

Sukladno članku 8. Zakona o investicijskim fondovima, te Rješenju Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od dana 08. ožujka 2007., društvo za upravljanje investicijskim fondovima ALFA INVEST d.o.o., Zagreb, Petrinjska 14 objavljuje Prospekt i Statut Alfa-Emerging otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom kako slijedi:

Prospekt otvorenog investicijskog fonda

Alfa-Emerging

Ovaj Prospekt je javna ponuda i poziv na kupnju udjela otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom **Alfa-Emerging** (dalje u tekstu: Fond). U Prospektu su navedene informacije i podaci neophodni za donošenje odluke o ulaganju u Fond. Prije donošenja odluke o investiranju u Fond svi zainteresirani ulagači dužni su upoznat se sa ovim Prospektom i Statutom Fonda kako bi se informirali o vrsti i rizicima ulaganja Fonda.

SAŽETAK

VRSTA FONDA:

- Otvoreni investicijski fond s dominacijom dionica. Fond visoko rizične strukture ulaganja.

Upozorenje: Zbog visoke regijske koncentracije ulaganja u dionice i financijske izvedenice, postoji velika mogućnost neujednačenosti (volatilnosti) kretanja vrijednosti udjela u Fondu.

IMOVINA FONDA:

- od 60% do 100% imovine Fonda u dionice izdavalatelja iz zemalja u razvoju:

Srednja i Južna Amerika	Afrika i Biski istok	Europa	Azija i Pacifik
Argentina	Egipat	Albanija	Australija
Brazil	Iran	BiH	Hong Kong
Čile	Izrael	Bugarska	Indonezija
Kolumbija	Južna Afrika	Crna Gora	Indija
Meksiko	Jordan	Češka	Južna Koreja
Peru	Maroko	Estonija	Kina
Venecuela	Turska	Hrvatska	Malezija
		Kazahstan	Novi Zeland
		Latvija	Pakistan
		Litva	Singapur
		Madžarska	Šri Lanka
		Makedonija	Tajland
		Moldavija	Tajvan
		Poljska	
		Romunjska	
		Rusija	
		Slovačka	
		Slovenija	
		Srbija	
		Ukrajina	

- do 10% imovine fonda u investicijske fondove uz uvjet da je prospektom i/ili statutom fonda u čije se dionice ili udjele ulaže predviđeno da najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u dionice ili udjele drugih fondova,

- do 30% imovine fonda u kratkoročne vrijednosne papire (državne i korporativne) izdane u zemaljama u razvoju, koje su gore navedene,

- do 30% imovine fonda u depozite kod financijskih institucija sukladno zakonu,

- do 25% imovine fonda u financijske izvedenice, koje se koristi u svrhu zaštite od rizika i u svrhu postizanja investicijske politike Fonda sukladno zakonu.

CILJEVI FONDA:

- ostvarenje srednjoročnog i atraktivnog prinosa na rok ulaganja od najmanje tri godine;
- siguran i profitabilan plasman prikupljenih sredstava načelom savjesnog gospodarstvenika;
- kontinuirano održavanje likvidnosti uloga investitora u Fond.

TRAJANJE FONDA:

- Neograničeno.

MINIMALNI ULOG I POČETNA VRIJEDNOST:

- Minimalni ulog svakog ulagača iznosi 50 EUR-a u kunskoj protuvrijednosti prema srednjem tečaju HNB-a. Početna vrijednost jednog udjela iznosi 50 EUR-a.

ULAZNA NAKNADA:

iznos	Alfa-Emerging
od 0 do 300.000,00 kuna	2%
preko 300.000,00 do 500.000,00 kuna	1%
preko 500.000,00 do 1.000.000,00 kuna	0,5%
preko 1.000.000,00 kuna	0%

IZLAZNA NAKNADA:

dužina ulaganja	Alfa-Emerging
do 6 mjeseci	0,5%
od 6 mjeseci i dalje	0%

Izlazna naknada za iznose više od 500.000,00 kuna ne naplaćuje se.

NAKNADA ZA UPRAVLJANJE

- 2,5 % godišnje, uvećana za porez ukoliko postoji porezna obveza.

