

PROSPEKT

PLATINUM
Corporate Bond

UCITS fond

SADRŽAJ

1	Uvod.....	4
1.1	Platinum Corporate Bond – osnovni podatci	4
1.2	Početna ponuda udjela.....	4
1.3	Povijesni prinos Fonda	4
1.4	Radni dani.....	5
2	Ulagateljski cilj i strategija ulaganja.....	5
2.1	Ulagateljski cilj.....	5
2.2	Imovina u koju Fond ulaže i ograničenja ulaganja.....	6
2.3	Tehnike i instrumenti učinkovitog upravljanja portfeljem.....	7
2.4	Uzimanje ili odobravanje zajma za račun Fonda	8
2.5	Profil tipičnoga ulagatelja	8
2.6	Zaštita osobnih podataka	9
3	Rizici.....	9
3.1	Rizici ulaganja u Fond i sklonost pojedinom riziku.....	9
3.2	Tabelarni prikaz rizika i sklonost Fonda pojedinom riziku.....	14
3.3	Upravljanje rizicima Društva	15
4	Izračun neto vrijednosti imovine fonda i cijene udjela u fondu	15
4.1	Izračun neto vrijednosti imovine fonda.....	15
4.2	Izračun cijene udjela u fondu	16
4.3	Odgovornost za izračun neto vrijednosti i cijene udjela u fondu	16
5	Naknade i troškovi	16
5.1	Općenito	16
5.2	Klase udjela Fonda	17
5.3	Ulazna naknada	18
5.4	Izlazna naknada	18
5.5	Upravljačka naknada po klasama udjela	18
5.6	Promjena naknada	19
5.7	Naknade i ostali troškovi depozitara	19
5.8	Troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine	19
5.9	Troškovi vođenja registra udjela	19
5.10	Troškovi godišnje revizije.....	20
5.11	Porezi koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit.....	20
5.12	Troškovi objave izmjena prospekta i drugih propisanih objava.....	20
5.13	Ostali troškovi određeni posebnim zakonima	20
5.14	Pokazatelj ukupnih troškova	20
5.15	Tablični prikaz naknada	20
6	Izdavanje i otkup udjela	21
6.1	Udjeli u fondu.....	21
6.2	Pravna priroda i prava iz udjela u Fondu	22
6.3	Izdavanje udjela.....	23
6.4	Otkup udjela	23
6.5	Prijenos udjela iz Fonda u drugi fond kojim društvo upravlja	24
6.6	Raspolaganje udjelima Fonda i odbijanje uplate u Fond	25
6.7	Postupci i uvjeti nuđenja udjela u Fondu	26
6.8	Izveštavanje ulagatelja i javnosti o poslovanju Fonda	27

7	Porezi aspekti vezani za fond i ulaganje u fond	28
7.1	Porez na dobit.....	29
7.2	Porez na dohodak	29
7.3	Porez na dodanu vrijednost	30
7.4	Porez na financijske transakcije	30
7.5	Naknadne izmjene poreznog tretmana	30
7.6	Posebna napomena vezana za porezne aspekte ulaganja u Fond	30
8	Obustava otkupa udjela i likvidacija fonda.....	31
8.1	Obustava otkupa udjela	31
8.2	Likvidacija fonda.....	31
8.3	Statusne promjene Fonda	32
9	Društvo za upravljanje	33
9.1	Podatci o društvu i povijest društva	33
9.2	Popis drugih fondova s kojima Društvo upravlja.....	33
9.3	Uprava i prokurist.....	Error! Bookmark not defined.
9.4	Nadzorni odbor.....	Error! Bookmark not defined.
9.5	Odgovornost Društva	36
9.6	Politika primitaka	37
9.7	Poslovi delegirani na treće osobe	37
9.8	Rješavanje pritužbi ulagatelja	37
10	Depozitar	38
10.1	Opći podatci	38
10.2	Poslovi depozitara	38
10.3	Izjava depozitara.....	41
10.4	Odgovornost depozitara	42
11	Sukob interesa	42
12	Revizor	43
13	Izjava o dostupnosti ažuriranih informacija	43
14	Završne odredbe.....	43

1 Uvod

1.1 Platinum Corporate Bond – osnovni podatci

Platinum Corporate Bond (dalje u tekstu: **Fond**) je otvoreni investicijski fond s javnom ponudom UCITS¹ fond²). Fondom upravlja INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o., Zagreb, Masarykova 1 (dalje u tekstu: „Društvo“) radi javnog prikupljanja novčanih sredstava i njihovog ulaganja, sukladno ovom Prospektu, Pravilima Fonda te odredbama Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom NN 44/2016 i 126/2019(dalje u tekstu: **Zakon**).

Fond je osnovan sukladno Rješenju Agencije na dan 21. ožujka 2019. godine pod KLASA: UP/I-972-02/19-01/05, UBROJ: 326-01-40-42-19-9. Fond je osnovan na neodređeno vrijeme te sukladno tome nema rok trajanja.

Društvo je upravljanje ovim Fondom preuzelo od društva PLATINUM INVEST d.o.o., Zagreb, Ignjata Đorđića 8, OIB: 85233080106 i to na temelju ugovora o prijenosu upravljanja fondovima od 17.6.2020. godine, aneksa navedenog ugovora od 1.7.2020. godine te rješenja Agencije, broj klase: UP/I 972-02/20-01/25 od 23.7.2020. godine, a koje je osnovalo Fond.

Prema kriteriju izloženosti imovine fonda pojedinim klasama financijske imovine Fond spada u kategoriju obvezničkih fondova te će vrijednost njegovih udjela biti izražena u valuti američki dolar (u daljnjem tekstu: **USD**). Sukladno kodeksu poslovanja društava za upravljanje investicijskim fondovima, obvezničkim fondom može se nazivati samo fond koji je trajno izložen obvezničkom tržištu, tržištu trezorskih i komercijalnih zapisa u omjeru ne manjem od 70% neto imovine fonda.

1.2 Početna ponuda udjela

Novčana sredstva ulagatelja prikupljaju se tijekom razdoblja početne ponude udjela koja traje najviše trideset (30) dana Točni podaci o početku i trajanju početne ponude objaviti na mrežnoj stranici nakon što Agencija izda odobrenje za osnivanje Fonda te njegov Prospekt i Pravila. Najniži iznos koji će se prikupiti prilikom osnivanja Fonda je minimalno 5.000.000,00 (pet milijuna) kuna (HRK). Ako se tijekom početne ponude ne prikupi iznos od 5.000.000,00 HRK smatrat će se da ponuda i poziv na izdavanje udjela u Fondu nisu uspjeli, slijedom čega će se izvršiti povrat prikupljenih sredstava ulagateljima najkasnije u roku od petnaest (15) dana od isteka perioda početne ponude.

1.3 Povijesni prinos Fonda

Prinosi Fonda od početka rada po godinama su iznosili kako slijedi:

Datum	Cijena udjela u USD klasa A	Ostvareni prinos u tijeku godine	Cijena udjela u USD klasa B	Ostvareni prinos u tijeku godine
31.12.2019.	99,4412	-0,51%	98,8385	-1,11%

¹ Undertakings For The Collective Investment Of Transferable Securities ili jedinice u subjektima za zajednička ulaganja su otvoreni investicijski fondovi s javnom ponudom osnovani u skladu s odredbama EUR opske UCITS Direktive čiji je osnovni cilj standardiziranje otvorenih fondova s javnom ponudom na području EUR opske unije.

² Pojam Investicijski fond i UCITS fond je definiran u članku 4. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom: zasebna imovina, bez pravne osobnosti, koju u skladu s navedenim Zakonom osniva društvo za upravljanje i kojom to društvo upravlja u svoje ime i za zajednički račun ulagača, a koji ima za isključivi cilj zajedničko ulaganje imovine, prikupljene javnom ponudom, u prenosive vrijednosne papire ili druge propisane oblike likvidne financijske imovine, a koji posluje po načelima razdiobe rizika i čiji se udjeli, na zahtjev ulagača, otkupljuju izravno ili neizravno, iz imovine tog fonda.

1.4 Radni dani

Društvo svoje dnevne aktivnosti obavlja svaki dan osim vikendom i praznicima u redovnom vremenu od 08:00 sati do 16:00 sati. U navedenom vremenu Društvo prima stranke u svom sjedištu na adresi Masarykova 1, 10000 Zagreb te na telefonski broj +385 (1) 4825-868 ili e-mail adresu icam@intercapital.hr.

Uredno vrijeme zaprimanja potpune dokumentacije za izdavanje, otkup udjela i raspolaganje udjelima Fonda definirano je u poglavlju 6 pod točkama 6.3 i 6.4.

2 Ulagateljski cilj i strategija ulaganja

2.1 Ulagateljski cilj

Osnovni cilj Fonda je nastojati ostvariti rast vrijednosti udjela aktivnim investiranjem imovine Fonda koja će biti pretežno uložena u korporativne dužničke vrijednosne papire te ostale financijske instrumente izdvajajući primjerice ulaganje u fondove, sukladno zakonskim i ograničenjima ulaganja navedenim u ovom Prospektu. Dužnički vrijednosni papiri u koje će fond pretežno ulagati će biti dužnički vrijednosni papiri korporativnih izdavatelja iz zemalja iz EU, OECD-a, BRIC-a. Fond će također biti manjim dijelom izložen UCITS fondovima, te UCITS ETF³ -ovima i non-UCTSETF-ovima. Fond će također koristiti izvedenice za zaštitu imovine Fonda. Fond će koristiti pasivne repo transakcije radi učinkovitoga upravljanja portfeljem.

Zbog pretežnog ulaganja u dužničke vrijednosne papire korporativnih izdavatelja profil rizičnosti fonda je visok.

Strategija ulaganja

Društvo će aktivno upravljati investicijama sukladno situaciji na tržištu.

Pozitivni prinosi mogu se očekivati u srednjem roku. Društvo definira srednji rok kao razdoblje od tri do pet godina, izraženo u valuti USD. Prinosi investitorima nisu garantirani i ulaganje u Fond može dovesti do gubitka.

Fond nema definirano mjerilo uspješnosti (benchmark) prema kojem bi se prilagođavala ulaganja.

Modificirano vrijeme trajanja (eng. Modified duration) imovine Fonda nije ograničeno;

Fond nema ograničenja niti posebne investicijske strategije vezane za izloženost posebnim sektorima ekonomije ili geografskim regijama.

Valutna izloženost imovine Fonda nije ograničena.

³ ETF (eng. Exchange traded fund) je oblik investicijskoga fonda koji je izlistan na uređenom tržištu i s njime se može slobodno trgovati. ETF može, ali ne mora biti UCITS fond. Strategija ulaganja i karakteristike ETF-ova su individualne i sukladno tome stupanj rizika je individualan.

2.2 Imovina u koju Fond ulaže i ograničenja ulaganja

Ograničenja ulaganja imovine Fonda:

- Minimalno 75% neto imovine Fonda bit će izloženo dugoročnim, srednjoročnim i kratkoročnim dužničkim vrijednosnim papirima (obveznicama) koji su izdali korporativni i/ili državni izdavatelji;
 - Do 10% imovine bit će pojedinačno izloženo udjelima u drugim UCITS fondovima, udjelima fondova kojima se trguje na uređenim tržištima država koji su navedeni u ovome Prospektu;
 - Do 10% fond bit će pojedinačno izloženo UCITS ETF-ovima i non-UCITS ETF-ovima
 - Do 20% neto imovine Fonda u novčane depozite kod jedne te iste kreditne institucije;
 - Do 10 % neto imovine Fonda u pasivne sporazume o reotkupu;
 - Do 5% neto imovine u opcijske i terminske poslove radi zaštite imovine Fonda;
 - Fond ne ulaže u alternativne investicijske fondove (AIF);
- Fond nema ograničenja vezanih za ulaganja u pojedine sektore ekonomije.

Poštujući relevantnu regulativu i ograničenja ulaganja koja su definirana Zakonom, Fond će također poštovati sljedeća ograničenja kod ulaganja:

1. Do 100% neto imovine Fonda može biti plasirano u dužničke vrijednosne papire koji su izdali korporativni izdavatelji, a koji kotiraju na uređenim tržištima zemalja EU-e, SAD-a, OECD zemalja, BRIC (Brazil, Rusija, Indija, Kina) zemalja.
2. Do 50% neto imovine Fond može biti uloženo u dužničke vrijednosne papire koje su izdale države: članice EU, SAD-a, OECD i supranacionalnih entiteta sukladno ostalim ograničenjima koja su definirana u ovome Prospektu i Zakonu.
3. Do 10% neto imovine fonda može biti plasirano u dužničke vrijednosne papire koji su izdali korporativni izdavatelji, a koji kotiraju na uređenim tržištima zemalja u nastajanju (Argentina, Egipat, Južnoafrička Republika, Republika Kenija, Nigerija, Ukrajina, Bjelorusija, Bangladeš, Kazahstan, Mauricijus, Singapur, Vijetnam, Armenija, Azerbajdžan, Gruzija, Kirgistan, Moldavija, Tadžikistan, Turkmenistan, Uzbekistan, Singapur, Hong Kong.);
4. Do 10% neto imovine fonda može biti plasirano u dužničke vrijednosne papire koji su izdali korporativni izdavatelji, a koji kotiraju na uređenim tržištima zemalja CEFTA-e (Albanija, Federacija Bosne i Hercegovine, Republika Srbija, Republika Crna Gora, Republika Makedonija, Moldavija)
5. Do 10% neto imovine Fonda može biti u fondove izlistane na uređenim tržištima koji su klasificirani kao UCITS ETF i non-UCITS ETF koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili udjele otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom koji su odobrenje za rad dobili u trećoj državi čija maksimalna naknada za upravljanje ne prelazi iznos naknade za upravljanje Fonda iz klase B te, uz uvjet da:
 - im je omogućena slobodna distribucija u svim državama EU bez prethodnog odobrenja nadležnih tijela svake od država članica ili da su izlistani za trgovanje na uređenim tržištima u državama članicama EU-e i OECD zemalja,

- su registrirane u skladu s pravom EU, odnosno države iz koje potječu te da podliježu nadzoru pripadajućih nadzornih javnih tijela,
 - ne ulažu više od 10% vlastite imovine u druge investicijske fondove;
 - Do 10% neto imovine može biti uloženo u udjele UCITS fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici čija maksimalna naknada za upravljanje ne prelazi iznos naknade za upravljanje Fonda iz klase B tene ulažu više od 10% vlastite imovine u druge investicijske fondove;
6. Do 20% neto imovine Fonda u novčane depozite kod kreditnih institucija koji su povratni na zahtjev te koji dospijevaju za najviše 12 mjeseci, pod uvjetom da kreditna institucija ima registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici ili, ako kreditna institucija ima registrirano sjedište u trećoj državi, pod uvjetom da podliježe nadzoru za koji Agencija smatra da je istovjetan onome propisanom pravom Europske unije;
 7. Do 10 % neto imovine Fonda u sporazume o reotkupu (repo sporazume), osim sporazuma o reotkupu s državnim ili bezuvjetno garantiranim dužničkim vrijednosnim papirima od strane Republike Hrvatske. Društvo će sklapati samo pasivne repo sporazume;
 8. Do 5% neto imovine u opcijske i terminske poslove isključivo u svrhu zaštite imovine Fonda.

2.3 Tehnike i instrumenti učinkovitog upravljanja portfeljem

Fond će koristiti repo sporazume. Kao definicija repo sporazuma koristi se definicija iz Uredbe EU 2015/2365 Europskog Parlamenta i Vijeća od 25. studenog 2015. o transparentnosti transakcija financiranja vrijednosnih papira i ponovne uporabe te o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012. Temeljem Zakona o provedbi uredbe EU 2015/2365 o transparentnosti transakcija financiranja vrijednosnih papira NN 12/2018, a koji se u Republici Hrvatskoj primjenjuje od 26. siječnja 2018. godine, ulaganja u repo ugovore Društvo može koristiti u svrhu zaštite od rizika, kontrole rizika likvidnosti te radi osiguravanja likvidnosti za potrebe otkupa udjela iz Fonda.

Fond će koristiti repo transakcije isključivo na pasivnoj strani, odnosno fond će posuđivati novac kako bi osigurao likvidnost. Fond neće sudjelovati u aktivnim repo transakcijama gdje se trećoj strani posuđuje novac uz kolateral. Također, Fond neće koristiti transakcije kupnje i ponovne prodaje, te transakcije pozajmljivanja vrijednosnih papira drugoj ugovornoj strani i pozajmljivanje vrijednosnih papira od druge ugovorne strane.

