

Uprava Erste - investa, društva s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, (u daljnjem tekstu Društvo), Ilica 10, usvojila je u Zagrebu, dana 10. srpnja 2007. godine

SKRAĆENI PROSPEKT

otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom

ERSTE TOTAL EAST

Ovaj skraćeni Prospekt je sažetak Prospekta otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom Erste Total East i ujedno je javna ponuda i poziv na kupnju udjela otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom Erste Total East (u daljnjem tekstu: Fond). Pozivaju se zainteresirani investitori da prije donošenja odluke o investiranju pažljivo pročitaju cijeli Prospekt i Statut Fonda, kako bi se informirali o obilježjima i rizicima ulaganja.

UPRAVLJANJE FONDOM

ERSTE-INVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima
Zagreb, Ilica 10
TELEFON: +385 (0) 62 37 2900
FAKS: +385 (0) 62 37 2901
www.erste-invest.hr

Rad Društva odobren je Rješenjem Komisije za vrijednosne papire RH od dana 28. srpnja 1998.g. Klasa: UP/I-450-08/98-01/79 Ur.broj: 567-02/98-3
Registrirano je 31. srpnja 1998. kod Trgovačkog suda u Zagrebu, pod brojem Tt-98/3592-2, MBS 080244669.

VRSTA FONDA

Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, dionički.

TRAJANJE FONDA

Fond je osnovan 1. listopada 2007. godine i traje neograničeno.
Rad fonda odobren je Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o odobrenju osnivanja i upravljanja otvorenim investicijskim fondom, Klasa UP/I-451-04/07-06/27, Ur. broj: 326-113-07-5.

POČETNA VRIJEDNOST

Početna vrijednost jednog udjela u Fondu je 100 EUR-a u kunskoj protuvrijednosti po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan osnivanja Fonda.

NAJNIŽA VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

Društvo će za Fond prikupiti iznos od najmanje 5.000.000,00 (pet milijuna) kuna u roku od tri mjeseca od dana pokretanja Fonda. U suprotnom, sva prikupljena sredstva isplatit će se nazad udjelničarima.

Ukoliko se, u daljnjem poslovanju Fonda, vrijednost imovine Fonda tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca smanji na ispod 5.000.000,00 (pet milijuna) kuna, Fond mora biti likvidiran ili pripojen drugom fondu.

MINIMALNI ULOZI

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

POVIJESNI PRINOS FONDA

Povijesni prinos Fonda može se dobiti na upit u uredu Prve-investa i svim poslovnicama Erste & Steiermärkische Bank d.d. Prinos ostvaren u prošlom razdoblju ne jamči isti i u budućem.

CILJ FONDA

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

PROFIL ULAGAČA

Ulagачi u Fond mogu biti sve pravne i fizičke osobe kojima je to dopušteno odredbama Zakona i drugim odgovarajućim propisima. Fond je prvenstveno namijenjen fizičkim i pravnim osobama koje očekuju više prinose na uložena sredstva, zbog čega su spremni svoja sredstva uložiti na preporučeni period od 5 do 7 godina, imaju veću toleranciju prema riziku, i spremni su na sebe preuzeti rizik kakav nosi ulaganje u dionice i druge rizične instrumente. Cilj investicijske strategije Fonda je orijentacija prema državama gdje su tržišta kapitala još u razvoju, koja nose mogućnost ostvarivanja većeg povrata uz prihvaćanje rizika koja ta tržišta nose. Imatelj udjela u Fondu spreman je prihvatiti, da zbog Prospektom definirane investicijske strategije, cijena udjela može imati dnevne oscilacije, zbog čega Društvo preporučuje investicijsku disciplinu.

ULAGANJE IMOVINE FONDA

Imovina Fonda izložena je dioničkom tržištu u ciljanom omjeru od 60% imovine fonda.