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOM:

- Alfa Invest d.o.o., društvo za upravljanje investicijskim fondovima Petrinjska 14/II, 10.000 Zagreb
Tel: 01/ 4825 160
Fax: 01/ 4825 161
Web: www.alfa-invest.hr
E-mail: alfa@alfa-invest.hr

DATUM IZDAVANJA PROSPEKTA

- prosinac 2006.

DEPOZITNA BANKA

- Societe Generale – Splitska banka d.d., Split, Rudera Boškovića 16

REVIZOR

- Revizorska tvrtka Revidens d.o.o., Varaždin, Zagrebačka 87/II.

ŠTO TREBA ZNATI O INVESTICIJSKIM FONDovima?

Što su otvoreni investicijski fondovi?

Otvoreni investicijski fondovi su zasebna imovina bez pravne osobnosti i međusobno se razlikuju po vrstama vrijednosnih papira u koje ulažu te mogu biti: novčani, obveznički, dionički i mješoviti. Otvorene investicijske fondove uz odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA) osniva i njima upravlja društvo za upravljanje investicijskim fondovima. Otvoreni investicijski fondovi predstavljaju mogućnost ulaganja sredstava, pri čemu ulagači svoja slobodna sredstva, povjeravaju specijaliziranim institucijama – društvima za upravljanje investicijskim fondovima, čiji je zadatak povjerenim im sredstva ulagati na financijskim tržištima tako da za svoje ulagače ostvare maksimalno moguć prinos uz prihvaćanje definiranog rizika. Posebitost otvorenih investicijskih fondova ogleda se u diversificiranosti ulaganja u različite financijske instrumente koji pružaju mogućnost većeg povrata na uložena sredstva u odnosu na bankovni depozit i slične oblike plasmana, noseći istodobno znatno manje rizike od samostalnog nastupa na financijskim tržištima. Pri ovakvom vidu ulaganja vlasnicima udjela je zajamčeno pravo da u svakom trenutku, po cijeni i uvjetima određenim prospektom i statutom fonda, mogu zatražiti isplatu svojih udjela te tako isticati iz fonda.

Rad investicijskih fondova i društava za upravljanje koji su ovlašteni za rad u Republici Hrvatskoj reguliran je Zakonom o investicijskim fondovima, a nadzorno tijelo koje kontrolira rad investicijskih fondova i društava za upravljanje je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA).

PROSPEKT FONDA

Ovaj Prospekt je javna ponuda za kupnju udjela otvorenog investicijskog Fonda. Prospekt sadrži sve ključne informacije potrebne potencijalnim ulagačima za donošenje odluke o investiranju u Fond. Prije donošenja odluke o ulaganju, svaki ulagač bi trebao pročitati cijeli Prospekt i Statut Fonda kako bi saznao o kakvoj vrsti ulaganja je riječ, te kakve rizike ono sa sobom nosi.

Fond je osnovan na temelju Odluke Uprave Društva od 5.prosinca 2006. Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA): UP/I- 450-08/06-03/28 Ur. broj: 326-113-07-07 od 8. ožujka

2007. godine odobreno je osnivanje Fonda. Fond se osniva na neodređeno vrijeme.

Kome je namjenjen?

Alfa-Emerging je otvoren investicijski fond čiji predmet poslovanja je isključivo prikupljanje novčanih sredstava javnom ponudom svojih udjela i ulaganje prikupljenih sredstava u financijske instrumente na domaćem i međunarodnim financijskim tržištima. Ulaganje u Fond je primjereno za ulagače s iskustvom na tržištu kapitala, za koje je značajno, da žele raspršiti svoja slobodna sredstva i za to su pripremili preuzeti visoki rizik, s ciljem da dosegnu u usporedbi s manje rizičnim ulaganjima (npr. bankovni depoziti ili obveznice s visokim bonitetom) nadprosječno visoki prinos. To znači, da je ulaganje u Fond rizičnije nego ulaganje u bankovni depozit, ali je manje rizično od samostalnog ulaganja u pojedinu dionicu.

Upozorenje: Zbog visoke regijske koncentracije ulaganja u dionice i financijske izvedenice, postoji velika mogućnost neujednačenosti (volatilnosti) kretanja vrijednosti udjela u Fondu.