Repo transakcija je sporazum o reotkupu. Društvo u ime Fonda prodaje vrijednosni papir uz istovremenu obvezu njihova otkupa na određeni dan te za točno dogovoreni iznos. Ulaganja u repo ugovore mogu se koristiti u svrhu zaštite od rizika, stvaranja dodatnog kapitala ili osiguravanje likvidnosti za potrebe otkupa udjela iz Fonda.

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.

Maksimalni iznos pasivnoga repo ugovora će biti do 10% imovine Fonda, a Društvo očekuje da će upotreba repo transakcija biti minimalna i korištena isključivo za potrebe likvidnosti. Na godišnjoj razini

očekuje se da će udio repo transakcija biti prosječno do 2% imovine fonda.. Kao zalog za repo ugovor Fond će koristiti dužničke vrijednosne papire iz vlastitoga portfelja koji su prihvatljivi drugoj strani. Kao druga strana repo transakcije Fond će koristiti samo financijske institucije koje su subjekt nazora Agencije ili Hrvatske Narodne Banke (dalje u tekstu: **HNB**), a koje imaju status dobrog ugleda.

Kada Društvo u sklopu tehnika i instrumenata učinkovitog upravljanja portfeljem drugoj ugovornoj strani prenosi vrijednosne papire i instrumente tržišta novca koji čine imovinu Fonda, takve transakcije mogu činiti najviše 20% neto imovine Fonda, a navedene tehnike i instrumenti mogu se koristiti isključivo temeljem pisanih ugovora ili u sklopu organiziranih sustava za pozajmljivanje vrijednosnih papira koji djeluju u sklopu sustava za prijeboj i namiru.

Prihodi koji se ostvare putem kamata ili dividendi na vrijednosne papire koji su dani kao kolateral u repo transakcijama pripadaju Fondu. Transakcije sklopljene u svrhu učinkovitog upravljanja portfeljem koje mogu rezultirati izravnim i neizravnim operativnim troškovima, odnosno naknadama, s time da će takve naknade i troškovi biti plaćene po uobičajenim tržišnim cijenama i neće uključivati skrivene prihode ni troškove. Sve prihode koji proizlaze iz uporabe tehnika učinkovitog upravljanja portfeljem, u neto iznosu nakon odbitka izravnih i neizravnih troškova, potrebno je vratiti Fondu.

Rok dospijeca repo transakcija ne smije biti duži od 12 (dvanaest) mjeseci, a odgovarajućim okvirnim ugovorima osigurano je da se takve transakcije mogu opozvati ili raskinuti u svakom trenutku i prije roka dospijeca.

2.4 Uzimanje ili odobravanje zajma za račun Fonda

Društvo može prema potrebi u svoje ime a za račun Fonda pozajmljivati sredstva radi korištenja tih sredstava za otkup udjela u Fondu, i to pod uvjetom da novčana sredstva raspoloživa u imovini 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 više od 10% neto vrijednosti imovine Fonda u trenutku uzimanja tih pozajmica. Rok takvih pozajmica ne može biti duži od tri mjeseca.

2.5 Profil tipičnoga ulagatelja

Ulagatelji mogu biti svi domaći ili strani kao i institucionalni ili individualni investitori kojima je to dopušteno odredbama Zakona te drugim važećim propisima.

Tipični ulagatelj u Fond traži prinos kroz vrijeme i povećanja vrijednosti imovine ulagatelja u srednjem roku koji se definira kao razdoblje od tri do pet godina u valuti USD. Ostvarena stopa prinosa ovisi o rizičnosti investicija u Fondu, te je primjerena rizičnoj klasifikaciji Fonda.

Ulagatelj svoja sredstva treba investirati u Fond sukladno vlastitim financijskim mogućnostima. Svaki ulagatelj treba diversificirati svoje investicije, stoga investicije u Fond trebaju biti samo dio ulagačeve financijske imovine sa kojom raspolaže. Kod investiranja ulagatelj treba obratiti pažnju na likvidnost svojih investicija te mogućnost preuzimanja rizika.

Ulagatelj mora biti svjestan da je valuta Fonda američki dolar i da ulaganjem u Fond preuzima na sebe valutni rizik.

2.6 Zaštita osobnih podataka

Uredba o zaštiti osobnih podataka (EU) 2016/679 (eng. General Data Protection Regulation) (u daljnjem tekstu: **GDPR**) je donesena 27. travnja 2016. godine na sjednici Europskog parlamenta i Vijeća. Primjenjuje se u državama Europske unije od 25. svibnja 2018. godine.

Svrha GDPR-a je osigurati ujednačeno i jednoobrazno postupanje nadzornih tijela za zaštitu osobnih podataka, a što će omogućiti jednaku i jednostavniju zaštitu prava svih pojedinaca u Europskoj uniji. GDPR pred Društvo stavlja osnovni zadatak zaštite osobnih podataka ulagatelja, zaposlenika i ugovorenih trećih osoba. Društvo mora voditi evidenciju te redovito ažurirati podatke o ulagateljima, zaposlenicima i ugovornim trećim osobama, a sve u skladu s odredbama GDPR-a. Također, Društvo sve prikupljene podatke mora arhivirati na sigurnom mjestu te mora znati u koju svrhu iste smije koristiti.

Čuvanje i pohrana dokumentacije su opisani u Pravilima Fonda u članku 29.

3 Rizici

3.1 Rizici ulaganja u Fond i sklonost pojedinom riziku

Svako ulaganje pa tako i ulaganje u investicijski fond nosi određeni rizik. Rizik je vjerojatnost ili mogućnost da prinos od ulaganja bude manji od očekivanog ili negativan. Vrijednost udjela svakog investicijskog fonda može i rasti i padati. Postoji mogućnost da ulaganjem u Fond ulagatelj neće očuvati sva uložena sredstva ili da će porast vrijednosti udjela biti nezadovoljavajući. Ne postoji garancija da će ulagateljski cilj Fonda zaista biti ostvaren.

Ulaganje u Fond nije isto što i deponiranje novčanih sredstava na račun kod banke te nije osigurano od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, niti od bilo koje druge institucije ili tijela. Društvo niti Fond ne garantiraju prinose ulagačima.

Izloženost Fonda prema pojedinim rizicima nadzire posebna organizacijska jedinica unutar Društva. Društvo je internim aktima te procedurama rada propisalo mehanizme kontrole i praćenja rizičnosti Fonda.

Prema određenju Društva, općenito profil rizika nekoga fonda može biti nizak, umjeren ili visok sukladno rizicima kojima je fond izložen. Profil rizičnosti Fonda je visok.

Razlog za visok profil rizika je što je investicijska strategija Fonda fokusirana na ulaganje u dužničke vrijednosne papire koji su izdali korporativni izdavatelji. Za razliku od dužničkih vrijednosnih papira koje izdaju države, dužnički vrijednosni papiri koje izdaju korporativni izdavatelji nose sa sobom puno više rizika i obično imaju veću volatilnost cijena nego slični dužnički vrijednosni papiri koje je izdala država.

Izloženost pojedinim rizicima ograničena je sustavom ograničenja izloženosti prema rizicima. Izloženost Fonda prema određenim financijskim instrumentima definirana je Zakonom, ovim Prospektom te Pravilima Fonda. Ulagači trebaju znati da postojanje mehanizama kontrole rizika ili postojanje mehanizama praćenja rizika ne znači da su rizici eliminirani ili smanjeni do te razine da su njegove investicije u potpunosti zaštićene. Niti Fond, niti Društvo ne garantira uloženu glavnica ulagatelja, kao niti stopu povrata na uložena sredstva.

Ulagatelj prije donošenja odluka o investiranju mora sagledati novu investiciju u kontekstu rizičnosti te mora procijeniti koliki je rizik spreman prihvatiti prilikom ulaska u novu investiciju, a da pritom vodi računa o svojim ukupnim financijskim mogućnostima i vlastitoj sklonosti prema riziku.

Rizik promjene cijena financijskih instrumenata

Vrijednosni papiri u koje ulaže Fond imaju promjenjivu vrijednost koja je podložna cjenovnim oscilacijama. Cijena tih financijskih instrumenata podložna je promjenama uslijed raznih čimbenika koji mogu biti, ali nisu ograničeni na: promjene u poslovanju izdavatelja vrijednosnih papira, promjenama monetarna politike, promjenama fiskalne politike, raznim promjenama vezanim za specifično poslovanje izdavatelja vrijednosnih papira, regulatornim promjenama, prirodnim faktorima van kontrole izdavatelja i upravitelja fonda⁴. To podrazumijeva da pad vrijednosti vrijednosnih papira u koje je uložena imovina Fonda može dovesti do pada prinosa Fonda. Kroz diverzifikaciju portfelja Fonda, Društvo nastoji smanjiti izloženost ovoj vrsti rizika. S obzirom na ciljanu strukturu imovine te izloženost Fonda ovoj vrsti rizika, sklonost riziku je visoka.

Rizik promjene tečaja (valutni rizik)

Imovina Fonda može biti uložena u financijske instrumente koji su denominirani u valutama drukčijim od valute u kojoj se mjeri prinos Fonda, postoji rizik od promjene vrijednosti tog dijela imovine zbog promjene tečaja tih valuta u odnosu na valutu Fonda. S obzirom na investicijsku strategiju Fond će aktivno zauzimati pozicije u dužničkim vrijednosnim papirima koji imaju valutu različitu od valute fonda kako bi ostvario prinos zbog promjena vrijednosti tečaja. Utjecaj rizika tečaja na Fond Društvo će kontrolirati praćenjem i ograničavanjem valutne izloženosti putem smanjenja izloženosti valutnom riziku kroz likvidaciju investicija u valutama koje nisu iste valuti fonda. Zbog ciljane strukture imovine te izloženost Fonda ovoj vrsti rizika, sklonost riziku je visoka.

Rizik promjene kamatnih stopa

Imovina Fonda može biti uložena u financijske instrumente čija vrijednost izravno ili neizravno ovisi o kretanju kamatnih stopa na tržištu, postoji rizik pada vrijednosti tih instrumenata uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa. Fond ulaže u dužničke instrumente čija cijena se mijenja obrnuto proporcionalno kretanju kamatnih stopa u ekonomiji. Rast kamatnih stopa ceteris paribus obično uzrokuje pad vrijednosti dužničkih vrijednosnih papira. Kroz diverzifikaciju portfelja dužničkih vrijednosnih papira s različitim vremenom dospijea Društvo nastoji smanjiti izloženost ovoj vrsti rizika. S obzirom na ciljanu strukturu imovine te izloženost Fonda ovoj vrsti rizika, sklonost riziku je visoka.

Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja potencijalni gubitak koji može nastati uslijed smanjenja kreditnog rejtinga izdavatelja ili nemogućnosti da izdavatelj dužničkog vrijednosnog papira ili drugog financijskog instrumenta (udjela/dionica investicijskih fondova), u koji je uložena imovina Fonda, na dan dospijea tog vrijednosnog papira ili prilikom otkupa udjela iz Fonda izvrši svoju obvezu. Takav razvoj događaja bi negativno utjecao na vrijednost imovine Fonda te bi mogao ugroziti likvidnost Fonda i prinose Fonda. S obzirom na ciljanu strukturu imovine te izloženost Fonda ovoj vrsti rizika, sklonost riziku je visoka.

Kreditni rizik izdavatelja

⁴ Kao što su prirodne katastrofe, teroristički napadi, političke okolnosti.

Kreditni rizik izdavatelja predstavlja nemogućnost da izdavatelj dužničkoga vrijednosnoga papira ili instrumenta tržišta novca neće u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obveze vezane za financijski instrument. Kreditni rizik države je mogućnost da država neće platiti svoje obaveze (duga ili garancija) ili će morati pristupiti njihovom reprogramiranju. Neispunjenje preuzetih obveza od strane izdavatelja financijskog instrumenta imalo bi negativan utjecaj na likvidnost i vrijednost imovine Fonda.

Društvo prilikom odabira financijskih instrumenata u koje ulaže imovinu Fonda, kreditnih institucija u koje polaže depozite te svake ostale druge ugovorne strane s kojim sklapa poslove na financijskim tržištima primjenjuje kriterije definirane internom metodologijom koji ima cilj umanjiti vjerojatnost neispunjavanja financijskih obveza izdavatelja u čije financijske instrumente se ulaže imovina Fonda, odnosno kreditnih institucija u koje Fond polaže depozite.

Društvo mjeri navedeni rizik tako da izrađuje interne rejtinge za prenosive dužničke papire u koje Fond ulaže. Pri procjeni kreditne sposobnosti izdavatelja Društvo se ne oslanja automatski ili isključivo na kreditne rejtinge koje su dodijelile agencije za kreditni rejting, nego iste koristi kao jedan od parametara u internom kreditnom modelu.

S obzirom da će Fond ulagati u dužničke vrijednosne papire korporativnih izdavatelja Društvo ima interno razvijenu metodologiju procjene kreditnoga rizika i kreditne kvalitete izdavatelja. Interni model se temelji na višestrukim parametrima koji obuhvaćaju financijske podatke poduzeća s posebnim naglaskom na novčani tok izdavatelja, volatilitnost cijena financijskih instrumenta koje je izdao izdavatelj, matematičke modele procjene vrijednosti financijskih instrumenata. Prema potrebi i tržišnim okolnostima Društvo će likvidirati pozicije za koje procjeni da je kreditni rizik izdavatelja neprimjeren. U nekim slučajevima moguće je i da će se promijeniti cjelokupna struktura imovine fonda i povećati će se izloženost dužničkim vrijednosnim papirima kojima su izdavatelji Države sa visokim bonitetom. S obzirom na strukturu imovine te izloženosti Fonda ovoj vrsti rizika, sklonost riziku je visoka.

Rizik korištenje financijske poluge

Neki financijski instrumenti u koje Fond ulaže u sebi sadrže elemente financijske poluge. Financijska poluga povećava iznos prinosa i iznos gubitak s obzirom na promjenu vrijednosti temeljnoga financijskoga instrumenta. U svrhu ograničavanja ovog rizika i upravljanja istim Društvo pomoću metode utemeljene na obvezama svakodnevno izračunava ukupnu izloženost te poštuje ograničenja dana Zakonom, Prospektom i Pravilima Fonda. Ukupna izloženost Fonda prema financijskim izvedenicama ni u kom slučaju ne smije biti veća od neto vrijednosti imovine Fonda. S obzirom na strukturu imovine te izloženost Fonda ovoj vrsti rizika, sklonost riziku je umjerena.

Rizik namire i rizik druge ugovorne strane (eng. settlement risk)

Rizik namire predstavlja mogući potencijalni gubitak koji može nastati kada druga ugovorna strana ne ispuni, na vrijeme ili uopće, svoju obvezu vezanu za pojedinu transakciju odnosno za pojedini ugovor. Rizik namire predstavlja mogućnost da Fond kupi na tržištu pojedini financijski instrument, a da taj financijski instrument ne bude dostavljen Fondu. Isto tako u slučaju izvedenica i REPO transakcija rizik namire podrazumijeva mogućnost da se transakcija koja nastaje sa izvršenjem izvedenice ne namiri jer druga strana nije preuzela svoje obveze koje proizlaze iz izvedenica.

Društvo nastoji smanjiti izloženost Fonda ovoj vrsti rizika kroz namiru transakcija uz plaćanje (tzv. DVP odnosno Delivery Versus Payment namira i RVP odnosno Receive Versus Payment namira). Kod ulaganja imovine Fonda u udjele drugih fondova, Društvo vodi računa o veličini fonda, dosadašnjem

poslovanju te ugledu društva za upravljanje. S obzirom na izloženost Fonda ovoj vrsti rizika, sklonost riziku je umjerena.

Rizik promjene poreznih propisa

Rizik promjene poreznih propisa podrazumijeva mogućnost da zakonodavna vlast Republike Hrvatske (ili zakonodavna vlast država gdje Fond ulaže imovinu) 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. Promjena poreznih propisa potpuno je izvan utjecaja Društva. Sukladno utjecaju, Društvo je izloženost ovoj vrsti rizika sklonost riziku je umjerena.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da se imovina Fonda neće moći unovčiti u dovoljno kratkom vremenskom roku i po cijeni koja je približno jednaka fer cijeni te da Fond neće biti u mogućnosti u svakom trenutku ispunjavati zahtjeve za otkup udjela iz Fonda. Zbog toga, postoji rizik da Fond kasni s isplatom sredstava, odnosno da je prinuđen prisilno prodati imovinu kako bi isplatio sredstva, a takav ishod mogao bi dovesti do pada tržišne cijene predmetnog financijskoga instrumenta.

