

OBAVIJEST O PRIPAJANJU FONDOVA

Obavještavamo sve ulagatelje o pripajanju otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom KD Balanced (u daljnjem tekstu: Fond prenositelj), otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom ICF Balanced (u daljnjem tekstu: Fond preuzimatelj) kojima upravlja KD Locusta Fondovi d.o.o. društvo za upravljanje investicijskim fondovima (u daljnjem tekstu: Društvo).

Sukladno članku 239. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“, 16/13 i 143/14; u daljnjem tekstu: Zakon) zbog pada vrijednosti imovine KD Balanced fonda ispod 5.000.000,00 kn tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca provest će se pripajanje navedenog fonda fondu ICF Balanced. Pripajanje će se provesti sukladno Zakonu.

Društvo namjerava provesti pripajanje na način da se otvoreni investicijski fond s javnom ponudom KD Balanced pripoji otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom ICF Balancedu prijenosom cjelokupne imovine i obveza fondova koji se pripajaju fondu preuzimatelju sukladno članku 266. Zakona.

Fond preuzimatelj ima trenutno nešto viši rizik od Fonda prenositelja koji će se po procjeni Društva zasigurno smanjiti po provedbi pripajanja. Društvo stoga smatra da će ulagatelji Fonda prenositelja imati neznatno povećanu razinu rizika nakon pripajanja. Fond prenositelj kao i Fond preuzimatelj spadaju u kategoriju mješovitih fondova koji ulažu u razne vrste financijske imovine na temelju omjera propisanih prospektom i pravilima fonda. Korištenjem strategije ulaganja imovine Fonda preuzimatelja, Društvo namjerava maksimizirati dugoročni prinos fonda u skladu s definiranom razinom rizika. Fond preuzimatelj će prinos ostvarivati porastom cijena financijskih instrumenata u koje je imovina uložena te kroz primljene dividende i kamate.

Provođenjem pripajanja Fond prenositelj prestaje postojati bez provođenja likvidacije te sva imovina, prava i obveze fondova prenositelja prelaze na Fond preuzimatelj.

Društvo će na dan provedbe statusne promjene - pripajanja 03.03.2016. godine provesti cjelokupni prijenos imovine i obveza s Fonda prenositelja na Fond preuzimatelj.

Nakon pripajanja ulagatelji u Fondu prenositelju dobivaju udjele u Fondu preuzimatelju, u skladu s određenim omjerom zamjene. Društvo će prema stanju na dan izračuna omjera zamjene i prema



metodologiji opisanoj u nacrtu pripajanja, na temelju kojega je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: Agencija) izdala suglasnost za pripajanje, odrediti omjer zamjene prema kojem će se provesti zamjena udjela u Fondu prenositelju za udjele u Fondu preuzimatelju.

Nakon provedbe zamjene udjela Fonda prenositelja za udjele Fonda preuzimatelja, provedeno pripajanje fondova nije moguće oglasiti ništetnim, niti je moguće osporavati pravne radnje izvršene radi provedbe pripajanja.

Sve troškove koji nastanu zbog provedbe pripajanja snosi Društvo.

Ulagatelji imaju pravo na otkup udjela sukladno članku 265. Zakona. Ulagatelji u Fondu prenositelju mogu tražiti:

1. Otkup udjela iz fonda bez izlazne naknade
2. Zamjenu udjela u drugom fondu slične strategije ulaganja kojim upravlja Društvo bez ulazne i izlazne naknade.

S obzirom da Društvo ne upravlja s drugim fondovima slične strategije ulaganja osim s ICF Balancedom, koji je ujedno i Fond preuzimatelj, ulagatelji imaju pravo na zamjenu udjela u ostalim fondovima različitih struktura ulaganja kojima upravlja Društvo bez ulaznih i izlaznih naknada.

Ulagatelji u Fondu preuzimatelju mogu tražiti:

1. Otkup udjela iz fonda bez izlazne naknade
2. Zamjenu udjela u drugom fondu slične strategije ulaganja kojim upravlja Društvo bez ulazne i izlazne naknade.

S obzirom da Društvo ne upravlja s drugim fondovima slične strategije ulaganja osim s ICF Balancedom koji je ujedno i Fond preuzimatelj ulagatelji imaju pravo na zamjenu udjela u ostalim fondovima različitih struktura ulaganja kojima upravlja Društvo bez ulaznih i izlaznih naknada.

Ulagatelji Fonda prenositelja i Fonda preuzimatelja imaju pravo na otkup udjela pod uvjetima koji su gore navedeni, od dana primitka Obavijesti o pripajanju, s time da to pravo prestaje zabranom daljnjeg izdavanja ili otkupa udjela, odnosno pet radnih dana prije dana izračuna omjera zamjene, kada je zabranjeno svako daljnje izdavanje ili otkup udjela u navedenim fondovima. Dan izračuna omjera zamjene je dan provođenja statusne promjene- pripajanja odnosno 03.03.2016. godine.

Ključne podatke za fond ICF Balanced šaljemo u prilogu ove Obavijesti o pripajanju.

Društvo ne isplaćuje ulagateljima dobit fondova koji sudjeluju u pripajanju, već se dobit reinvestira.