Najznačajnije prednosti ulagačima u Fond su:

- diversifikacija ulaganja – posljedica smanjeni rizik;
- smanjeni troškovi;
- visoka likvidnost;
- profesionalno upravljanje;
- mogućnost investiranja u inozemne dionice putem Fonda;
- automatsko reinvestiranje dobiti;
- očekivani atraktivan prinos primjereno preuzetom riziku;
- dostupnost i jednostavnost ulaganja.

STRATEGIJA I OGRANIČENJA ULAGANJA IMOVINE FONDA

Društvo za upravljanje investicijskim fondovima će ostvariti cilj Fonda kao i navedene prednosti ulagačima, ulaganjem imovine Fonda u:

- od 60% do 100% imovine Fonda u dionice izdavalatelja iz zemalja u razvoju:

Srednja i Južna Amerika	Afrika i Biski istok	Europa	Azija i Pacifik
Argentina	Egipat	Albanija	Australija
Brazil	Iran	BiH	Hong Kong
Čile	Izrael	Bugarska	Indonezija
Kolumbija	Južna Afrika	Crna Gora	Indija
Meksiko	Jordan	Češka	Južna Koreja
Peru	Maroko	Estonija	Kina
Venecuela	Turska	Hrvatska	Malezija
		Kazahstan	Novi Zeland
		Latvija	Pakistan
		Litva	Singapur
		Madžarska	Šri Lanka
		Makedonija	Tajland
		Moldavija	Tajvan
		Poljska	
		Romunjska	
		Rusija	
		Slovačka	
		Slovenija	
		Srbija	
		Ukrajina	

- do 10% imovine fonda u investicijske fondove uz uvjet da je prospektom i/ili statutom fonda u čije se dionice ili udjele ulaže predviđeno da najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u dionice ili udjele drugih fondova,

- do 30% imovine fonda u kratkoročne vrijednosne papire (državne i korporativne) izdane u zemaljama u razvoju, koje su gore navedene,

- do 30% imovine fonda u depozite kod financijskih institucija sukladno zakonu,

- do 25% imovine fonda u financijske izvedenice, koje se koristi u svrhu zaštite od rizika i u svrhu postizanja investicijske politike Fonda sukladno zakonu..

Ulaganja u financijske izvedenice

Ulaganje u terminske i opcijske ugovore te druge financijske izvedenice koristit će se i u svrhu osiguranja (zaštita od rizika) i u svrhu postizanja investicijske politike Fonda (povećanje prinosa ili smanjenje troškova Fonda). Korištenjem financijskih izvedenica neće se mijenjati investicijska strategija, niti povećati izloženost rizicima iznad onih definiranih ovim Prospektom i Statutom te Zakonom.

Ovako postavljena investicijska strategija sugerira na najmanje srednjoročno ulaganje, namjenjeno ulagačima koji imaju višak slobodnih sredstava namijenjenih za ulaganje na razdoblje od najmanje tri godine.

Ulaganja u investicijske fondove

Fond neće ulagati u udjele ili dionice drugih investicijskih fondova, koji imaju naknadu za upravljanje više od 3,5% godišnje.

Pri ulaganju imovine Fonda, Društvo će se pridržavati ograničenja iz članka 100. i članka 101. Zakona o investicijskim fondovima NN 150/2005.

RIZIKI ULAGANJA U FOND

Investiranje u fond Alfa-Emerging predstavlja visoki rizik. Rizik se smanjuje s dužinom razdoblje na koji su sredstva uložena. Rizici, koji mogu pridonijeti slabijim prinosima su slijedeći:

- rizik ulaganja;
- rizik likvidnosti;
- rizik promjene tečaja (valutni rizik);
- rizik neispunjenja obveza;
- rizik skrbništva;
- rizik zbog ulaganja u druge inv. fondove;
- politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda;
- rizik promjene poreznih propisa.