Rizik likvidnost postoji na razini ulaganja i na razini Fonda.

Rizik likvidnosti na razini ulaganja odnosi se na mogućnost prodaje imovine u koju ulaže Fond. Fond ulaže u visoko likvidne dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca. Moguće je da dođe do smanjenja likvidnosti financijskog instrumenta u koji je uložena imovina Fonda.

Rizik likvidnosti na razini Fonda odnosi se na mogućnost otkupa udjela iz Fonda. Iako se u pravilu ulaganje u investicijske fondove smatra likvidnim ulaganjem, postoji mogućnost da Društvo neće moći otkupiti udjele u kratkom vremenu. Rok za isplatu otkupljenih udjela propisan je ovim Prospektom. Osim toga, moguće je da otkup (i izdavanje) udjela u Fondu bude obustavljen u skladu s uvjetima navedenim u ovom Prospektu.

U mogućim situacijama kada više investitora istovremeno potražuju isplatu većeg iznosa udjela, u cilju očuvanja likvidnosti Fonda moguće je da Fond bude prisiljen prodavati vrijednosne papire po cijenama koje su znatno niže od cijena po kojima su vrijednosti papiri kupljeni.

Društvo upravlja rizikom likvidnosti na razini ulaganja prateći obujam trgovanja pojedinim financijskim instrumentima te njihovim udjelom u imovini Fonda kako bi omogućilo da kod kupnje ili prodaje financijskih instrumenata Fond svojim transakcijama ne utječe na cijenu pojedinoga financijskoga instrumenta, odnosno da transakcija koju obavlja Fond ne predstavlja značajan udio u ukupnim dnevnim transakcijama u tome financijskom instrumentu.

Društvo upravlja rizikom likvidnost na razini Fonda tako da periodički procjenjuje likvidnost na razini ulaganja u odnosu na rizik isplata na razini Fonda, te nastoji ulaganja uskladiti s potrebama za likvidnošću.

Obzirom na ciljanu strukturu ulaganja imovine Fonda, izloženost Fonda ovoj vrsti rizika, sklonost riziku je umjerena.

Rizik koncentracije imovine

Rizik koncentracije predstavlja mogući potencijalni gubitak koji može nastati uslijed prevelike koncentracije imovine Fonda u pojedinu granu industrije, regiju ili proizvod zbog značajnije promjene cijene te imovine. Društvo nastoji smanjiti rizik koncentracije kroz diverzifikaciju portfelja po različitim granama industrije, regijama i proizvodima. Obzirom na strukturu imovine te izloženost Fonda ovoj vrsti rizika, sklonost riziku je umjerena.

Sistemska rizika zemalja u koje je uložena imovina Fonda

Fond namjerava ulagati svoju imovinu u dužničke vrijednosne papire korporativnih izdavatelja. Vrijednost tih vrijednosnih papira je povezana i sa stanjem u državi iz koje potiče izdavatelj. Postoji mogućnost da eventualne krize u zemlji izdavatelja vrijednosnih papira u koje ulaže Fond kao što su negativna makroekonomska situacija, nagle promjene vrijednosti valute, ratovi, nemiri, loša i sl., imaju utjecaj na vrijednost imovine Fonda kroz vrijednosne papire odnosno udjele/dionice drugih fondova koje Fond ima u portfelju, a vezane su izravno ili neizravno uz ta tržišta. S obzirom na strukturu imovine te izloženost Fonda ovoj vrsti rizika, sklonost riziku je visoka.

Rizik vezan uz financijske izvedenice

Fond može ulagati imovinu u financijske izvedenice uzimajući u obzir potencijalne specifične rizike financijskih izvedenica poput:

- a) vremenskoga roka koje pojedine financijske izvedenice imaju do trenutka svoga isteka, isteka vremenski ograničenih stečenih prava koje omogućavaju pojedine financijske izvedenice,
- b) mogućnosti gubitka kod ulaganja u pojedine financijske izvedenice.
- c) obveze izvršenja transakcije ukoliko dođe do izvršenja prava koja se stječu kupnjom izvedenica.

Korištenjem financijskih izvedenica u svrhu zaštite od tržišnog rizika smanjuje se mogući negativan utjecaj promjene vrijednosti uložene imovine. Istovremeno, zbog korištenja izvedenica u svrhu zaštite moguće je da ostvareni prinos Fonda bude manji od prinosa Fonda koji bi bio ostvaren bez zaštite.

Društvo će kontrolirati rizik ulaganja tako što će ulagati samo u izvedenice koje su izlistane na uređenim tržištima. Ulaganjem u izlistane izvedenice Društvo smanjuje rizik likvidnosti kod kupnje i prodaje pojedine izvedenice i smanjuje rizik valuacije zbog tržišne transparentnosti cijena izvedenica.

Društvo će upravljati rizikom vezanim za financijske izvedenice na nekoliko načina. Društvo će koristiti izvedenice radi zaštite portfelja. Društvo neće trgovati OTC izvedenicama, odnosno neće trgovati izvedenicama koje nisu listane na uređenim tržištima. Veličina ulaganja u izvedenice je ograničena na 5% imovine fonda. Ukupna izloženost Fonda prema financijskim izvedenicama ni u kom slučaju ne smije biti veća od neto vrijednosti imovine Fonda.

S obzirom na ciljanu strukturu imovine te izloženost Fonda ovoj vrsti rizika, sklonost riziku je umjerena.

Rizik valuacije

U slučajevima smanjenja likvidnosti tržišta koja može nastati zbog ekonomskog razloga ili je sastavni dio maloga tržišta ili je rezultat male veličine izdanja financijskih instrumenata, vrednovanje financijskih

instrumenata može biti otežano. Društvo može biti primorano vrednovati investicije po vlastitim modelima valuacije. Ovaj rizik se umanjuje internim modelima valuacije, potvrđivanjem izračuna cijene udjela od strane Depozitara i strategijom fonda da ulaže u visoko likvidne financijske instrumente kojima se trguje na najvećim uređenim tržištima. S obzirom na ciljanu strukturu imovine te izloženost Fonda ovoj vrsti rizika, sklonost riziku je umjerena.

Rizik inflacije

Fond ulaže u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca koji u sebi nose prinos kamate, zbog ove karakteristike, promjene u inflaciji ili očekivanjima sudionika u ekonomiji o budućim kretanjima inflacije dužnički mogu imati negativan utjecaj na prinose Fonda zbog pada vrijednosti dužničkih instrumenata. Društvo će kontrolirati rizik inflacije kroz aktivno upravljanjem Fondom i likvidaciju pozicija prema investicijskoj strategiji. S obzirom na ciljanu strukturu imovine, izloženost Fonda ovoj vrsti rizika, sklonost riziku je umjerena.

Operativni rizik

Operativni rizik je rizik Društva koji predstavlja mogućnost gubitka zbog neprilagođenih poslovnih procedura, prijevara, nepridržavanja zakona ili sporazuma, ljudskih pogrešaka, prirodnih nepogoda, tehnoloških problema i neadekvatnih procesa. Upravljanje operativnim rizikom podrazumijeva utvrđivanje, procjenjivanje, nadziranje i kontrolu operativnog rizika s posebnim naglaskom na kontrolu poslovnih procesa i IT sustava. Operativni rizik je primarno vezan za poslovanje Društva, ali kako Društvo upravlja Fondom, onda se operativni rizik Društva prenosi i na Fond. Društvo upravlja sustavnim pristupom koji obuhvaća identifikaciju, procjenu, praćenje te kontrolu operativnog rizika. Posebna pozornost se pridaje kreiranju sustava kontinuiranoga poslovanja. Sklonost riziku je umjerena.

3.2 Tabelarni prikaz rizika i sklonost Fonda pojedinom riziku

Tabela prikazuje sklonost Fonda pojedinom riziku. Sklonost Fonda pojedinom riziku procjenjuje se skalom od tri stupnja: NIZAK, UMJEREN, VISOK

Vrsta rizika	Sklonost riziku
Rizik promjene cijena financijskih instrumenata	VISOK
Rizik promjene tečaja	VISOK
Rizik promjene kamatnih stopa	VISOK
Kreditni rizik izdavatelja	VISOK
Rizik korištenje financijske poluge	UMJEREN
Rizik namire i rizik druge ugovorne strane	UMJEREN
Rizik promjene poreznih propisa	UMJEREN
Rizik likvidnosti	UMJEREN
Rizik koncentracije imovine	UMJEREN
Sistemska rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda	VISOK
Rizik vezan uz financijske izvedenice	UMJEREN
Rizik valuacije	UMJEREN

Rizik inflacije	UMJEREN
Operativni rizik	UMJEREN

Profil rizičnosti Fonda je visoki.

3.3 Upravljanje rizicima Društva

Društvo u sustavu upravljanja rizicima koristi razne metode za predviđanje, izračun i kvantifikaciju rizika, sve sa svrhom njihovih upravljanja. Rizici se analiziraju na razini portfelja i na razini pozicije.

Rizici Društva i rizici Fonda su odvojeni s obzirom na svaki pojedinačni rizik koji je definiran u ovome Prospektu. Važno je naglasiti da utjecaj pojedinoga rizika može biti i na Društvo i na Fond. Sukladno tome Društvo kod upravljanja Fondom sagledava i upravlja svakim rizikom na dvostruki način: kako pojedini rizik utječe na Fond i kako pojedini rizik utječe na Društvo. Društvo posebno prati međuovisnost rizika.

Sklonost Društva prema reputacijskom i strateškom riziku te operativnom riziku je mala. Društvo ne ulaže vlastita novčana sredstva u vrijednosne papire ili fondove.

Strateški rizik je rizik potencijalnog gubitka odnosno negativnog učinka na zaradu i kapital Društva uslijed loših poslovnih (strateških) odluka, pogrešnog provođenja poslovnih (strateških) odluka ili nemogućnosti prihvaćanja značajnijih promjena u poslovnom okruženju od strane Društva.

Reputacijski rizik je rizik potencijalnog gubitka odnosno smanjenja budućih prihoda Društva uslijed neželjenih događaja (internih ili eksternih) koji narušavaju reputaciju Društva. Društvo pri svakoj bitnoj odluci vodi računa o posljedicama koje bi ta odluka imala na reputaciju Društva.

Sistemska rizik je rizik potencijalnog gubitka uslijed kolapsa cijelog sustava ili pojedinih dijelova sustava (financijskog sustava, tržišta kapitala, globalnog komunikacijskog sustava i sl.).

Uprava Društva vodi brigu o likvidnosti i solventnosti Društva, njegovom dobrom ugledu, te o vlastitim kompetencijama i kompetencijama svih zaposlenika u Društvu. Adekvatnim stručnim usavršavanjem djelatnika Društvo osigurava bolju kvalitetu rada, a time doprinosi i boljem snalaženju u nepredviđenim situacijama koje bi mogle narušiti ugled Društva odnosno utjecati na poslovanje u cjelini. Stručno usavršavanje zaposlenika je definirano internim aktima.

Rizik sukoba interesa je rizik nastupa neželjenog događaja uslijed određenih aktivnosti zaposlenika koje bi u neravnopravan položaj stavili Društvo i ulagatelje i/ili iz kojih bi zaposlenici ostvarili osobnu korist.

Sprečavanje sukoba interesa definirano je internim aktom Društva. Pravilnikom se određuju standardi ponašanja i transparentnosti koji se očekuju od zaposlenika u smislu sprečavanja sukoba interesa.

S obzirom da je Fond zasebna imovina odvojena od imovine Društva, ovi rizici imaju mali utjecaj na vrijednost udjela. Društvo će u svom poslovanju postupati razborito i profesionalno s pažnjom dobrog stručnjaka, prema pravilima struke i zakonskim propisima, a sve u svrhu zaštite ulagatelja.

4 Izračun neto vrijednosti imovine fonda i cijene udjela u fondu

4.1 Izračun neto vrijednosti imovine fonda

Društvo izračunava ukupnu vrijednost imovine Fonda, utvrđuje obveze Fonda i izračunava neto vrijednost imovine Fonda te cijenu udjela Fonda prema usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, Zakonu i na temelju Zakona donesenim propisima.

Vrijednost imovine Fonda Društvo izračunava svakog radnog dana za prethodni dan te objavljuje na svojoj internetskoj stranici www.icam.hr. Radni dan je definiran pod poglavljem 1 u točki 1.4 ovoga Prospekta. Društvo je propisalo Računovodstvene politike Fonda u kojima su definirane metodologija, politike te postupak utvrđivanja neto vrijednosti Fonda, a koje su sukladne Pravilniku o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu

Vrijednost imovine Fonda ne smije pasti ispod 5 milijuna kuna tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca, a ako se to dogodi, Fond mora biti likvidiran ili pripojen nekom drugom fondu. Pri utvrđivanju vrijednosti imovine Fonda, koristi se prosječna neto vrijednost imovine Fonda izračunata kao prosječna vrijednost dnevnih neto vrijednosti imovine kroz 3 uzastopna kalendarska mjeseca.

4.2 Izračun cijene udjela u fondu

Cijena jednog udjela dobiva se dijeljenjem neto vrijednosti imovine Fonda s brojem udjela od zadnjeg dana za koji je izračunata cijena udjela Fonda. Cijenu udjela izračunava i utvrđuje Društvo. Depozitar je odgovoran za kontrolu izračuna te potvrđuje da su izračun neto vrijednosti imovine Fonda te cijena udjela Fonda obavljani u skladu s usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, važećim propisima te Prospektom Fonda. S obzirom na financijske instrumente u koju Fond ulaže prikupljenu imovinu, važno je spomenuti kako cijena udjela može biti izrazito volatilna.

Utvrđena cijena udjela Fonda, izračunata u kunama, a zaokružena na četiri decimale, preračunava se u valutu USD u kojoj je Fond denominiran, primjenom srednjeg tečaja HNB-a. Nakon utvrđivanja cijene udjela Fonda u valuti denominacije, Društvo objavljuje cijenu udjela Fonda na svojim internetskim stranicama www.icam.hr svaki radni dan koji je definiran pod poglavljem 1 u točki 1.4 ovoga Prospekta

4.3 Odgovornost za izračun neto vrijednosti i cijene udjela u fondu

Neto vrijednost imovine Fonda te cijenu udjela u Fondu izračunava Društvo u skladu sa Zakonom i podzakonskim propisima.

Izračun neto vrijednosti imovine Fonda i cijene udjela u Fondu osim Društva kontrolira i potvrđuje Depozitar koji je odgovoran za kontrolu izračuna.

Revizor Fonda dužan je tijekom revizije godišnjih izvještaja revidirati primjenu načela utvrđivanja neto vrijednosti i cijene udjela u Fondu, kako bi se utvrdilo da su na temelju primjene naznačenih načela utvrđene cijene udjela točne.

5 Naknade i troškovi

5.1 Općenito

Troškovi upravljanja Fondom čine važan čimbenik pri odabiru Fonda, jer ih u konačnici snosi Ulagatelj. Iako se ponekad čine kao male i nebitne razlike, oni s vremenom mogu imati snažan učinak na prinos Fonda. Naknade se naplaćuju na teret Fonda i/ili ulagatelja.

Društvo ne naplaćuje ulazne naknade. Društvo ne naplaćuje izlazne naknade u slučaju da ulagatelj radi zamjenu udjela u fondovima pod upravljanjem Društva. Društvo je definiralo izlazne naknade u ovome Prospektu u članku 5.4.

Naknade koje Društvo može naplatiti Fondu ograničene su na:

- Naknade za upravljanje
- Ostali povezani troškovi nabrojani dalje u ovome poglavlju

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 vidljivom mjestu na internetskim stranicama Društva www.icam.hr,
- Oslobodi ulagatelje plaćanja ulazne i izlazne naknade uz objavu na vidljivom mjestu na internetskim stranicama Društva www.icam.hr i

Ako će se imovina Fonda investirati u udjele ili dionice drugih investicijskih fondova, maksimalna naknada za upravljanje koja se smije zaračunati iz imovine drugih investicijskih fondova u koje će Fond investirati iznosi 3,00% godišnje.