IMOVINA FONDA ULAŽE SE:

- u vlasničke vrijednosne papire izdane u Republici Hrvatskoj, Srbiji, Bosni i Hercegovini, Crnoj Gori, Makedoniji, Albaniji, Ukrajini, Rusiji, Kini, Moldaviji, te u svim preostalim članicama EU-a, OECD-a, CEFTA-e, ASEAN-a, Saveza nezavisnih država, bez ograničenja,
- do 40% u obveznice izdane Republici Hrvatskoj, Srbiji, Bosni i Hercegovini, Crnoj Gori, Makedoniji, Albaniji, Ukrajini, Rusiji, Kini, Moldaviji, te u svim preostalim članicama EU-a, OECD-a, CEFTA-e, ASEAN-a, Saveza nezavisnih država,
- do 30% u kratkoročne dužničke vrijednosne papire izdane u Republici Hrvatskoj, Srbiji, Bosni i Hercegovini, Crnoj Gori, Makedoniji, Albaniji, Ukrajini, Rusiji, Kini, Moldaviji, te u svim preostalim članicama EU-a, OECD-a, CEFTA-e, ASEAN-a, Saveza nezavisnih država,
- do 30% u sporazume o reotkupu (repo sporazume) gdje se kao osiguranje sporazuma o reotkupu koriste dužnički i vlasnički vrijednosni papiri izdani u Republici Hrvatskoj, Srbiji, Bosni i Hercegovini, Crnoj Gori, Makedoniji, Albaniji, Ukrajini, Rusiji, Kini, Moldaviji, te u svim preostalim članicama EU-a, OECD-a, CEFTA-e, ASEAN-a, Saveza nezavisnih država,
- do 30% u investicijske fondove koji ulažu u dionice i obveznice, a koji su registrirani u Republici Hrvatskoj, Srbiji, Bosni i Hercegovini, Crnoj Gori, Makedoniji, Albaniji, Ukrajini, Rusiji, Kini, Moldaviji, te u svim preostalim članicama EU-a, OECD-a, CEFTA-e, ASEAN-a, Saveza nezavisnih država
- do 50% u depozite kod financijskih institucija,
- do 20% u prava na stjecanje dionica,
- u terminske, opcijske ugovore i druge financijske izvedenice u svrhu zaštite imovine fonda i u svrhu postizanja investicijskih ciljeva Fonda,
- ukoliko se imovina Fonda ulaže u udjele ili dionice investicijskih fondova, u prospektu tih fondova mora biti jasno naznačeno da najviše 10% imovine tih fondova može biti uloženo u dionice ili udjele drugih fondova, te da najviše 30% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u fondove izvan Republike Hrvatske i EU-a,
- ukoliko se imovina Fonda ulaže u udjele ili dionice investicijskih fondova, maksimalna naknada za upravljanje tim fondovima ne smije biti veća od 5,0 % godišnje.

Napomena:

Kao zemlje sastavnice Saveza nezavisnih država i ASEAN-a korištena je struktura od dana pisanja Prospekta.

Zemljama Saveza nezavisnih država pripadaju Rusija, Bjelorusija, Ukrajina, Armenija, Azerbajdžan, Kazahstan, Kirgistan, Moldavija, Tadžikistan, Turkmenistan, Uzbekistan i Gruzija.

Zemljama ASEAN-a pripadaju Brunej, Kambodža, Indonezija, Laos, Malezija, Filipini, Singapur, Tajland i Vijetnam.

KUPNJA I PRODAJA UDJELA U FONDU

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

Svaki vlasnik udjela može u svakom trenutku svoje udjele djelomićno ili u potpunosti prodati. Prodavatelju se priznaje cijena važeća na dan zaprimanja zahtjeva za prodaju, ako je zahtjev zaprimljen do 14 sati. Zahtjevi zaprimljeni poslije 14 sati smatrat će se zaprimljenima sljedeći radni dan. Društvo će uputiti sredstva od prodaje udjela, umanjena za iznos izlazne naknade ako se ista obraćunava, na račun koji odredi prodavatelj u roku od najviše sedam dana od dana zaprimanja valjanog pisanog zahtjeva za prodaju udjela.

Sve uplate prema zahtjevima za kupnju udjela i sve zahtjeve za prodaju udjela zaprimljene vikendom i blagdanom, Društvo će smatrat zaprimljenima sljedećeg radnog dana, tj. obraćunati po cijeni udjela sljedećeg radnog dana.

Sve uplate prema zahtjevima za kupnju udjela, i sve zahtjeve za prodaju udjela zaprimljeni u istom obraćunskom periodu, a za potrebe obraćuna i naplate naknada, smatrat će se jednom uplatom, odnosno jednim zahtjevom za prodaju.