Rizik ulaganja - je stupanj neizvjesnosti prinosa investicije. Što je stupanj neizvjesnosti veći, veći je rizik ulaganja. Vrijednost ulaganja investicijskog fonda može vrlo brzo narasti ili se brzo smanjiti, vezano uz promjene u gospodarstvu, politici, ili vezano uz individualno stanje samog izdavalatelja vrijednosnog papira. Osim toga, pojedine ulagačke odluke vezane uz očekivani prinos mogu bitno utjecati na sam rizik ulaganja. Ulaganje investicijskog fonda ovisno je od čimbenika koji (1) djeluju na pojedina ulaganja investicijskog fonda (nesistematičan rizik – može se ublažiti s diversifikacijom ulaganja) i (2) djeluju na sve ili većinu ulaganja investicijskog fonda (sistematičan rizik – ne može se ublažiti diversifikacijom ulaganja)

Rizik likvidnosti – javlja se kada zbog isplata velikih novčanih iznosa, a temeljem zahtjevanih isplate udjela, investicijski fond nije u mogućnosti svoju imovinu bez većih negativnih posljedica. Rizik likvidnosti se mijenja na dnevnoj osnovi, vezano uz neto uplate (isplate) u investicijski fond te vezano uz količinu dodatnih likvidnih sredstava. Rizik likvidnosti, također, znači teškoće pri prikupljanju potrebnih novčanih sredstava za zahtjevane isplate udjela ulagačima, a koje se javljaju kod unovčenja određenih vrijednosnih papira na pojedinim tržištima kapitala do kojih dolazi zbog opće nelikvidnosti i nestabilnosti tih tržišta vrijednosnih papira.

Rizik promjene tečaja (valutni rizik) – je rizik promjene vrijednosti imovine fonda u odnosu na obračunsku valutu jer imovina može biti uložena u financijske instrumente denominirane u različitim valutama. Taj rizik se smanjuje pažljivom raspodjelom ulaganja u vrijednosne papire denominirane u različitim valutama.

Rizik neispunjenja obveza – rizik neispunjenja obveza suprotne strane javlja se ako u poslovnoj suradnji sa strankom dođe do razlika između stvarnih te ugovoreni i zakonski određeni pravila i načina ispunjenja obaveza. Rizik neispunjenja obveza suprotne strane je (1) rizik da suprotna strana neće ispuniti svoje obveze u ugovorno određenom roku i opsegu, ili da obveze neće nikada ispuniti, i (2) rizik da suprotna strana neće ispuniti svoje obveze u skladu s drugim ugovorenim ili zakonskim odredbama. Taj rizik je različit kod pojedinih tržišta kapitala, a vezano uz sustav namire i način plaćanja koja važe na tom tržištu. Rizik je to veći što su veće vremenske razlike u novčanoj i/ili papirnoj (stvarnoj) namiri. Osim toga rizik je povezan s pravnom uređenošću ili neuređenošću sustava pohrane vrijednosnih papira i namire obveza proizašlih iz izvršenih transakcija na organiziranom tržištu vrijednosnih papira.

Rizik skrbništva – rizik skrbništva je rizik promjene vrijednosti ulaganja investicijskog fonda i promjene sigurnosti poslovanja do kojih može doći zbog pogrešaka skrbnika pri obavljanju poslova skrbništva. Razina toga rizika je vezana uz pravnu uređenost skrbništva i pohrane vrijednosnih papira u pojedinoj državi, a u usporedbi s uspostavljenim standardima razvijenih zapadnoeuropskih tržišta kapitala

Rizik zbog ulaganja u udjele u drugih investicijskih fondova – ulaganja investicijskog fonda u druge investicijske fondove mogu imati za posljedicu povećanje postojećih troškova zbog dodatnih troškova (ulazne i izlazne provizije, upravljačke provizije i naknade za depozitnu banku).

Politički rizik – imovina Fonda će biti uložena u vrijednosne papire na inozemnim financijskim tržištima sukladno navedenoj strategiji investiranja. S obzirom na mogućnost da eventualne političke krize u zemljama kojima pripadaju navedena financijska tržišta mogu imati utjecaj na vrijednost imovine Fonda, a na koje Društvo koje upravlja Fondom ne može imati nikakvog utjecaja,

Društvo će imovinu vlastitog Fonda pažljivo raspršiti u ulaganja u tržišta više, odnosno, manje rizičnih država tako da bude što manje izložena toj vrsti rizika.