Ostali povezani troškovi koji se mogu, u stvarnom iznosu, obračunati i naplatiti na teret imovine Fonda su:

- Troškovi plativi depozitaru,
- Troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine,
- Troškovi vođenja registra udjela,
- Troškovi izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela,
- Troškovi raspodjele prihoda ili dobiti Fonda,
- Troškovi godišnje revizije fonda,
- Porezi koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit,
- Troškovi objave izmjena prospekta i drugih propisanih objava i
- Ostali troškovi određeni posebnim zakonima.

5.2 Klase udjela Fonda

Fond ima dvije klase udjela koje se razlikuju po najnižem iznosu pojedinačnih ulaganja i naknadi za upravljanje. Detaljniji opis klasa te razlike su sljedeće:

- Klasa udjela A: najniži novčani iznos uplata u Fond pojedinog ulagatelja tijekom početne ponude udjela i prikupljanja sredstva Fonda iznosi 500 000 HRK ili protuvrijednost u valuti fonda po srednjem tečaju HNB-a na dan uplate ukoliko je uplata u valuti fonda
- Klasa udjela B najniži novčani iznos uplata u Fond pojedinog ulagatelja tijekom početne ponude udjela i prikupljanja sredstva Fonda iznosi 400 HRK ili protuvrijednost u valuti fonda po srednjem tečaju HNB-a na dan uplata u valuti fonda
- Upravljačka naknada za udjele u klasi A iznositi će 0,25%,
- Upravljačka naknada za udjele u klasi B iznositi će 1,25%,

- Ukupna vrijednost zaprimljenih uplata u klasu A ograničena je na 20 000 000 HRK, Ukupna vrijednost zaprimljenih uplata u klasu B nije ograničena.

Ostale razlike između klasa ne postoje. Sve klase udjela unutar fonda imaju iste ostale troškove vezane za poslovanje fonda kao što su: ulazna naknada, izlazna naknada, naknada depozitaru, troškovi vezani za kupnju i prodaju vrijednosnih papira, te obje klase udjela imaju istu investicijsku strategiju.

S obzirom na različite naknade za upravljanje investitori trebaju biti obavješteni da će različite klase udjela imati i različite povrate, stoga zbog manje upravljačke naknade ulagači koji investiraju u klasu A imati će bolje povrate od ulagača koji investiraju u klasu B.

5.3 Ulazna naknada

Uplate u Fond ne podliježu naplaćivanju ulazne naknade.

5.4 Izlazna naknada

Izlazna naknada se naplaćuje ovisno o periodu ulaganja:

1. Za ulaganje do šest mjeseci izlazna naknada je 3% na sredstava koja se povlače iz Fonda;
2. Za ulaganje od šest mjeseci i jedan dan do jedne godine naknada iznosi 2% na sredstva koja se povlače iz Fonda;
3. Za ulaganje od jedne godine i jednog dana do dvije godine naknada iznosi 1% na sredstva koja se povlače iz Fonda;
4. Za ulaganje od dvije godine i jednog dana do tri godine naknada iznosi 0,5% na sredstva koja se povlače iz Fonda;
5. Za ulaganje od tri godine i jednog dana i duže naknada za otkup udjela se ne naplaćuje.

Uprava Društva na sjednici upravnog odbora može donijeti odluku o promjeni visine izlazne naknade te time, u potpunosti ili djelomično, osloboditi sve ulagatelje plaćanja izlazne naknade sukladno odredbama Zakona. Vijesti o promjenama vezanim za izlazne naknade bit će objavljene na internet stranicama Društva (www.icam.hr)

Ako je ulagatelj u više navrata kupovao udjele, prilikom prodaje udjela izlazna naknada se za svaki udjel posebno računa na temelju trajanja ulaganja za taj udjel. Izlazna naknada obračunata na isplate udjela iz Fonda, prihod je Društva.

Za Fondove kojima upravlja Društvo, prilikom prelaska iz jednog fonda u drugi fond, neće se naplaćivati izlazna naknada.

U konceptu naplate izlazne naknade, u slučaju prijelaza iz jednog fonda u drugi za vremensko razdoblje ulaganja, uzima se kumulativ vremena od ulaska u prvi fond kojim upravlja Društvo do trenutka potpunog izlaska iz posljednjeg fonda kojim upravlja Društvo.

5.5 Upravljačka naknada po klasama udjela

Fond ima dvije klase ulagačkih udjela koji imaju različite naknade:

- Klasa A upravljačka naknada je 0,25% godišnje
- Klasa B upravljačka naknada je 1,25% godišnje

Iznos naknade izračunava se svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom na temelju ukupne vrijednosti imovine Fonda umanjene za iznos ostalih obveza Fonda. Naknada se isplaćuje Društvu jednom mjesečno na temelju fakture.

Društvo može donijeti odluku kojom se ulagateljima odobrava djelomični povrat naknade za upravljanje sukladno odredbama Zakona.

5.6 Promjena naknada

Kod promjena visine ulazne naknade, izlazne naknade, najviše naknade za upravljanje ili najviše naknade depozitaru, koje bi rezultirale manjim troškovima za ulagatelje, Društvo će iste obuhvatiti Prospektom prilikom njegova ažuriranja u dijelu koji se odnosi na nebitne promjene Prospekta, te će o navedenome objaviti obavijest na svojim internetskim stranicama.

Prije promjena visine ulazne naknade, izlazne naknade, najviše naknade za upravljanje ili najviše naknade depozitaru, koje bi rezultirale većim troškovima za ulagatelje, Društvo će ishoditi odobrenje Agencije za bitne promjene Prospekta Fonda. Sljedeći radni dan nakon zaprimanja odobrenja Agencije, Društvo će na svojim internetskim stranicama, na vidljivom mjestu, objaviti obavijest o bitnim promjenama Prospekta, nakon čega počinje teći rok od 40 dana tijekom kojeg svi ulagatelji mogu tražiti otkup udjela bez plaćanja izlazne naknade.

Društvo će u roku od sedam dana od dana zaprimanja odobrenja Agencije svim ulagateljima poslati obavijest o bitnim promjenama Prospekta. Bitne promjene Prospekta stupit će na snagu protekom roka od 40 dana od dana objave obavijesti.

5.7 Naknade i ostali troškovi depozitara

Naknada Depozitaru iznosi 0,16% godišnje na neto imovinu Fonda ili minimalno 3.000,00 HRK mjesečno. Naknada se uvećava za poreznu obvezu, ako takva obveza postoji. Iznos naknade izračunava se svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom na temelju ukupne vrijednosti imovine Fonda umanjene za iznos ostalih obveza Fonda. Naknada se isplaćuje Depozitaru jednom mjesečno iz imovine Fonda.

5.8 Troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine

Troškove vezane za stjecanje i prodaju imovine Fonda čine svi troškovi, provizije ili pristojbe vezani za transakcije financijskim instrumentima i novčanim sredstvima Fonda (primjerice naknade za prijenos novčanih sredstava). Ti su troškovi plativi iz imovine Fonda.

5.9 Troškovi vođenja registra udjela

Troškovi vođenja registra udjela uključuju i troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela, ako je to potrebno, te troškove isplate prihoda ili dobiti i u stvarnom iznosu će teretiti imovinu Fonda.

5.10 Troškovi godišnje revizije

Troškovi godišnje revizije, u stvarnoj visini, obračunavaju se i naplaćuju na teret imovine Fonda.

5.11 Porezi koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit

Imovina Fonda teretit će se, u stvarnom iznosu, za sve porezne obveze koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit.

5.12 Troškovi objave izmjena prospekta i drugih propisanih objava

Troškove objave izmjena Prospekta i drugih propisanih objava će, u stvarnoj visini, teretiti imovinu Fonda.

5.13 Ostali troškovi određeni posebnim zakonima

Ostali troškovi obuhvaćaju sve propisane naknade i pristojbe plative Agenciji i/ili drugom nadležnom tijelu i terete imovinu Fonda u stvarnoj visini.

5.14 Pokazatelj ukupnih troškova

Ukupni iznos svih troškova koji se knjiže na teret Fonda iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova i objavljuje se u revidiranim godišnjim izvještajima Fonda. Društvo ga izračunava u skladu s metodologijom propisanom Zakonom i propisima donesenih na temelju Zakona te objavljuje za svaku poslovnu godinu u revidiranom godišnjem izvještaju. 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.

Ulagачi moraju uzeti u obzir da troškovi i naknade koje Fonda mora platiti čine i jesu važan čimbenik pri odabiru Fonda te da se troškovi naplaćuju na teret Fonda. Troškovi Fonda mogu imati snažan utjecaj na prinos Fonda, odnosno u određenim situacijama smanjuju rast prinosa, a samim time umanjuju vrijednost investicije ulagača.

5.15 Tablični prikaz naknada

	Klasa udjela A	Klasa udjela B
Ulazna naknada	0%	0%
Izlazna naknada za sredstva koja se povlače iz fonda	Za ulaganje do šest mjeseci: 3% Za ulaganje od šest mjeseci i jednog dana do jedne godine: 2%	Za ulaganje do šest mjeseci: 3% Za ulaganje od šest mjeseci i jednog dana do jedne godine: 2%

	Za ulaganje od jedne godine i jednog dana do dvije godine: 1% Za ulaganje od dvije godine i jednog dana do tri godine: 0,5% Za ulaganje od tri godine i jednog dana i duže naknada se ne naplaćuje.	Za ulaganje od jedne godine i jednog dana do dvije godine: 1% Za ulaganje od dvije godine i jednog dana do tri godine: 0,5% Za ulaganje od tri godine i jednog dana i duže naknada se ne naplaćuje.
Naknada za upravljanje po klasi udjela	0,25% imovine fonda	1,25% imovine fonda
Naknada Depozitaru	0,16% godišnje, ili minimalno 3.000,00 HRK mjesečno	

6 Izdavanje i otkup udjela

Fond se obvezuje u roku od 30 (trideset) dana u razdoblju početne ponude udjela prikupiti minimalni iznos imovine Fonda koji je prema Zakonu propisan na 5.000.000,00 (pet miliona) HRK. Fond prikupljena sredstva može investirati tek nakon završetka početne ponude udjela te isključivo ukoliko je prikupljena minimalna svota propisana Zakonom.

Prikupljena sredstva za vrijeme trajanja početne ponude udjela stoje na računu Fonda.

U slučaju da Fond u propisanom roku trajanja početne ponude udjela ne prikupi minimalni iznos imovine Fonda, Društvo je dužno vratiti prikupljena sredstva ulagateljima u roku od 15 (petnaest) dana.

6.1 Udjeli u fondu

Fond ima dvije klase udjela koje se razlikuju po naknadi za upravljanje i najnižem iznosu pojedinačnoga ulaganja.

Klasa A: Početna cijena jednoga udjela iznosi 100 USD, a minimalna početna uplata svakoga ulagača je 500000 HRK ili protuvrijednost u valuti Fonda po srednjem tečaju HNB-a na dan uplate ukoliko je uplata u stranoj valuti.

Klasa B: Početna cijena jednog udjela iznosi 100 USD, a minimalna početna uplata ulog svakog ulagača je 400 HRK ili protuvrijednost u Fonda po srednjem tečaju HNB-a na dan uplate ukoliko je uplata u stranoj valuti.

Sve uplate u Fond i isplate iz Fonda se vrše u kunama (po srednjem tečaju HNB-a na dan uplate/isplate) ili u valuti fonda (USD), a vrijednost ulaganja imovine Fonda iskazuje se u valuti USD.

Zahtjevi za izdavanje ili otkup udjela zaprimaju se svakim radnim danom. Radni dan je definiran pod poglavljem 1 u točki 1.4. Zahtjevi za izdavanje ili otkup udjela se može napraviti na jedan od sljedećih načina:

- Ulagatelj popuni zahtjev za izdavanje ili otkup udjela u elektronskom obliku na internet stranici Društva www.icam.hr,
- Ulagatelj isprinta zahtjev za izdavanje ili otkup udjela sa Internet stranice Društva www.icam.hr te se pravilno popunjeni potpisan zahtjev pošalje poštom na adresu sjedišta Masarykova 1, 10000 Zagreb ili dostavi putem telefaksa na broj +385 (1) 4825-869 ili skenirani vlastoručno potpisani zahtjev pošalje na e-mail adresu zahtjevi@intercapital.hr. Ulagatelj može osobno doći u sjedište

Društva na adresi Masarykova 1, 10000 Zagreb svakim radni danom između 8:00 sati i 16:00 sati te na licu mjesta popuniti zahtjev za izdavanje ili otkup udjela.

- Ulagatelj prilikom podnošenja zahtjeva za izdavanje ili otkup udjela mora dostaviti kopiju važeće identifikacijske isprave (npr. osobna iskaznica ili putovnica).

Ukoliko ulagač želi da se zahtjev za izdavanje ili otkup udjela provede prilikom obračuna vrijednosti na dan kada je zahtjev zaprimljen isti se Društvu mora dostaviti najkasnije radnim danom do 14:00 sati za otkup udjela, dok za izdavanje udjela ulagači moraju voditi računa da se uplata sredstava treba izvršiti najkasnije radnim danom do 16:00 sati te da se uredan i potpun zahtjev pošalje tokom radnog dana kada je izvršena uplata novčanih sredstava. U suprotnom za sve uplate koje su izvršene radnim danom poslije 16:00 sati ili neradnim danom, dan izdavanja udjela bit će sljedeći radni dan, a isto vrijedi za sve zahtjeve za otkup udjela koje društvo zaprimi radnim danom nakon 14:00 sati ili neradnim danima. Radnim danom smatraju se svi dani osim subote, nedjelje i praznika.

U slučaju izvršene novčane uplate bez adekvatno popunjenog i dostavljenog zahtjeva Društvo neće izvršiti izdavanje udjel te će nastojati u najkraćem mogućem roku saznati tko je i sa kojeg računa uplatio novčana sredstva. Ukoliko Društvo u roku od sedam dana ne pronađe tko je uplatio novčana sredstva a pritom sazna sa kojeg računa su novčana sredstva uplaćena, Društvo će vratiti uplaćeni iznos u cijelosti. Također, Društvo će bez odgode obavijestiti Agenciju ukoliko se dogodi bilo koja od gore navedenih situacija u kojima Društvo nije u mogućnosti izdati udjele.

Izdavanje ili otkup udjela može se izvršiti u valutama USD i u protuvrijednosti HRK ovisno o želji ulagača, a isplata sredstava umanjena za iznos izrazne naknada ako se iste obračunavaju, biti će izvršena najkasnije u roku od sedam (7) dana.

6.2 Pravna priroda i prava iz udjela u Fondu

Udjeli u Fondu su slobodno prenosivi, nematerijalizirani financijski instrumenti koji imateljima udjela u fondu („ulagatelji“ ili u jednini „ulagatelj“) daju određena prava. Udjel i prava iz udjela u Fondu ulagatelj stječe upisom u registar udjela Fonda kojeg vodi Društvo (pojediniosti o vođenju i upisu u registar razrađena su u odjeljku 3. članku 5 Pravila Fonda).

Prava iz udjela u Fondu koja ostvaruju imatelji udjela u Fondu su:

2. Pravo na obaviještenost kao što je opisano u poglavlju 6.8 gdje su jasno opisane koje informacije i pod kojim uvjetima su dostupne klijentima;
3. Pravo na udio u dobiti Fonda. Dobit Fonda objavljuje se u revidiranim godišnjim izvještajima i u cijelosti pripada ulagateljima u Fondu. Cjelokupna se dobit zadržava. Dobit Fonda sadržana je u cijeni jednog udjela, a ulagatelji realiziraju dobit na način da djelomično ili u potpunosti otkupe svoje udjele sukladno odredbama Prospekta;
4. Pravo na prodaju udjela Fondu, odnosno obveza Društva da otkupi udjele Fonda u bilo kojem trenutku i pravo na raspolaganje udjelom. Otkup udjela je opisan u poglavlju 6.4 ;
5. Pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske, odnosno stečajne mase Fonda. Postupak likvidacije fonda je opisan u poglavlju 8.2

Svi udjeli u Fondu ulagačima daju ista prava koja su opisana i u Pravilima u članku 5. Međutim naknade za upravljanje koje se naplaćuju mogu biti različite za pojedine ulagatelje ovisno iz koje klase udjela su izdani udjeli ulagatelju. Upravljačke naknade su definirane u poglavlju 5 pod točkom 5.5. Na temelju

ugovora o ulaganju ulagači uz udjel stječu položaj suovlaštenika na stvarima, pravima i tražbinama koje pripadaju zajedničkoj zasebnoj imovini Fonda što je detaljnije opisano u Pravilima Fonda u točki 30.