ODREĐIVANJE CIJENE UDJELA U FONDU

Cijena udjela odnosno njegova vrijednost u Fondu izraćunava se u eurima i to dijeljenjem neto tržišne vrijednosti imovine Fonda s brojem izdanih, a ne povućenih udjela.

Cijena udjela u Fondu objavljuje se svakodnevno na internetskim stranicama Društva i jedanput mjesećno u jednim dnevnim novinama.

PRAVA IZ UDJELA FONDA

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

RIZICI ULAGANJA

Rizik promjene cijena vrijednosnih papira

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

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

Rizik promjene tećaja (valutni rizik)

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

Kreditni rizik

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

Rizik promjene poreznih propisa

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

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je vjerojatnost da će Fond imati teškoće pri nalaženju sredstava za namiru obveza povezanih s povlaćenjem udjela iz Fonda ili financijskim instrumentima zbog nemogućnosti brze prodaje financijske imovine po cijeni približno jednakoj fer vrijednosti te imovine.

Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda

Imovina Fonda biti će uložena u vrijednosne papire, osim u vrijednosne papire Republike Hrvatske i u zemljama članicama OECD-a, CEFTA-e i EU. Imovina će biti uložena i na tržišta Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije te u druge države u skladu sa ograničenjima definiranim u dijelu "Ulaganja imovine". Zbog toga postoji mogućnost da eventualne političke krize na tim tržištima imaju utjecaj na vrijednost imovine Fonda.

Rizik specifičan Fondu

Kupnja udjela u Fondu nije ekvivalentna ulaganju sredstava u bankovni depozit, stoga ulaganje u Fond ne osigurava Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, niti neka druga financijska institucija.

GODIŠNJE NAKNADE I TROŠKOVI UPRAVLJANJA I POSLOVANJA

1. Naknada za upravljanje Društvu - iznosi 2,0% od neto imovine Fonda godišnje, iz koje se podmiruje i naknada Savjetniku Društva, uvećano za porez ako postoji porezna obveza.
2. Izlazna naknada - prilikom povlačenja udjela za ulaganja kraća od 6 mjeseci obračunava se izlazna naknada u vrijednosti 3,0% iznosa koji se povlači iz Fonda, za ulaganja od 6 mjeseci i više, a kraća od 1 godine obračunava se izlazna naknada u vrijednosti 2,0% iznosa koji se povlači, za ulaganja od godinu dana i više, a kraća od 2 godine obračunava se naknada u iznosu od 0,5% iznosa koji se povlači, a za ulaganja duža od 2 godine izlazna naknada se ne naplaćuje.
Izlazna naknada neće se naplaćivati za uplate do 19. listopada 2007. godine.
3. Naknada depozitnoj banci - naknada iznosi 0,35% godišnje od neto vrijednosti imovine Fonda.
4. Troškovi u svezi sa stjecanjem i prodajom imovine Fonda.
5. Troškovi izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela.
6. Troškovi godišnje revizije.
7. Troškovi izrade, tiskanja i poštarine vezani uz godišnja izvješća imateljima udjela.
8. Sve propisane naknade i pristojbe plative Nadzornom tijelu u vezi s izdavanjem odobrenja Fondu.
9. Porezi koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit.
10. Troškovi objave izmjena prospekta i drugih propisanih objava.
11. Troškovi Nadzornog tijela.
12. Ostali troškovi određeni posebnim zakonima.

Troškovi iz točaka 4.,5.,6.,7.,8.,9.,10.,11. i 12. idu na teret imovine Fonda.

GODIŠNJA IZVJEŠTAVANJA

Polugodišnja izvješća o radu Fonda Društvo će objaviti na internetskim stranicama Društva www.erste-invest.hr, a godišnja izvješća uz objavu na internetskim stranicama bit će objavljena i u jednim dnevnim novinama. Postojeći investitori i oni koji to u budućnosti žele postati izvješće mogu dobiti na usmeni ili pismeni zahtjev i poštom.

REVIZOR

Reviziju Fonda vršit će društvo Delloite & Touche d.o.o., Zagreb

SAVJETNIK:

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

DEPOZITNA BANKA

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

ČLAN UPRAVE

Snježana Šalković Dasović

PREDSJEDNIK UPRAVE

Josip Glavaš

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

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