Rizik promjene poreznih propisa - vjerovatnost da zakonodavno tijelo promijene porezne propise na način, koji bi negativno utjecao na profitabilnost ulaganja u fondove. Rizik promjena poreznih propisa u potpunosti je izvan domene utjecaja Društva.

TROŠKOVI UPRAVLJANJA

Ulazna naknada

Kod svake uplate u Fond obračunava se ulazna provizija koja je ovisna o visini uplate, uvećana za porez ako postoji porezna obveza, a naplaćuje se prema odluci Društva.

iznos	Alfa - Emerging
od 0 do 300.000,00 kuna	2%
preko 300.000,00 do 500.000,00 kuna	1%
preko 500.000,00 do 1.000.000,00 kuna	0,5%
preko 1.000.000,00 kuna	0%

Društvo može donijeti odluku o promjeni visine ulazne naknade o čemu je dužno obavijestiti Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga, te objaviti u "Narodnim novinama" i jednim dnevnim novinama.

Prelaženje iz fonda u fond u upravljanju Alfa Investa
U slučaju prelaženja ulagača iz drugog investicijskog fonda kojim upravlja Alfa Invest d.o.o. u Alfa-Emerging iznos ulaznih troškova je 0%.

Izlazna naknada

Izlazna naknada ovisna je od dužine ulaganja i iznosa isplate u Fondu.

dužina ulaganja	Alfa-Emerging
do 6 mjeseci	0,5%
od 6 mjeseci i dalje	0%

Izlazna naknada za iznose više od 500.000,00 kuna ne naplaćuje se.

Društvo može donijeti odluku o promjeni visine izlazne naknade o čemu je dužno obavijestiti Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga, te objaviti u "Narodnim novinama" i jednim dnevnim novinama.

Naknada za upravljanje

Fondu će se naplaćivati naknada za upravljanje koja iznosi 2,5% ukupne imovine Fonda godišnje, uvećano za porez ukoliko postoji porezna obveza. Iznos naknade izračunavat će se svakodnevno na temelju dnevne neto vrijednosti imovine Fonda. Obračunata naknada za upravljanje isplaćivat će se Društvu jednom mjesečno.

Alfa Invest d.o.o. zadržava pravo da kupcu udjela u Fondu odobri djelomičan povrat naknade za upravljanje u slučaju da prodaja udjela takvom klijentu ima za posljedicu sniženje troškova do kojih bi inače došlo zbog marketinških aktivnosti ili ostalih aktivnosti vezanih uz prodaju udjela Fonda. Naknada za upravljanje može se maksimalno smanjiti za 50%, a svako smanjenje naknade za upravljanje prijavljuje se Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga.

Ostali troškovi koji smiju teretiti ulagača ili Fond

(a) Naknada i troškovi plativi depozitnoj banci

Naknada depozitnoj banci iznosi ne više od 0,35% ukupne imovine Fonda godišnje. Naknada depozitnoj banci izračunava se svakodnevno na temelju dnevne neto vrijednosti imovine Fonda, a isplaćuje se depozitnoj banci jednom mjesečno.

(b) Troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje i prodaju imovine Fonda

Ove troškove čine svi transakcijski troškovi s vrijednosnim papirima (npr. troškovi brokerske provizije te troškovi Središnje depozitarne agencije i drugih klirinških institucija za usluge depozitorija, prijeboja i namire), troškovi vezani za ugovaranje depozitnih poslova u stvarnoj visini, te ostalih troškova u stvarnom iznosu.

(c) Troškovi vođenja registra udjela

Ovi troškovi obuhvaćaju troškove vođenja registra udjela Fonda, uključujući i troškove izdavanje potvrda o transakciji ili stanju udjela, ako je to potrebno, te troškove isplate udjela u dobiti.

(d) Ostali troškovi

Ovi troškovi obuhvaćaju troškove izrade, tiskanja i poštarine vezane uz polugodišnja i godišnja izvješća imateljima udjela, sve propisane naknade i pristojbe plative Nadzornom tijelu u vezi s izdavanjem odobrenja Fondu, troškovi objave izmjena Prospekta i drugih propisanih objava, te ostale troškove određene posebnim zakonima (troškovi Nadzornog tijela).