Dobit Fonda utvrđuje se u financijskim izvještajima i u cijelosti pripada ulagačima. Fond neće vršiti isplatu udjela u dobiti imateljima udjela, već će se dobit automatski reinvestirati s ciljem povećanja cijene udjela Fonda. Dobit Fonda je sadržana u cijeni jednog udjela, a ulagači realiziraju dobit na način da djelomično ili u potpunosti prodaju udjele u Fondu.

6.3 Izdavanje udjela

Ulagatelj koji želi kupiti udjele u Fondu podnosi uredno popunjen zahtjeve za kupnju udjela uz koji se prilaže kopija važeće osobne iskaznice ili preslika putovnice ukoliko se radi o nerezidentu. Kao što je već opisano u poglavlju 6.1, zahtjev za kupnju udjela nalazi se na internetskim stranicama Društva www.icam.hr, a Društvu se zahtjev za kupnju udjela dostavlja elektronskim putem ukoliko se zahtjev popuni u elektronskom obliku na internetskim stranicama Društva. Ukoliko se zahtjev popunjava vlastoručno onda se uredno popunjeni te vlastoručno potpisani zahtjev uz odgovarajuće priloge Društvu dostavlja putem obične pošte ili elektronske pošte zahtjevi@intercapital.hr ili telefaksom na broj+385 (1) 4825-869. Također, ulagatelj može osobno doći u sjedište Društva na adresu Masarykova 1, 10000 Zagreb te na licu mjesta popuniti zahtjev za kupnju udjela.

Nakon uredno popunjenog i dostavljenog zahtjeva za kupnju udjela, ulagatelj uplaćuje novčana sredstva na zbirni račun Fonda HR9525000091301189233 u roku od sedam (7) dana od dana podnošenja zahtjeva, u suprotnom zahtjev za kupnju udjela bit će storniran.

Ukoliko se uplata na račun Fonda uplati radnim danom do 16:00 sati i svi uvjeti za izdavanje udjela sukladnom ovim Prospektom, Pravilima i Zakonom su ispunjeni, datum izdavanja udjela i upisa u registar udjela smatrati će taj dan. Ukoliko se uplata izvrši radnim danom nakon 16:00 sati ili neradnim danom i svi uvjeti za izdavanje udjela sukladnom ovim Prospektom, Pravilima i Zakonom su ispunjeni, datum izdavanja udjela i datum upisa u registar udjela smatrat će se prvi sljedeći radni dan. Radni dan je definiran u poglavlju 1, pod točkom 1.4.

Upis u registar udjela, pod uvjetom da Društvo nije odbilo sklapanje ugovora, Društvo provodi kada se zadovolje dva navedena kriterija, a to su:

- Kad Društvo zaprimi valjani zahtjev za kupnju udjela sa pripadajućim priložima te
- Kad Društvo zaprimi novčanu uplatu ulagatelja na zbirni račun Fonda.

Ukoliko je novac uplaćen i ispunjeni su svi uvjeti za izdavanje udjela sukladnom ovim Prospektom, Pravilima i Zakonom izdavanje udjela obavlja se po cijeni udjela koja je izračunata na dan upisa u registar udjela, a broj izdanih udjela računa se na četiri decimalna mjesta.

Društvo može odbiti zahtjev za izdavanje udjela kao što je opisano u poglavlju 6 pod točkom 6.6.

Sve uplate temeljem izdavanja udjela obavljaju se u valutama USD ili HRK, ovisno o želji ulagatelja.

6.4 Otkup udjela

Ulagatelj koji želi otkup svojih udjela u Fondu podnosi uredno popunjen zahtjev za otkup udjela uz koji prilaže važeća kopija osobne iskaznice ili putovnice ukoliko se radi o nerezidentu te presliku kartice bankovnog računa na koji želi da mu se isplate njegova novčana sredstva iz Fonda. Zahtjev za otkup udjela nalazi se na internetskim stranicama Društva www.icam.hr, a Društvu se zahtjev za otkup udjela

dostavlja elektronskim putem ukoliko se zahtjev popuni u elektronskom obliku na internetskim stranicama Društva. Ukoliko se zahtjev popunjava vlastoručno onda se uredno popunjeni te vlastoručno potpisani zahtjev uz odgovarajuće priloge Društvu dostavlja putem elektronske pošte zahtjevi@intercapital.hr ili telefaksom na broj +385 (1) 4825-869 ili putem obične pošte. Također, ulagatelj može osobno doći u sjedište Društva na adresu Masarykova 1, 10000 Zagreb te na licu mjesta popuniti zahtjev za otkup udjela.

Datum otkupa udjela smatra se danom zaprimanja urednog i potpunog zahtjeva za otkup udjela. Ukoliko je Društvo zaprimilo uredan zahtjev za otkup udjela sa svim popratnim priložima radnim danom do 14:00 sati, datum otkupa udjela smatrat će se taj dan. Ukoliko Društvo uredan zahtjev sa svim popratnim priložima zaprimi radnim danom iza 14:00 sati ili neradnim danom, datum otkupa udjela smatrat će se prvi sljedeći radni dan. Radnim danom smatraju se svi dani osim subote, nedjelje i praznika.

Društvo se ulagatelju obvezuje isplatiti novčana sredstva iz Fonda najkasnije u roku od sedam (7) dana od dana zaprimanja urednog i potpunog zahtjeva za otkup udjela.

Postupak otkupa udjela uključuje plaćanje izlazne naknade, a koje su navedene u tabličnom prikazu naknada u odjeljku 5.14.

U slučaju da su ulagatelju u više navrata izdavani udjeli, prilikom otkupa udjeli će se otkupljivati redom kako su izdavani⁵.

Sve isplate temeljem otkupa udjela obavljaju se u valutama USD ili HRK, ovisno o želji ulagatelja.

Otkup „in specie“ je otkup udjela prijenosom odgovarajućeg postotka svake vrste imovine Fonda u ukupnoj 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, u nepovoljan položaj doveli ostali ulagatelji u Fond. Zahtjev za otkup udjela mora glasiti na najmanje 5% neto vrijednosti imovine Fonda, a razliku između ukupne vrijednosti odgovarajućeg postotka svake vrste imovine Fonda koja se prenosi i ukupne vrijednosti udjela koji se time otkupljuju, Društvo za upravljanje isplatit će u novcu. Ograničenje od 5% neto vrijednosti imovine Fonda neće se primjenjivati u slučaju likvidacije Fonda. Da bi Društvo moglo obaviti otkup „in specie“, ulagatelj u Fondu mora prethodno pristati na takav otkup udjela. Kada bi se prodajom imovine Fonda, neophodnom za zadovoljenje zahtjeva za otkup, u nepovoljan položaj doveli ostali ulagatelji, dozvoljena je kombinacija otkupa »in specie« i otkupa isplatom na račun ulagatelja.

6.5 Prijenos udjela iz Fonda u drugi fond kojim društvo upravlja

Ulagatelj koji želi prenijeti udjele u Fondu u neki drugi fond pod upravljanjem Društva podnosi uredno popunjen zahtjev za prijenos udjela uz koji se prilaže kopija važeće osobne iskaznice ili preslika putovnice ukoliko se radi o nerezidentu. Zahtjev za prijenos udjela nalazi se na internetskim stranicama Društva www.icam.hr, a Društvu se zahtjev za prijenos udjela dostavlja elektronskim putem ukoliko se zahtjev popuni u elektronskom obliku na internetskim stranicama Društva. Ukoliko se zahtjev popunjava vlastoručno onda se uredno popunjeni te vlastoručno potpisani zahtjev uz odgovarajuće priloge Društvu dostavlja putem elektronske pošte zahtjevi@intercapital.hr ili telefaksom na broj +385 (1) 4825-869. Također, ulagatelj može osobno doći u sjedište Društva na adresu Masarykova 1, 10000 Zagreb te na licu mjesta popuniti zahtjev za prijenos udjela.

⁵ Koristi se FIFO metoda (first in, first out), što znači da će se prvo otkupljivati udjeli koji su prvi izda i tako dok se ne otkupe svi udjeli iz Fonda.

Prijenos udjela smatra se otkupom udjela u fondu iz kojeg se sredstva prenose te izdavanjem udjela u fondu u koji se sredstva prenose. Prilikom prijenosa udjela ne naplaćuju se nikakve naknade kao što je definirano u poglavlju 5. pod točkom 5.1. Novčana sredstva prenose se s računa iz kojeg se sredstva prenose na račun fonda u koji se sredstva prenose.

Datum otkupa udjela iz Fonda iz kojeg se prenose udjeli, smatra se dan podnošenja urednog i potpunog zahtjeva za prijenos udjela s obzirom na vrijeme zaprimljenoga zahtjeva za prijenos sukladno trenutku zaprimljenoga zahtjeva definirano u ovome poglavlju u točki 6.1 ovoga Prospekta.

Datum izdavanja udjela u Fondu u koji se prenose udjeli, smatra se danom uplate novčanih sredstava na račun Fonda sukladno trenutku zaprimljenoga zahtjeva definirano u ovome poglavlju u točki 6.1 ovoga Prospekta.

Društvo ima za pravo odbiti zahtjev za prijenos udjela ukoliko je zahtjev neispravno popunjen ili nepotpuno dostavljen Društvu.

6.6 Raspolaganje udjelima Fonda i odbijanje uplate u Fond

Ulagatelj ima pravo raspolaganja svojim udjelima na način da ih prenese (kupoprodaja, darivanje, i sl.) ili optereti (založno pravo, fiducijarni prijenos) na temelju uredno dostavljene dokumentacije a koja predstavlja valjanu pravnu osnovu za takvo raspolaganje temeljem kojeg će se izvršiti upis raspolaganja u registar udjela.

Ulagatelj može udjele u Fondu prenijeti na treću osobu koja udjele stječe upisom u Registar. Registar udjela i njegova uloga je opisana u Pravilima u članku 11. Ulagatelj je dužan dostaviti ugovornu ili drugu dokumentaciju koja predstavlja valjanu pravnu osnovu za upis. Ako se iz dokumentacije koja predstavlja valjanu pravnu osnovu za upis ne mogu nedvojbeno utvrditi svi elementi potrebni za valjano raspolaganje udjelom, ulagatelj je dužan, na zahtjev Društva, dodatno ispuniti i dostaviti obrazac za upis raspolaganja udjelima, kojeg odobrava Društvo. Obrazac mora biti potpisan od strane prenositelja i stjecatelja i ovjeren kod javnog bilježnika osim u slučaju kada je ugovorna ili druga dokumentacija ovjerena kod javnog bilježnika te je dovoljan potpis prenositelja i stjecatelja na obrascu za upis raspolaganja udjelima. U slučaju prijenosa na temelju odluke suda ili drugog nadležnog tijela, ili na temelju zakona, obrazac za upis nije potreban. Ako Društvo, prema svojoj razumnoj i savjesnoj procjeni iz dostavljene dokumentacije ne može nedvojbeno utvrditi sve elemente relevantne za upis novog imatelja udjela u Registar, pozvat će podnositelja na dopunu dokumentacije.

Društvo mora odbiti upis u registar udjela te prijenos vlasništva u registru udjela sukladno članku 116. Zakona, u slijedećim slučajevima:

- ako odbije sklapanje ugovora o ulaganju,
- ako se iz dokumentacije koja je pravna osnovu za raspolaganje Udjelom ne mogu nedvojbeno utvrditi svi elementi potrebni za valjano raspolaganje Udjelom (primjerice koji je pravni posao u pitanju, stranke pravnoga posla, udjeli i sl.),
- ako stjecatelj Udjela ne ispunjava uvjete da postane Ulagatelj u Fondu prema i u skladu s odredbama Zakona, Prospekta i Pravila,
- ako stjecatelj Udjela takve Udjele stječe ili je stekao na način suprotan dozvoljenom načinu stjecanja Udjela u Fondu utvrđenom odredbama Zakona, Prospekta i Pravila ili
- ako bi se na taj način raspolagalo Udjelom koji je manji od najmanjeg Udjela propisanog Prospektom i Pravilima, odnosno ako bi time bile povrijeđene odredbe o najnižem broju Udjela.

Društvo može odbiti uplate ulagatelja i sklapanje ugovora o ulaganju ako:

- a) 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,
- b) bi se sklapanjem ugovora o ulaganju nanijela šteta ostalim ulagateljima, izložio Fond riziku nelikvidnosti ili insolventnosti, ili onemogućilo ostvarivanje investicijskog cilja i strategije ulaganja Fonda, odnosno ako bi bio narušen ugled Fonda i/ili Društva,
- c) su odnosi između Društva i ulagatelja teško narušeni (postojanje sudskog ili drugog odgovarajućeg postupka, obijesno ponašanje ulagatelja ili potencijalnog ulagatelja i sl.), odnosno ako je Društvo ulagatelju odbilo sklapanje ugovora o ulaganju u bilo kojem drugom fondu pod upravljanjem Društva,
- d) postoje osnovane sumnje da je počinjeno, pokušano ili bi moglo doći do pranja novca ili financiranja terorizma, u skladu s propisima koji to uređuju, te ako ulagatelj nije dostavio sve podatke i dokumente sukladno propisima koji reguliraju pranje novca i financiranje terorizma,
- e) 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,

Društvo će odbiti uplatu ulagatelja ako:

- a) ulagatelj ne ispunjava uvjete da postane imatelj udjela prema i u skladu s odredbama Zakona, ili
- b) Društvo odbije ponudu ulagatelja za sklapanjem ugovora o ulaganju ili

Društvo zadržava pravo odbiti svaki zahtjev odnosno uplatu u Fond ako isti nisu u skladu s uvjetima propisanim Prospektom, Zakonom te propisima koji reguliraju sprječavanje pranja novca i financiranje terorizma.

Uplatu i sklapanje ugovora o ulaganju Društvo može odbiti sve do trenutka upisa u Registar. U slučaju da Društvo odbije uplatu ulagatelja odnosno sklapanje ugovora o ulaganju, o tome će obavijestiti ulagatelja te ako je izvršena uplata novčanih sredstava na račun Fonda, vratiti uplaćena sredstva u nominalnom iznosu bez prava na zateznu kamatu na račun s kojeg je uplata zaprimljena, ako je podatak o računu poznat Društvu.

U slučaju odbijanja sklapanja ugovora o ulaganju kod zamjene udjela, Društvo će novčana sredstva isplaćena iz Fonda iz kojeg se otkupljuju udjeli i koja se sukladno Zakonu izravno uplaćuju na račun Fonda u kojem se zahtijeva izdavanje udjela, isplatiti na račun ulagatelja s kojeg je zaprimljena uplata u Fond iz kojega se otkupljuju udjeli, ako je podatak o računu poznat Društvu za upravljanje. Ako se radi o više uplata u Fond iz kojega se otkupljuju udjeli koje su izvršene sa 2 ili više različitih računa ulagatelja, novčana sredstva će se isplatiti na račun sa kojeg je izvršena zadnja uplata u korist Fonda iz kojeg se otkupljuju udjeli, ako je podatak o računu poznat Društvu.

Iznimno, novčana sredstva mogu biti isplaćena i na drugi račun kojeg dostavi ulagatelj nakon što ga je Društvo obavijestilo o odbijanju sklapanja Ugovora, a prije isplate novčanih sredstava.

6.7 Postupci i uvjeti nudenja udjela u Fondu

Nuđenje udjela u Fondu, pored Društva, mogu obavljati i druge pravne osobe u Republici Hrvatskoj na temelju ugovora o poslovnoj suradnji, kada im je to dopušteno prema odredbama Zakona i zakona koji uređuje tržište kapitala u Republici Hrvatskoj (u tekstu kao: distributer). Ažurirani popis distributera svih UCITS fondova i pod-fondova pod upravljanjem Društva dostupan je na mrežnoj stranici Društva.

Distributeri udjela dužni su postupati u skladu sa Zakonom i propisima donesenim temeljem Zakona te primjenjivim odredbama zakona koji uređuje tržište kapitala u Republici Hrvatskoj i temeljem njega donesenih podzakonskih akata. Posebno su dužni

- omogućiti uvid u prospekt, pravila, ključne podatke za ulagatelje i posljednje revidirane godišnje izvještaje te polugodišnje izvještaje pod-fonda koji distribuira, a kada je primjenjivo i uvid u promidžbeni materijal pod-fonda,
- pravodobno Društvu prosljeđivati zahtjeve za izdavanje udjela,
- u oglašavanju pod-fonda koristiti se isključivo prospektom, izvještajima i promidžbenim materijalom koji odobri Društvo.

