikovanju i restrukturiranju trgovačkih društava, uvrštenjima na uređeno tržište, strukturiranju partnersko-strateških ugovora i poslova, usklađenju statusa i poslovanja trgovačkih društava za odgovarajućim zakonskim propisima, te statusnim i drugim promjenama trgovačkih društava. Od rujna 2008. godine radi u društvu Auctor d.o.o. Zagreb kao pravna savjetnica Uprave, u kojem ujedno obavlja funkciju praćenja usklađenosti s relevantnim propisima. Od 2011. godine članica je Nadzornog odbora Slavenskog zatvorenog alternativnog investicijskog fonda s javnom ponudom d.d., Zagreb, a od 2016. godine do srpnja 2018. bila je i članica Nadzornog odbora Auctor invest d.o.o.

Oleg Uskoković (zamjenik predsjednika nadzornog odbora), je nakon diplome na Pravnom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu, karijeru započeo kao odvjetnički vježbenik 1994.g. Nakon vježbeničkog staža, 1997.g. kratko vrijeme ostaje raditi u istom odvjetničkom uredu kao odvjetnik. Krajem 1998.g. bio je jedan od osnivača Odvjetničkog društva Korušić, Hrg i Uskoković j.t.d., pravnog prednika današnjeg Odvjetničkog društva Uskoković & partneri d.o.o. u koje se društvo preoblikovalo 2008. godine. Iako se Odvjetničko društvo bavi svim granama prava, uže područje rada Olega Uskokovića su trgovačko pravo i pravo društava, M&A i pravno poslovno savjetovanje. Više od 20 godina pruža pravne usluge gotovo isključivo korporativnim klijentima, od kojih je većina među najznačajnijim društvima u Hrvatskoj. U proteklih dvadeset godina uspješno je strukturirao, proveo i/ili osigurao kompletnu pravnu podršku za, među ostalim, brojne zahtjevne akvizicije, pripajanja, spajanja, podjele i dokapitalizacije, prodaje subjekata ili poslovanja, zajedničke poslovne poduhvate, investicije, restrukturiranja, javne natječaje, pravna dubinska snimanja, izdavanja vrijednosnih papira, te širok raspon ugovora, parnica i arbitražnih postupaka. Dobar je poznavatelj tržišta kapitala i kreditnih institucija, sudjelujući od samih početaka u radnim skupinama koje su stvarale propise tih sektora u Republici Hrvatskoj te kroz kasnije savjetničke mandate ili sudjelovanje u radu nadzornih odbora pojedinih društava iz navedenih sektora. Oleg Uskoković je stariji partner i član uprave u Odvjetničkom društvu Uskoković i partneri d.o.o. sa sjedištem u Varaždinu i podružnicama u Zagrebu i Dubrovniku. Od sredine 2019.g. ujedno obavlja funkciju i dužnosti predsjednika uprave Auctor d.o.o., te upravlja društvima iz sustava Auctor d.o.o., a ujedno vrši funkcije člana nadzornog odbora u društvima Medika d.d., Laguna Novigrad d.d., PBZ Invest d.o.o., Nexe Grupa d.d., Našicecement d.d. i Glas Slavonije d.d.

Željko Kruhac (član nadzornog odbora), rođen je 1977. godine. Diplomirao je 2002. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, smjer Organizacija i Management. 2003. godine zapošljava se u Financijskoj agenciji (FINA) kao analitičar u direkciji „Centar za podršku sustavu državne riznice“, kasnije prelazi u odjel Kontroling. Nakon FINA-e, u 2006. godini, zapošljava se društvu za poslovanje vrijednosnim papirima Credos d.o.o., na mjestima analitičara i kasnije portfolio managera. U 2007. godini prelazi u SocieteGenerale–Splitsku banku d.d. u kojoj ostaje do 2008. godine. Nakon SocieteGenerale–Splitske banke d.d. prelazi u Partner Kapital d.o.o na mjesto Voditelja trgovanja. U 2008. godini zapošljava se u investicijskom društvu Auctor d.o.o. Član uprave u društvu Auctor Invest d.o.o. bio je od 2012. godine do 2016. godine. Od 2017. godine direktor je u društvu Nurei savjetovanje d.o.o. Ima položen ispit za brokera i investicijskog savjetnika, te ispit za Samostalno obavljanje knjigovodstvenih poslova i sastavljanje financijskih izvještaja pri RRiF. Član je nadzornog odbora u društvu ELEKTRODA ZAGREB d.d.

3.4. Popis delegiranih poslova

Interna revizija: MARK GABRIEL CONSULTING j.d.o.o., Hećimovićeve ulica 11, 10000 Zagreb.

Održavanje računalne i programske opreme: F-JEDAN društvo s ograničenom odgovornošću za računalne djelatnosti, Horvaćanska cesta 25, 10000 Zagreb.

Knjigovodstvene usluge: MATRICON, obrt za knjigovodstvene usluge, Slavka Batušića 4, Zagreb.

Poslovi distributera: Hrportfolio d.o.o. za poslovno savjetovanje i poslovne usluge, Radnička cesta 30, Zagreb.

3.5. Politika primitaka

Društvo je uspostavilo i provodi politiku primitaka, koja se, uzimajući u obzir veličinu, unutarnju organizaciju te složenost poslovanja Društva, provodi u skladu sa sljedećim zahtjevima:

- dosljedno odražava i promiče učinkovito upravljanje rizicima i sprječava preuzimanje rizika koje nije u skladu s profilom rizičnosti, Prospektom i Pravilima Fonda te ne dovodi u pitanje obvezu Društva da postupa u najboljem interesu fondova kojima upravlja,
- usklađena je s poslovnom strategijom, ciljevima, vrijednostima i interesima Društva, fondova i ulagatelja, te uključuje mjere za izbjegavanje sukoba interesa,
- primici kontrolnih funkcija ovise o postignutim ciljevima povezanim s njihovim radnim zadacima, neovisno o uspješnosti poslovnih područja koja kontroliraju,
- radnici Društva ne smiju koristiti osobne strategije zaštite od rizika, niti se smiju osigurati za slučaj gubitka primitaka ili nepovoljnog ishoda preuzetih rizika, jer se time narušava usklađenost njihovih primitaka s rizicima.

Na zahtjev ulagatelja, Društvo će mu besplatno dostaviti primjerak politike primitaka.

Pojedinosti o politici primitaka dostupne su na internetskoj stranici Društva (www.auctorinvest.hr).

4. PRIJELAZNE ODREDBE

Uprava Društva usvojila je ovaj Prospekt dana 28. srpnja 2020. godine, a primjenjuje se od 28. srpnja 2020. godine.


Iva Galić
Predsjednica Uprave

AUCTOR INVEST d.o.o.
za upravljanje investicijskim fondovima
Z a g r e b


Nina Bach
Članica Uprave