Ulagatelji mogu zahtijevati izvješće revizora o postupku pripajanja, te mišljenje depozitara o pripajanju. Društvo će najkasnije sljedeći radni dan od primitka pisanog zahtjeva, izvješće revizora i mišljenje depozitara dostaviti imatelju udjela putem pošte ili u elektroničkom obliku.

Društvo će, u sklopu pripajanja Fonda prenositelja Fondu preuzimatelju, promijeniti i ime Fonda preuzimatelja u KD Balanced, UCITS.

Dodatna obavijest za ulagatelje fonda ICF Balanced:

Ulagateljima Fonda preuzimatelja nakon pripajanja doći će do manje kratkoročne promjene strukture imovine fonda, ali će se ona u što kraćem roku vratiti na strukturu ulaganja prije postupka pripajanja.



Dodatne obavijesti za ulagatelje fonda KD Balanced:

Prava ulagatelja Fonda prenositelja prije i nakon provođenja pripajanja će ostati ista.

U tablici je prikazana usporedba uspješnosti fondova - povijesni pokazatelji prinosa fondova.

USPOREDBA PRINOSA		
Godina	ICF Balanced*	KD Balanced
2005.	33,05%	
2006.	43,03%	
2007.	22,30%	21,73%
2008.	-46,85%	-49,07%
2009.	-28,69%	11,90%
2010.	-11,87%	1,45%
2011.	-3,80%	-11,03%
2012.	3,69%	5,06%
2013.	-11,30%	4,32%
2014.	12,07%	6,87%
2015.	9,11%	-2,54%

* Društvo upravlja ICF Balancedom od 01.01.2011. godine.

Neto vrijednost imovine kao i ostvareni prinosi Fonda prenositelja i Fonda preuzimatelja bilježe velike oscilacije. Svi fondovi koji sudjeluju u postupku pripajanja izloženi su tržišnom, valutnom, kreditnom, riziku likvidnosti, političkom riziku, te riziku promjena poreznih propisa.

Sintetički pokazatelj rizičnosti Fonda prenositelja iznosi 4 s volatilnošću kretanja cijene udjela od 8,79% u prosincu 2015. godine, dok u isto vrijeme Fond preuzimatelj spada u rizičnu klasu 5 s volatilnošću od 9,83%, te se nalazi na granici rizične klase 4, u koju će po procjeni Društva zasigurno spadati nakon provedbe pripajanja. Društvo stoga smatra da će ulagatelji Fonda prenositelja imati neznatno povećanu razinu rizika nakon pripajanja.

Usporedba naknada Fonda prenositelja KD Balanced i Fonda preuzimatelja ICF Balanced:

Fond	Naknada za upravljanje	Naknada depozitaru	Ulazna provizija	Izlazna provizija		
				do 1 godine	do 2 godine	Nakon 2 godine
KD Balanced	1,50%	Za imovinu od 0,00 kn do 20.000.000,00 kn 0,14%; od 20.000.000,00 kn do 100.000.000,00 kn 0,12%; iznad 100.000.000,00 kn 0,10%	Za uplate do 500.000 kn 1,5%; od 500.000,01 kn do 1.000.000 kn 1%; od 1.000.000,01 kn do 2.000.000 kn 0,50 %; preko 2.000.000,01 kn nema	2,0% za iznose ispod 2.000.000,00 kuna (iznad tog iznosa se ne naplaćuje)	1,00% za iznose ispod 2.000.000,00 kuna (iznad tog iznosa se ne naplaćuje)	nema
ICF Balanced	3,25%	0,17%	nema	0,87%	0,87%	0,87%

Iz gore navedene tablice vidljive su usporedbe svih naknada i troškova Fonda prenositelja i Fonda preuzimatelja.

Značajne promjene strukture portfelja Fonda prenositelja prije provođenja pripajanja neće se provoditi.

Rok do kojeg ulagatelji u Fondu prenositelju imaju mogućnost podnošenja zahtjeva za izdavanje i otkup udjela u Fondu prenositelju je od dana primitka Obavijesti o pripajanju do 5 radnih dana prije



dana izračuna omjera zamjene odnosno provođenja statusne promjene pripajanja, tj. do 25. veljače 2016. godine. Imatelji udjela u Fondu prenositelju imaju pravo na otkup udjela bez izlazne naknade i zamjenu udjela bez izlazne i ulazne naknade u ostale fondove različitih struktura ulaganja kojima upravlja Društvo.

Ulagatelji u Fondu prenositelju koji nisu zatražili otkup ili zamjenu udjela sukladno članku 265. stavak 1. Zakona imaju mogućnost svoja prava ostvariti nakon provođenja postupka pripajanja kao ulagatelji Fonda preuzimatelja, odnosno sljedeći radni dan nakon provedbe pripajanja.

O provedbi pripajanja Društvo će ulagatelje obavijestiti na svojim internetskim stranicama sljedeći radni dan nakon provedbe statusne promjene pripajanja.

Dana 30. prosinca 2015. godine Društvo je dobilo suglasnost Agencije za pripajanje fondova te će se pripajanje izvršiti na dan 03.03.2016. godine.

U Zagrebu, 22. siječnja 2016. godine.

S poštovanjem,

Za KD Locusta fondovi d.o.o.

Marko Wölf

Predsjednik Uprave

Amir Hadžijusufović

Član Uprave

Zvonimir Marić

Član uprave

 **KD Locusta Fondovi**

KD Locusta Fondovi d.o.o.
za upravljanje investicijskim fondovima