6.8 Izvještavanje ulagatelja i javnosti o poslovanju Fonda

Društvo i svaka osoba koja u ime i za račun Društva nudi udjele moraju ulagatelju prije sklapanja ugovora o ulaganju besplatno staviti na raspolaganje ključne podatke za ulagatelje Fonda. Društvo za upravljanje dostavit će ulagateljima jednom godišnje izvadak o stanju i prometu udjelima u Fondu u njihovom vlasništvu. Društvo će ulagateljima, na njihov pisani zahtjev, besplatno dostaviti Prospekt, Pravila, ključne informacije za ulagatelje, posljednji revidirani godišnji izvještaj, te polugodišnji izvještaj Fonda.

Na zahtjev ulagatelja Društvo će dostaviti i dodatne informacije o ograničenjima koji se primjenjuju na području upravljanja rizicima Fonda, postupcima koji se koriste u tu svrhu, kao i o promjenama u rizičnosti i prinosima osnovnih vrsta financijskih instrumenata u koje je uložena imovina Fonda.

Društvo mjesečno izrađuje izvještaj o poslovanju Fonda namijenjen ulagateljima i objavljuje ga na svojim mrežnim (internetskim) stranicama.

Društvo će, kada je to moguće, na svojim mrežnim (internetskim) stranicama objaviti svaki pravni i poslovni događaj u vezi s Društvom i Fondom, kada se radi o događajima koji bi mogli utjecati na poslovanje Fonda.

Kada je Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona propisano da Društvo može ulagateljima dostaviti podatke na trajnom mediju, Društvo može podatke dostaviti putem elektroničke pošte ako su zadovoljeni sljedeći uvjeti:

- ulagatelj je dostavio Društvu valjanu adresu elektroničke pošte,
- ulagatelj je odabrao takav način dostave podataka.

Informacije o cijeni udjela mogu se pronaći na internetskim stranicama Društva. Poslovna godina Fonda ista je kao kalendarska i traje od 1. siječnja do 31. prosinca svake godine, a datum računovodstvenih obračuna je 31. prosinca svake godine.

Društvo je dužno izraditi financijske izvještaje o poslovanju Fonda u skladu sa Zakonom i odgovarajućim podzakonskim aktima.

Potencijalni ulagači moći će također dobiti izvještaje na usmeni ili pismeni zahtjev od Društva. Društvo je obvezno objaviti:

- Prospekt Fonda koji je odobrila Agencija – u elektroničkom obliku na internetskim stranicama Društva;
- Pravila Fonda za koje je suglasnost izdao Depozitar, a koja su odobrena od strane Agencije - u elektroničkom obliku na internetskim stranicama Društva;
- Ključne podatke za ulagatelje (KIID-s) - u elektroničkom obliku na internetskim stranicama Društva;
- Cijenu udjela u Fondu – za svaki dan vrednovanja u kojem je obavljeno izdavanje ili otkup udjela Fonda, a najmanje dva puta mjesečno u elektroničkom obliku na internetskim stranicama Društva;
- Mjesečni izvještaj o poslovanju Fonda - u elektroničkom obliku na internetskim stranicama Društva najkasnije do 15. u mjesecu za prethodni mjesec;
- Polugodišnje i revidirane godišnje izvještaje Fonda i mišljenje nezavisnog ovlaštenog revizora društva - u elektroničkom obliku na internetskim stranicama Društva;
- obavijest o obustavi izdavanja i otkupa udjela Fonda na internetskim stranicama Društva za cijelo vrijeme trajanja obustave te bez odgode u jednim dnevnim novinama koje se prodaju na cijelom ili pretežitom području RH, kao i države u kojoj se trguje udjelima, te kada je to moguće, na svojim mrežnim stranicama Društvo je dužno objaviti svaki pravni i poslovni događaj u vezi s Društvom Fondom, kada se radi o događajima koji bi mogli utjecati na poslovanje Fonda. Za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela, društvo za upravljanje dužno je na svojim mrežnim stranicama objaviti podatke koji prosječnom ulagatelju moraju omogućiti razumijevanje okolnosti nastanka obustave izdavanja i otkupa udjela, kao i vrste i značaj rizika koji iz toga proizlaze.

Fond neće distribuirati nikakvu dividendu ulagateljima, odnosno Fond neće vršiti raspodjelu prihoda ili dobiti Fonda imateljima udjela.

7 Porezi aspekti vezani za fond i ulaganje u fond

Oporezivanje domaćih i stranih pravnih i fizičkih osoba, po osnovi prihoda koje ostvaruju ulaganjem u udjele Fonda, regulirano je pravnim aktima iz područja poreza na dobit i poreza na dohodak. Zakonski propisi iz tog područja u ovom trenutku su:

- Opći porezni zakon,
- Zakon o porezu na dobit,
- Zakon o porezu na dohodak,
- Zakon o porezu na dodanu vrijednost te
- pripadajući podzakonski propisi i odluke nadležnih tijela.

Sukladno Zakonu o porezu na dohodak u oporezive kapitalne dobitke od 1. siječnja 2016. godine uključuje se ostvareni prinos iz ulaganja u investicijske fondove.

Porez na dohodak od kapitala (prinos) obračunava se po stopi od 12%, uvećano za prizrez lokalnih jedinica samouprave.

Ostvareni prinosi od udjela u investicijskim fondovima koji su izdani do 31.12.2015. godine ne podliježu oporezivanju neovisno o trenutku otkupa udjela.

Ulaganja u investicijske fondove nastala nakon 01.01.2016. godine podliježu poreznoj obvezi ukoliko se realizira dobitak (otkup udjela uz ostvareni prinos) u roku kraćem od dvije godine. Ukoliko ulaganje traje duže od dvije godine, realizirani dobitak je neoporeziv.

Prilikom zamjene udjela u investicijskim fondovima pod upravljanjem Društva ne obračunava se porez.

Porezni obveznik sukladno Zakonu o porezu na dohodak je fizička osoba koja ostvaruje dohodak. Porezni obveznik – imatelj financijske imovine obvezan je predujam poreza na dohodak od kapitala obračunati, obustaviti i uplatiti do 31. siječnja tekuće godine za sve ostvarene kapitalne dobitke, uključujući i udjele u Fondu, umanjene za sve ostvarene kapitalne gubitke u prethodnoj godini.

Društvo će početkom siječnja tekuće godine, za prethodnu kalendarsku godinu, a počevši od siječnja 2017. godine, svim ulagateljima poslati pregled realiziranih transakcija tokom godine s ukupno ostvarenim kapitalnim dobitcima i gubicima na zadnji dan poreznog razdoblja temeljem kojeg ulagatelj sastavlja izvješće prema Poreznoj upravi i ispunjava svoje porezne obaveze.

Imovina Fonda teretit će se za sve postojeće ili buduće porezne obaveze s osnove poslovanja Fonda prema važećim poreznim propisima i međunarodnim ugovorima koji su u primjeni u Republici Hrvatskoj, uključujući porezne obaveze 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, Fond nije obveznik poreza na dobit te se imovina Fonda ne tereti nikakvim poreznim opterećenjima.

7.1 Porez na dobit

Fond nije obveznik poreza na dobit. Fondu se može obračunati porez na imovinu uloženu u strane vrijednosne papire, a sukladno poreznim propisima zemlje u koju se ulaže (Primjerice prihod od dividende, prihod od kamate, prihod od udjela koji ostvaruje dobit).

Na imovinu Fonda uloženu u strane vrijednosne papire može biti obračunat porez po odbitku sukladno poreznim propisima zemlje u koju se ulaže (prihod od dividende, prihod od kamate, prihod od udjela u dobiti i dr.).

7.2 Porez na dohodak

Ulagatelji (fizičke osobe) koje ostvare dohodak od kapitala po osnovi kapitalnih dobitaka, obvezni su na ostvareni dohodak platiti porez na dohodak od kapitala po stopi od 12%, kao i pripadajući prizrez.

Dohodak od kapitala po osnovi kapitalnih dobitaka koji ulagatelji ostvare ulaganjem u investicijske fondove smatra se primitkom od otuđenja financijske imovine (udjeli u fondu).

Predmet oporezivanja porezom na dohodak od kapitala po osnovi kapitalnih dobitaka su udjeli u investicijskim fondovima stečeni nakon 01. siječnja 2016. i otuđeni u roku kraćem od 2 (dvije) godine.

Porez na dohodak od kapitala po osnovi kapitalnih dobitaka ne plaća se (ne smatra se otuđenjem) u slučaju:

- zamjene udjela između investicijskih pod-fondova unutar istog krovnog fonda, odnosno zamjeni udjela između investicijskih fondova (ili klasa udjela fondova) kojima upravlja isto društvo za upravljanje, pod uvjetom da je osiguran slijed stjecanja financijske imovine,
- prijenosa udjela nasljeđivanjem,
- prijenosa udjela između bračnih drugova i srodnika u prvoj linije (roditelji, braća, braćni drug, djeca) i drugih članova uže obitelji, te između razvedenih bračnih drugova ako je otuđenje u neposrednoj svezi sa razvodom braka.

Porezni obveznici koji obavljaju samostalnu djelatnost (obrnici, slobodna zanimanja, poljoprivreda i šumarstvo) samostalno prijavljuju porez sukladno svojem poreznom statusu.

7.3 Porez na dodanu vrijednost

Fondu se na naknadu za upravljanje, naknadu depozitaru, naknadu nadzornom tijelu, troškove stjecanja imovine i troškove platnog prometa ne obračunava PDV. Fondu se na ostale troškove određene Prospektom može obračunavati PDV prema odredbama Zakona o PDV-u.

Ulagateljima se na naknade koje im se izravno obračunavaju (ulazna i/ili izlazna naknada), ne obračunava se PDV.

7.4 Porez na financijske transakcije

Fondu se na njegove transakcije u Republici Hrvatskoj ne obračunava porez na financijske transakcije. Fondu se na njegove transakcije može obračunavati porez na financijske transakcije sukladno regulativi države u koju se imovina Fonda ulaže.

Ulagateljima se na izdavanje i otkup udjela ne obračunava porez na financijske transakcije.

7.5 Naknadne izmjene poreznog tretmana

Imovina Fonda ili ulagači u Fond teretit će se za sve postojeće i eventualne buduće porezne obveze koje su Fond ili ulagači dužni platiti na svoju imovinu ili dobit, kao i za troškove reguliranja poreznih obveza i zahtjeva za povrat navedenih poreza. Također, potrebno je naglasiti kako se porezne obveze ne mogu smanjiti uporabom poreznog savjetovanja.

7.6 Posebna napomena vezana za porezne aspekte ulaganja u Fond

Društvo nije ovlašteno davati porezne savjete. Tekst ovoga poglavlja nije i ne može se smatrati poreznim savjetom ulagača. Za sve upite vezane za porezne implikacije investiranja u Fond ulagač se treba konzultirati sa ovlaštenim poreznim savjetnicima. Porezni aspekti ulaganje u fondove i financijske instrumente uvelike ovise o poreznoj strukturi koja je individualna za svakoga ulagača.

8 Obustava otkupa udjela i likvidacija fonda

8.1 Obustava otkupa udjela

Otkup udjela u Fondu će se obustaviti ako Društvo i Depozitar Fonda smatraju da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu otkupa u interesu ulagatelja ili potencijalnih ulagatelja. U slučaju nastupa navedenih okolnosti, Društvo će privremeno obustaviti i izdavanje udjela u Fondu kako bi se spriječilo izdavanje udjela po netočnoj cijeni.

Agencija može naložiti izdavanje i otkup Udjela ako je to u javnom interesu ili interesu Ulagatelja.

Agencija može naložiti Društvu i Depozitaru da privremeno obustave izdavanje i otkup udjela ako postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu izdavanja i otkupa Udjela u interesu Ulagatelja ili potencijalnih Ulagatelja.

Ukoliko dođe do obustave otkupa udjela i privremene obustave izdavanja udjela, Društvo će bez odgode obavijestiti Agenciju. Također, Društvo će na svojoj mrežnoj stranici www.icam.hr na vidljivom mjestu postaviti obavijest o obustavi otkupa udjela te će informaciju o obustavi otkupa udjela objaviti u jednim dnevnim novinama koje se redovit prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske. Za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela, društvo za upravljanje dužno je na svojim mrežnim stranicama objaviti podatke koji prosječnom ulagatelju moraju omogućiti razumijevanje okolnosti nastanka obustave izdavanja i otkupa udjela, kao i vrste i značaj rizika koji iz toga proizlaze.

Društvo će za cijelo vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela nastaviti izračunavati neto vrijednost imovine i cijenu udjela Fonda kada je to primjenjivo. U slučaju nastupa okolnosti u kojima bi za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela izračun neto vrijednosti imovine i cijene udjela Fonda bio onemogućen, Društvo će o istome obavijestiti Agenciju i javnost, uz naznaku razloga zbog kojih nije moguće izračunati točnu neto vrijednost imovine i cijenu udjela Fonda.

Za vrijeme trajanja obustave otkupa udjela, Društvo može nastaviti sa zaprimanjem zahtjeva za otkup udjela, koji će se izvršiti u trenutku kada bude izračunata sljedeća otkupna cijena, pri čemu se nalagodavci upozoravaju da njihovi nalozi neće biti izvršeni u rokovima predviđenim Prospektom i Pravilima Fonda. Zahtjeve za otkup udjela za vrijeme obustave Društvo će evidentirati prema redoslijedu zaprimanja, vodeći računa da se niti jedan ulagatelj Fonda ne stavi u povlašteni položaj. Ulagatelji koji za vrijeme obustave podnesu zahtjev za otkup udjela Fonda, imaju za vrijeme obustave mogućnost povući zahtjev ili ga po prestanku obustave izvršiti po cijeni udjela Fonda utvrđenoj za dan prestanka obustave izdavanja i otkupa udjela.

Prava ulagatelja Fonda, kao i prava i tereti na udjelima Fonda u korist trećih osoba, za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela miruju do datuma prestanka obustave izdavanja i otkupa udjela.

Obustava izdavanja i otkupa udjela mora prestati čim je prije moguće, odnosno čim prestanu razlozi za obustavu izdavanja i otkupa, a najkasnije u roku od 28 dana od početka obustave, osim ako se Agencija izriječno ne suglasi s produljenjem naznačenog roka. Nastavak poslovanja Fonda potrebno je bez odgode prijaviti Agenciji i objaviti na internetskim stranicama Društva.

Obustava izdavanja i otkupa udjela u Fondu je dalje definirana Pravilima u poglavlju 5. pod člankom 7.

8.2 Likvidacija fonda

Postupak likvidacije Fonda pokreće se svakako u sljedećim slučajevima:

- a) ako prosječna dnevna neto vrijednost imovine Fonda padne ispod 5.000.000,00 HRK tijekom tri (3) uzastopna kalendarska mjeseca, a nije započet postupak pripajanja Fonda nekom drugom UCITS fondu,
- b) prilikom dobrovoljnog prestanka obavljanja djelatnosti Društva, ako Fond neće biti prenesen drugom ovlaštenom društvu za upravljanje,
- c) ako depozitar prestane poslovati u svojstvu depozitara Fonda, a u roku od dva (2) mjeseca, odnosno u dodatnom roku od trideset (30) dana Društvo nije zaključilo ugovor o obavljanju poslova depozitara s drugim depozitarom,
- d) ako je Društvu oduzeto odobrenje za rad ili je nad Društvom otvoren stečajni postupak ili postupak likvidacije, a upravljanje Fondom nije preneseno na novo društvo za upravljanje u skladu s odredbama Zakona,
- e) kada Agencija, kao posebnu nadzornu mjeru, naloži Društvu likvidaciju Fonda.
- f) u slučajevima iz Zakona kada je depozitar dužan provesti likvidaciju Fonda umjesto prisilnog prijenosa upravljanja Fondom

Postupak likvidacije može biti pokrenut i u drugim slučajevima predviđenim Zakonom, podzakonskim propisima i Prospektom Fonda.

U slučaju likvidacije Fonda istu provodi Društvo, osim u slučaju stečaja ili kada mu je Agencija oduzela odobrenje za rad, kada likvidaciju provodi depozitar Fonda. Ako je depozitar Fonda u stečaju ili mu je Hrvatska narodna banka, odnosno nadležno tijelo države članice privremeno ili trajno oduzelo odobrenje za rad, likvidaciju provodi likvidator Fonda imenovan od strane Agencije.

Likvidator Fonda je dužan u roku od tri (3) dana od donošenja odluke o likvidaciji objaviti informaciju o početku likvidacije na svojoj internetskoj stranici te svakom ulagatelju u Fond dostaviti obavijest o početku likvidacije Fonda.

Nakon donošenja odluke o likvidaciji zabranjuje se svako daljnje izdavanje ili otkup udjela u Fondu.

Od dana donošenja odluke o likvidaciji Fondu se ne mogu naplaćivati nikakve naknade niti troškovi, osim naknada depozitaru i troškova vezanih uz postupak likvidacije i njezine revizije. Troškovi vezani za postupak likvidacije mogu obuhvaćati troškove za unovčavanje imovine Fonda, podmirenje obveza Fonda i raspodjelu imovine ulagateljima, troškove obavještanja ulagatelja, troškove revizije u likvidaciji, naknadu likvidatoru te sve ostale troškove koji se pojave kao neophodni u postupku likvidacije Fonda, odnosno za koje likvidator procijeni da su u interesu ulagatelja. Troškovi vezani uz postupak likvidacije i naknada likvidatoru isplaćuju se iz imovine Fonda nakon podmirenja obveza, a prije raspodjele imovine ulagateljima. Ako dođe do zastoja unovčavanja imovine Fonda likvidator može izvršiti isplate ulagateljima u više navrata prilikom čega će izvijestiti ulagatelje u Fondu o imovini koja se ima unovčiti, razlozima nemogućnosti unovčavanja te imovine i, ako je moguće, roku u kojem se očekuje unovčavanje imovine.

U slučaju da likvidaciju nije moguće provesti, odnosno unovčiti imovinu Fonda i isplatiti ulagateljima razmjernan dio preostale neto vrijednosti imovine Fonda, likvidator Fonda može radi završetka postupka likvidacije preostalu imovinu Fonda prenijeti ulagateljima, razmjerno veličini njihovih udjela u Fondu.

Proces likvidacije kao i pravni okvir procesa likvidacije je opisan u Pravilima Fonda u poglavlju 7 gdje je detaljno razrađen proces likvidacije.

8.3 Statusne promjene Fonda

Društvo može pokrenuti postupak pripajanja Fonda drugom UCITS fondu ili spajanja s drugim UCITS fondom ako vrijednost imovine Fonda padne ispod najniže vrijednosti sukladno odredbama ovog Prospekta, a Društvo ne pokrene postupak likvidacije Fonda, ili ako Društvo procijeni da je to u interesu ulagatelja ili drugim slučajevima koji su propisani Zakonom ili poslovnim okolnostima.

Pripajanje je moguće prijenosom imovine fonda drugom UCITS fondu (fond preuzimatelj). Spajanje je moguće osnivanjem novog UCITS fonda (fond preuzimatelj) na koji se prenosi cjelokupna imovina dva ili više UCITS fondova (fondovi prenositelji).

Ovisno o povećanju ili smanjenju vrijednosti udjela fondova koji sudjeluju u pripajanju, odnosno spajanju svaki ulagatelj će dobiti odgovarajući broj udjela u fondu preuzimatelju. Pripajanje i spajanje se ne smatra ulaskom ili izlaskom iz Fonda, pa se ulagateljima fondova koji sudjeluju u pripajanju ne naplaćuje ulazna odnosno izlazna naknada.

Statusne promjene detaljnije su opisane u Pravilima Fonda u poglavlju 6. članak 8.

9 Društvo za upravljanje

9.1 Podatci o društvu i povijest društva

INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima osnovano je Izjavom o osnivanju od 22. srpnja 2003. godine. U sudski registar Društvo je upisano 6. kolovoza 2003. godine, a odobrenje za poslovanje, u skladu sa tada važećim Zakonom o investicijskim fondovima, dobilo je Rješenjem Komisije za vrijednosne papire RH od 19. rujna 2003. godine, Klasa: UP/I-450-08/03-02/458, Urbroj: 567-02/03-02. Dodatno, Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 13. lipnja 2008. godine, Klasa: UP/I-451-04/08-05/19, Urbroj: 326-113-08-3, Društvu je dano odobrenje i za obavljanje poslova upravljanja imovinom i investicijskog savjetovanja (kasnije: upravljanje portfeljem i investicijsko savjetovanje). Društvo ima sjedište u Masarykovej 1, 10 000 Zagreb.

Temeljni kapital Društva iznosi 5.000.000,00 Kn. Osnivač Društva je INTERKAPITAL dioničko društvo za savjetovanje, upravljanje i ulaganje iz Zagreba, Masarykova 1. Od 2019. godine član društva na kojeg otpada 74% udjela u temeljnom kapitalu je društvo ICH d.o.o., Zagreb, Masarykova 1, dok su imatelji ostalih poslovnih udjela fizičke osobe kako je navedeno u sudskom registru, čime je društvo INTERKAPITAL dioničko društvo za savjetovanje, upravljanje i ulaganje prestalo biti članom Društva.

Pored upravljanja UCITS fondovima, društvo upravlja i alternativnim investicijskim fondovima te pruža usluge upravljanja portfeljem i investicijskog savjetovanja.

9.2 Popis drugih fondova s kojima Društvo upravlja

Osim fonda Platinum Bond, društvo INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. upravlja sa još dva UCITS fonda i to su:

- Platinum Blue Chip.
- Platinum Global Opportunity.

kao i s Krovnim UCITS fondom koji se sastoji od slijedećih pod-fondova:

1. **InterCapital Short Term Bond**
2. **InterCapital Bond**
3. **InterCapital Dollar Bond**
4. **InterCapital Global Bond**
5. **InterCapital Income Plus**
6. **InterCapital Balanced**
7. **InterCapital SEE Equity**
8. **InterCapital Global Equity**
9. **InterCapital Euro Area Bond**

9.3. Članovi uprave i Nadzornog odbora

Organi Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Skupština.

Upravu Društva čine članovi uprave Hrvoje Čirjak, Dario Bjelkanović i Ivan Kurtović, koji zastupaju Društvo pojedinačno i samostalno.

Hrvoje Čirjak, član Uprave rođen 1975. godine u Zagrebu, diplomirao je na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu 1999. godine. Magistrirao je 2012. godine u Sjedinjenim Američkim Državama na Kelley School of Business, Indiana University stekavši zvanje Master of Science in finance (M.Sc.). Poslovnu karijeru započinje u Deloitte & Touche-u početkom 2000. godine gdje tijekom višegodišnjeg radnog iskustva napreduje do mjesta voditelja tima za pružanje usluga revizije klijentima društva, prvenstveno bankama, društvima za upravljanje investicijskim fondovima i ostalim financijskim institucijama. Početkom 2004. godine prelazi u Getro d.d. na mjesto voditelja kontrolinga da bi krajem

2004. godine prešao u INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. na mjesto financijskog direktora Društva.

Tijekom rada u Deloitte & Touche d.o.o. sudjelovao je u pružanju usluga revizije i poslovnog savjetovanja mnogobrojnim klijentima društva odnosno bio aktivni sudionik značajnijih projekata privatizacije društava u Republici Hrvatskoj i regiji. Profesionalna područja uključuju praćenje poslovanja financijskih institucija kroz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, upravljanje financijskim rizicima i korporativno financijsko poslovanje.

Dario Bjelkanović, član Uprave, rođen 1978. godine u Zagrebu, diplomirao je na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu 2002. godine, na kojem je 2012. godine završio i znanstveni magisterij. Već i prije završetka studija krajem 2001. zapošljava se u INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o. na poslovima na poslovima trgovca na novčanom i obvezničkom tržištu. U istoj kompaniji 2008. postaje rukovoditelj odjela trgovanja, a 2012. prelazi u Društvo gdje radi na poslovima upravljanja imovinom.

Tijekom rada aktivno je sudjelovao u kreiranju sekundarnog obvezničkog tržišta u RH, razvoju strategija trgovanja i investiranja na novčanom i obvezničkom tržištu i upravljanju financijskom imovinom kroz investiranje u instrumente s fiksnim prinosom. Profesionalna područja uključuju trgovanje i investiranje u instrumente novčanog tržišta, obveznice i valute, izdavanje vrijednosnih papira, analiza makroekonomskih kretanja i upravljanje rizicima.

Ivan Kurtović, predsjednik Uprave, rođen 1980. godine u Zadru, diplomirao je na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu 2004. godine. Poslovnu karijeru započinje u INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o. sredinom 2004. godine kao analitičar. U istoj kompaniji 2008. postaje član Uprave zadužen za brokersko poslovanje, a 2011. predsjednik Uprave. 1. veljače 2016. prelazi u INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. gdje radi na poslovima strategije daljnjeg razvoja društva te prodaje.

Tijekom rada u INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o. aktivno je sudjelovao u razvoju tržišnih i korporativnih analiza, stvaranja snažne regionalne brokerske platforme od Interkapitala usmjerene primarno na strane institucionalne klijente te vodećim transakcija na tržištu kapitala u proteklih par godina poput IPO-a TANKERSKA NEXT GENERATION d.d., prodaje dionica ATLANTIC GRUPA d.d. od strane EBRDa i DEGa i sl. Znanja iz područja vrednovanja kompanija, derivata i korporativnih strategija usavršavao je putem seminara na međunarodnim poslovnim školama poput IMD-a, IEDC-a, INSEADa i LSE-a. Profesionalna područja uključuju FI & equity trading, investiranje te korporativno upravljanje.

Nadzorni odbor sastoji se od tri člana: Daniel Nevidal, Tonći Korunić i Vesna Balić.

Daniel Nevidal, predsjednik Nadzornog odbora

Daniel je osnovao InterCapital krajem 2001. godine. Prethodno je proveo dvije godine u Privrednoj banci Zagreb d.d. (PBZ) na poziciji direktora trgovanja u sektoru Riznice, te prije toga godinu dana na poziciji

odjela izdavanja dužničkih vrijednosnih papira. Prije dolaska u PBZ Daniel je bio voditelj trgovanja dužničkim vrijednosnim papirima u CAIB-u, investicijskoj banci Bank Austria u Zagrebu.

Tijekom rada u PBZ-u aktivno je sudjelovao u razvoju rizničkog poslovanja i značajno pridonio izrastanju Riznice PBZ-a u vodeću bankarsku riznicu u zemlji. Organizirao je prvi program izdavanja komercijalnih zapisa u Hrvatskoj, te sudjelovao u brojnim projektima međunarodnih i domaćih izdanja obveznica Republike Hrvatske, HBOR-a i DAB-a.

Profesionalna područja uključuju FX / FI / equity trading, izdavanje vrijednosnih papira te risk management.

Završio je studij financija na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, oženjen je i otac troje djece.

Tonći Korunić, član Nadzornog odbora

Tonći se pridružio InterCapitalu u jesen 2003. godine došavši s pozicije glavnog rizničara PLIVA grupe, vodeće farmaceutske kompanije u Hrvatskoj i CEE regiji. Tijekom 5 godina provedenih u PLIVI vodio je i sudjelovao u nizu velikih i bitnih projekata (međunarodne akvizicije, financiranje preko ECP-a, EMTN-a, asset backed kredita) pomažući razvoj i prerastanje kompanije iz hrvatskih i regionalnih okvira u globalnu farmaceutsku tvrtku.

Profesionalna područja uključuju korporativno financijsko poslovanje, javno i privatno financiranje, risk management, investiranje i osnove poreznog upravljanja.

Završio je studij financija na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, oženjen je i otac troje djece.

Vesna Balić, član Nadzornog odbora

Rođena 29.10.1955.g. Završila Opću gimnaziju u Zagrebu i Višu zrakoplovnu školu na Plesu. Prvo zaposlenje je bilo 1977.g. u Almerii d.d. iz Zagreba na poslovima računovodstva, zatim 1997.g. se zapošljava u brokerskoj kući Investco d.o.o. iz Zagreba također u računovodstvu. U grupi InterCapital je od ljeta 2002.g. kao voditeljica računovodstva.

9.4 Odgovornost Društva

Društvo je odgovorno Fondu i ulagateljima za uredno i savjesno obavljanje poslova propisanih Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, pravilima i prospektom Fonda.

U slučaju da Društvo ne obavi ili propusti obaviti, u cijelosti ili djelomično, odnosno ako nepropisno obavi bilo koji posao ili dužnost predviđenu Zakonom, pravilima ili prospektom Fonda, odgovorno je imateljima udjela za štetu koja je nanescena zasebnoj imovini Fonda, a koja je nastala kao posljedica propusta Društva u obavljanju i izvršavanju njegovih dužnosti.

Društvo odgovara prema kriteriju pretpostavljene krivnje za štetu koja nastane ulagateljima zbog:

- izdavanja ili otkupa Udjela i
- propusta otkupa Udjela

ako je te radnje ili propuste ulagatelj učinio na temelju Prospekta, Pravila, KIID, polugodišnjih i revidiranih godišnjih izvješća Fonda te na temelju obavijesti ulagateljima, koji su sadržavali neistinite ili nepotpune podatke i informacije ili podatke i informacije koji dovode u zabludu ili na temelju podataka

i dokumenata koje ulagatelju proslijede osobe koje u ime i za račun Društva obavljaju poslove nuđenja Udjela.

9.5 Politika primitaka

U skladu s odredbama članka 59. Zakona Društvo je uspostavilo Politiku primitaka primjerenu s obzirom na veličinu, unutarnju organizaciju te vrstu, opseg i složenost poslova koje Društvo obavlja i pritom je uzelo u obzir da ista

- dosljedno odražava i promiče učinkovito upravljanje rizicima i sprječava preuzimanje rizika koje nije u skladu s profilom rizičnosti, Pravilima i/ili Prospektom pod-fondova kojima upravlja Društvo;
- ne dovodi u pitanje obvezu Društva da postupa u najboljem interesu pod-fondova kojima upravlja;
- je usklađena s poslovnom strategijom, ciljevima, vrijednostima i interesima Društva, pod-fondova kojima upravlja i ulagatelja;
- uključuje mjere za izbjegavanje sukoba interesa;

Pojedinosti o Politici primitaka dostupne su na internet stranicama Društva (www.icam.hr), a na zahtjev Ulagatelja, Društvo će mu besplatno dostaviti primjerak politike primitaka.

9.6 Poslovi delegirani na treće osobe

Društvo je delegiralo sljedeće poslove:

- internu reviziju,
- informatičke usluge.

Spomenute poslove Društvo je delegiralo na društvo INTERKAPITAL d.d., Zagreb, Masarykova 1, OIB: 91995585043.

9.7 Rješavanje pritužbi ulagatelja

Ulagatelji imaju pravo na pritužbe koje će Društvo rješavati na način da će istražiti sve relevantne informacije vezane uz pritužbu te komunicirati s podnositeljem pritužbe na jednostavan i razumljiv način, odgovoriti na pritužbe bez nepotrebnog odgađanja. Pritužba bi trebala biti sastavljena na hrvatskom jeziku i dostavljena Društvu putem obrasca za pritužbe i potpisana od strane podnositelja pritužbe. Neovisno o prethodno navedenom, Društvo će odgovoriti na pritužbu i u slučaju da nisu ispunjene sve prethodno navedene pretpostavke.

Pritužbe se zaprimaju u pisanom obliku na sljedeće adrese: - INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o., Masarykova 1, 10 000 Zagreb (na pažnju nositelja compliance funkcije) - ili na e-mail adresu: icamcompliance@intercapital.hr.

Odmah po zaprimanju pritužbe, Društvo će podnositelju pritužbe potvrditi primitak.

Društvo će nastojati riješiti pritužbu u roku od 7 (sedam) radnih dana od zaprimanja pritužbe odnosno dopune pritužbe. Ukoliko pritužbu nije moguće riješiti u navedenom roku iz prethodnog stavka, Društvo će o istome obavijestiti podnositelja pritužbe (u potvrdi primitka ili naknadnoj obavijesti) te će pritom pružiti i informaciju o okvirnom očekivanom trajanju rješavanja. Po rješavanju pritužbe, Društvo će bez odgode o konačnom rezultatu obavijestiti klijenta. Prethodno navedene informacije u vezi s postupkom rješavanja pritužbi ulagatelja dostupne su na i na mrežnim stranicama Društva.

10 Depozitar

10.1 Opći podatci

Depozitar fonda je Addiko Bank d.d. Zagreb sa sjedištem u Zagrebu, Slavenska avenija 6, osnovana 08. ožujka 1996. godine i upisana kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem upisa MBS: 080072083, OIB: 14036333877. Temeljni kapital u iznosu od 2.558.150.000,00 kuna uplaćen je u cijelosti. Poslovanje je odobreno Rješenjem Hrvatske narodne banke, Z.br.1671/2009., od 16. prosinca 2009. godine, odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga KLASA: UP/I-451-04/09-03/3, URBROJ: 326-111/09-7, od 09. srpnja 2009. godine.

10.2 Poslovi depozitara

Depozitar za Fond obavlja sve poslove iz članka 218. Zakona, a to su: kontrolni poslovi, poslovi pohrane imovine fonda, svi druge poslove predviđene Zakonom, uredbom Europske unije kojom se uređuje poslovanje depozitara UCITS fondova i ugovorom o obavljanju poslova depozitara. Delegiranje poslova Depozitara na treće osobe realizirat će se na način propisan Zakonom i Delegiranom Uredbom Komisije (EU) 2016/438 od 17. prosinca 2015. godine o dopuni Direktive 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća o obvezama depozitara.

Depozitar Fonda obavlja slijedeće kontrolne poslove za Fond:

- a) osigurava da se izdavanje, otkup i isplata udjela UCITS fonda obavljaju u skladu sa Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, drugim važećim propisima i Prospektom
- b) osigurava da je neto vrijednost imovine UCITS fondova te cijena udjela u UCITS fondu izračunata u skladu s usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, važećim propisima te Prospektom
- c) izvršava naloge Društva u vezi s transakcijama financijskim instrumentima i drugom imovinom koja čini portfelj Fonda, isključivo pod uvjetom da nisu u suprotnosti s Zakonom, propisima Agencije, Prospektom i Pravilima
- d) osigurava da svi prihodi i druga prava koja proizlaze iz transakcija imovinom Fonda budu doznačeni na račun Fonda u uobičajenim rokovima
- e) osigurava da se prihodi Fonda koriste u skladu s Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona i Prospektom
- f) kontrolira da se imovina Fonda ulaže u skladu s proklamiranim ciljevima i odredbama Prospekta, Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona i drugih važećih propisa

- g) izvještava Agenciju i Društvo za upravljanje o provedenom postupku kontrole izračuna neto vrijednosti imovine Fonda
- h) prijavljuje Agenciji svako ozbiljnije ili teže kršenje Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona i ugovora o obavljanju poslova depozitara od strane Društva.

Depozitar obavlja sljedeće poslove praćenja tijeka novca:

- Osigurava učinkovito i prikladno praćenje tijeka novca Fonda, a posebno da se sve uplate Ulagatelja izvršene u svrhu izdavanja Udjela i sva ostala novčana sredstva Fonda evidentiraju na novčanim računima koji ispunjavaju sljedeće uvjete:
 - otvoreni su u ime Društva ili Depozitara, a za račun Fonda,
 - otvoreni su kod središnje banke, kreditne institucije sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili državi članici ili banke sa sjedištem u trećoj državi s odobrenjem za rad izdanim od nadležnog tijela, na tržištima gdje su takvi novčani računi potrebni za poslovanje Fonda i koji su predmet propisa koji imaju isti učinak kao i hrvatsko pravo i nad kojima se učinkovito provodi nadzor i
 - vode se u skladu s načelima zaštite imovine klijenata propisane zakonom koji uređuje tržište kapitala i propisima donesenim na temelju istog u dijelu koji se odnosi na zaštitu imovine klijenata.
- Osigurava da kada su novčani računi otvoreni u ime Depozitara, a za račun Fonda, na njima ne drže vlastita novčana sredstva osoba kod kojih su otvoreni ti računi, kao ni vlastita novčana sredstva Depozitara.
- Ažurno vodi vlastite evidencije o novčanim sredstvima Fonda evidentiranim na novčanim računima.

Depozitar obavlja sljedeće poslove pohrane imovine Fonda:

- Imovina Fonda povjerava se na pohranu Depozitaru na sljedeći način:
 - Za financijske instrumente koji se mogu pohraniti na skrbništvo Depozitar:
 - pohranjuje na skrbništvo sve financijske instrumente koji mogu biti ubilježeni na računu financijskih instrumenata otvorenom u knjigama Depozitara, kao i sve materijalizirane financijske instrumente koje je Društvo predalo Depozitaru i
 - osigurava 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, otvorenim u ime Društva, a za račun Fonda, tako da se u svakom trenutku mogu jasno odrediti i razlučiti kao imovina koja pripada Fondu.
 - Za svu ostalu imovinu Depozitar je dužan :
 - provjeriti i potvrditi da je ista u vlasništvu Društva za račun Fonda na temelju informacija ili dokumenata koje je Depozitaru dostavilo Društvo ili, kada je to primjenjivo, na temelju podataka iz javno dostupnih registara i evidencija i drugih vanjskih izvora i
 - ažurno voditi evidencije o onoj imovini za koju je utvrdio da je u vlasništvu Društva za račun Fonda.

- Depozitar je dužan Društvu redovito dostavljati cjelovit i sveobuhvatan popis imovine Fonda ili na odgovarajući način omogućiti Društvu trajan uvid u pozicije Fonda pohranjene kod Depozitara.
- Depozitar je dužan izvještavati Društvo o korporativnim akcijama vezanim za imovinu Fonda koja mu je povjerena na pohranu i izvršavati njegove naloge koji iz toga proizlaze.

Poslovi depozitara su opisani u Pravilima pod člankom 34.

U obavljanju navedenih poslova potencijalno može nastati sukob interesa između Depozitara Fonda i trećih osoba, odnosno Depozitara Fonda i Društva u slijedećim situacijama:

1. Depozitar fonda ujedno i broker u transakciji koju je ugovorilo Društvo za račun fonda te u kojoj bi depozitar mogao pogodovati sebi i/ili relevantnoj osobi u cilju ostvarenja financijske dobiti ili izbjegavanja financijskog gubitka a na štetu fonda.
 - Kako bi ograničio i upravljao tim potencijalnim sukobom interesa, Depozitar je funkcionalno i hijerarhijski odvojio obavljanje poslova depozitara od ostalih poslova čije bi obavljanje moglo dovesti do sukoba interesa (trgovanje financijskim instrumentima za račun Fonda)
2. Depozitar u dogovoru s Društvom pogoduje Društvu na štetu Fonda na način da npr ne izvršava ili ne izvršava savjesno sve zakonom propisane kontrolne funkcije Depozitara ili naplaćuje naknadu višu od tržišne vrijednosti.
 - U cilju ograničavanja navedenog sukoba interesa Ured za usklađenost Depozitara poduzima sve potrebne mjere i postupke radi identificiranja i upravljanja sukobom interesa. Također, upravitelji i ostali zaposlenici depozitara, njegovi prokuristi te punomoćnici ne smiju biti zaposlenici Društva i obratno.
 - Od svih poslova koje Depozitar obavlja za Fond, na treće strane delegira samo poslove pohrane financijskih instrumenata koji se mogu pohraniti na skrbništvo.
 - Treće strane depozitara su:
 - Euroclear Bank S.A./N.V., Boulevard du Roi Albert II, B-1210 Bruxelles, Belgique
 - The Bank of New York Mellon SA/NV, Brussels, Montoyerstraat 46 Rue Montoyer, Brussels, Belgium
 - UniCredit Bank Slovenija d.d., Šmartinska 140, Ljubljana, Slovenija
 - UniCredit Bank Mostar d.d., Kardinala stepinca bb, 88000 Mostar, Bosna i Hercegovina
 - Komercijalna banka a.d. Beograd, Svetog Save 14, Beograd, Srbija
 - Erste Bank AD Podgorica Podgorica, Studentska dd, Podgorica, Crna Gora
 - NLB banka AD Skopje, Majke Tereza 1, Skopje, Makedonija.

Depozitar Fonda je sa svim trećim osobama sklopio Ugovore kojima je uredio pitanja vezana za delegirane poslove te adekvatnu zaštitu imovine, kao i opseg odgovornosti u slučaju insolventnosti treće strane. U svim ugovorima kao mjerodavno pravo ugovoreno je lokalno zakonodavstvo treće strane.

Depozitar se obvezuje u slučaju delegiranja poslova na treće osobe, dez odgode obavjestiti Društvo koje će bez odgode obavjestiti Agenciju.

- Rizik sukoba interesa u poslovanju s trećom stranom postoji u smislu kada bi Depozitar Fonda, relevantne osobe ili osobe neposredno ili posredno povezane s Depozitarom Fonda mogle postupati u svoju korist ili u korist trećih strana, a na štetu ulagatelja ili Fonda.
- Zaposlenici Depozitara Fonda dužni su pri odabiru trećih strana postupati s najvećom pažnjom i provoditi dubinsku analizu (due diligence), te na primjeren način nadzirati aktivnosti takvih osoba Poslovni odnos s novom trećom stranom prijavljuje se i Uredu za sukladnost koji prepoznaje i upravlja potencijalnim sukobom interesa.
- Depozitar Fonda izjavljuje da će ažurne informacije iz članka 191, stavka 3, točke c) Zakona koji je objavljen u Narodnim novinama dana 11/05/2016 biti dostupne ulagateljima na zahtjev.

10.3 Izjava depozitara

Addiko Banka d.d. kao depozitar Fonda sve prethodno navedene poslove obavlja samostalno, osim u slučaju ulaganja u inozemne financijske instrumente kojima se trguje i čija se namira obavlja na stranim tržištima, kod kojih koristi usluge renomiranog poddepozitara. Pri izboru treće osobe kojoj Depozitar na inozemnom tržištu delegira pohranu financijskih instrumenata Fonda na skrbništvo (u daljnjem tekstu: poddepozitar), Addiko Banka d.d. poduzima sve mjere kako bi osigurala da je imovina Fonda pohranjena u skladu s nacionalnim zakonodavstvom, tržišnom praksom i pravilima struke, a osobito se vodi računa o stručnosti i tržišnom ugledu poddepozitara te o zakonskim uvjetima i tržišnim praksama vezanim uz držanje financijskih instrumenata koji bi mogli utjecati na prava ulagatelja.

Prilikom deponiranja imovine kod stranog poddepozitara, Addiko Banka d.d. vodi računa da se financijski instrumenti i novčana sredstva drže na način kojim je razvidno da nisu dio imovine poddepozitara ili Addiko Banke d.d., da ne ulaze u njihovu stečajnu ili likvidacijsku masu ili da mogu biti predmetom ovrhe u vezi potraživanja prema poddepozitaru ili Addiko Banci d.d..

Imovina pohranjena kod Depozitara izložena je riziku gubitka uslijed neadekvatnih poslovnih procesa, propusta ili prijevare Depozitara i/ili njegovog poddepozitara na kojeg je delegirao poslove pohrane. Depozitar Fonda i njegovi poddepozitari su kreditne institucije koje posjeduju odgovarajuća znanja i iskustvo u pružanju usluga pohrane imovine te su pod nadzorom lokalnih nadležnih odnosno nadzornih tijela. Depozitar može pohranjivati imovinu Fonda na zbirnim skrbničkim računima otvorenim kod poddepozitara. Kada se imovina Fonda vodi na zbirnom računu to podrazumijeva da se kod poddepozitara ne vodi evidencija o imovini pojedinog klijenta već takvu evidenciju vodi Depozitar. Tako pohranjena imovina izložena je operativnom riziku korištenja imovine Fonda za račun nekog drugog klijenta uslijed pogreške Depozitara ili poddepozitara. Rizik koji može proizaći iz ovakvog načina pohrane umanjuje se redovitim usklađenjima stanja na računu na kojem je pohranjena imovina Fonda.

Na zahtjev ulagatelja sljedeći žurni podaci o Depozitaru će biti dostavljeni, a na što se depozitar obvezao:

- tvrtka, pravni oblik, sjedište i adresa Uprave Depozitara, podaci i broj odobrenja nadležne institucije za obavljanje poslova depozitara, opis poslova koje Depozitar obavlja za Fond i potencijalnih sukoba interesa koji iz toga mogu nastati,
- opis svih poslova iz Zakona koje je Depozitar delegirao na treće osobe, popis svih trećih osoba s kojima

Depozitar ima sklopljen ugovor o delegiranju poslova pohrane, kao i popis svih osoba s kojima treća osoba ima sklopljen ugovor o delegiranju tih poslova te potencijalnih sukoba interesa koji iz takvog delegiranja mogu nastati, biti dostupni ulagateljima na njihov zahtjev.

10.4 Odgovornost depozitara

Depozitar je odgovoran Fondu i ulagateljima Fonda za gubitak financijskih instrumenata u skladu s ugovorom o obavljanju poslova depozitara, Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona, od strane Depozitara ili treće osobe kojoj je Depozitar delegirao pohranu financijskih instrumenata Fonda na skrbništvo.

U slučaju gubitka financijskih instrumenata pohranjenih na skrbništvo Depozitar u imovinu Fonda vraća financijski instrument iste vrste ili odgovarajući iznos novčanih sredstava bez nepotrebnog kašnjenja.

Depozitar nije odgovoran za gubitak financijskih instrumenata koji su pohranjeni na skrbništvo ako može dokazati da je gubitak nastao zbog vanjskih, izvanrednih i nepredvidivih okolnosti čije bi posljedice bile neizbježne unatoč svim razumnim nastojanjima da se one izbjegnu, spriječe ili otklone.

Depozitar odgovara Društvu za upravljanje i ulagateljima fonda i za bilo koju drugu pričinjenu štetu koja je nastala kao posljedica nepažnje ili namjernog propusta depozitara u obavljanju poslova depozitara propisanih ovim Zakonom, propisima donesenim na temelju istog i uredbom Europske unije kojom se uređuje poslovanje depozitara fondova⁶. Na odgovornost depozitara ne utječe činjenica da je obavljanje svojih određenih poslova, delegirao trećim osobama, niti se može sporazumom ograničiti ili osloboditi od odgovornosti prema društvu i ulagateljima fonda. Podatke o ulagateljima, njihovim udjelima te uplatama i isplatama, koji su mu učinjeni dostupnima, depozitar je dužan čuvati kao poslovnu tajnu.

11 Sukob interesa

Društvo uzima u obzir vrstu, opseg i složenost poslovanja, sukladno tome Društvo nastoji organizirati poslovanje na način da se rizik sukoba interesa svede na najmanju moguću razinu.

Kako bi se spriječio sukob interesa između zaposlenika Društva i klijenata, Društvo je uspostavilo mehanizme, mjere i postupke za nadzor svih osobnih transakcija zaposlenika te sprečavanje sukoba interesa. Osobne transakcije su sve transakcije financijskim instrumentima koje zaposlenici Društva obavljaju izvan okvira svojih službenih dužnosti za vlastiti račun, za račun trećih osoba, u interesu trećih osoba ili koje treće osobe obavljaju za račun zaposlenika ili u njihovom interesu.

Zaposlenici su dužni sve svoje osobne transakcije prijaviti Društvu jednom kvartalno tako da operativna jedinica Middle Office (jedinica za kontrolu) može provesti postupak kontrole sukoba interesa.

Ulagatelji, na zahtjev, u svakom trenutku imaju pravo na uvid tražiti važeću Politiku upravljanja sukobom interesa.

⁶ DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2016/438 od 17. prosinca 2015. o dopuni Direktive 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća o obvezama depozitara i DIREKTIVA 2014/91/EU EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA o izmjeni Direktive 2009/65/EZ o usklađivanju zakona i drugih propisa u odnosu na subjekte za zajednička ulaganja u prenosive vrijednosne papire (UCITS) u pogledu poslova depozitara, politika nagrađivanja i sankcija

12 Revizor

Reviziju ovog Fonda vršit će društvo Ernst Young d.o.o., ovlaštenu revizor iz Zagreba, Radnička cesta 50, sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardima, pozitivnim zakonskim propisima Republike Hrvatske i ugovoru s Društvom.

13 Izjava o dostupnosti ažuriranih informacija

Društvo redovito ažurira i održava svoju internetsku stranicu www.icam.hr koja sadrži osnovne podatke o Društvu, članovima uprave, nadzornog odbora i depozitaru, polugodišnje i revidirane godišnje izvještaje fondova s kojima Društvo upravlja, polugodišnje i revidirane godišnje financijske izvještaje Društva, kao i Prospekte, Pravila te ključne podatke za ulagatelje.

14 Završne odredbe

Uprava Društva usvojila je ovaj Prospekt dana 4. rujna 2020. godine, a primjenjuje se od 4. rujna 2020. godine.

INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o.

Hrvoje Čirjak, član Uprave