(e) Porezi vezani za upravljanje imovinom Fonda

Imovina Fonda teretit će se za sve porezne obveze koje se odnose na poslovanje otvorenih investicijskih fondova prema važećim poreznim propisima Republike Hrvatske. Porezni propisi koji reguliraju oprezivanje prihoda fizičkih i pravnih, domaćih i stranih ulagača u Fond su:

1. Opći porezni zakon;
2. Zakon o porezu na dobit;
3. Zakon o porezu na dohodak;
4. Pravilnik o porezu na dobit;
5. Pravilnik o porezu na dohodak

(f) Troškovi revizije

Revizorska tvrtka Revidens d.o.o.,Varaždin, Zagrebačka 87/II. za usluge revizije i financijsko savjetovanje, odabrana je kao revizor poslovanja Fonda i Društva. Troškovi revizije se ako Društvo ne odluči suprotno, zaračunavaju imovini Fonda.

Svi gore navedeni troškovi od (a) do (f) se mogu odlukom Društva podmiriti iz vlastitih sredstava.

MINIMALNA VRIJEDNOST ULAGANJA I POČETNA VRIJEDNOST UDJELA

Minimalni ulog svakog ulagača iznosi 50 EUR-a u kunskoj protuvrijednosti prema srednjem tečaju HNB-a. Početna vrijednost jednog udjela iznosi 50 EUR-a Udjel u Fondu glasi na iznos koji nije djeljiv cijelim brojem, odnosno glasi na decimalan iznos. Sve uplate u Fond i isplate iz Fonda su u kunama.

U slučaju da se trenutno važeći propisi promjene, ili za to dobije odobrenje nadležnih institucija, Društvo može donijeti odluku da uplate i isplate budu i u nekoj drugoj valuti. Društvo će takvu odluku prethodno dostaviti Nadzornom tijelu te je objaviti u Narodnim novinama i jednim dnevnim novinama.

ODREĐIVANJE CIJENE UDJELA U I NETO VRIJEDNOSTI FONDA

Vrijednost imovine fonda Alfa-Emerging izračunava Alfa Invest d.o.o. svaki radni dan za prethodni radni dan do kraja radnog vremena (najkasnije do 18 sati).

predaje Zahtjeva za prodaju udjela važeće je stanje udjela iz registra vlasnika udjela koje vodi Društvo.

Društvo se obvezuje isplatiti vlasnika udjela koji prodaje udjele Društvu u roku od sedam radnih dana od primitka Zahtjeva za prodaju udjela po cijeni važećoj na dan primitka zahtjeva, uz uvjet da je prodavatelj dostavio Društvu sve potrebne dokumente i da je Zahtjev primljen do 14 sati. Ako je Zahtjev primljen nakon 14 sati, onda se dan Zahtjeva smatra sljedeći radni dan.

Otkup »in specie«, odnosno otkup prijenosom odgovarajućeg postotka svake vrste imovine Fonda u vrijednosti jednakoj vrijednosti udjela koji se time otkupljuju, dopušten je u slučaju kada bi se prodajom imovine Fonda, neophodnom za zadovoljenje zahtjeva za otkup velike vrijednosti, u nepovoljan položaj doveli trajni ulagači u Fond, u takvom slučaju Alfa Invest d.o.o. donijeti će posebnu odluku.

S obzirom da je dokument o udjelu neograničeno prenosiv vrijednosni papir njegov vlasnik može izvršiti prijenos bez ograničenja na bilo koju drugu pravnu ili fizičku osobu pod uvjetom, da je ispunio obrazac prijenosu kojeg je odobrio Alfa Invest d.o.o. pri čemu takav prijenos proizvodi pravne učinke prema trećima tek po njegovom upisu u registar imatelja udjela Fonda i nakon što Alfa Invest d.o.o. potvrdi da ga prihvaća. Prijenos udjela u Fondu može biti odbijen skladno sa razlozima navedenim u članku 178. Zakona o investicijskim fondovima.

Informacije o načinu kupnje, prodaje i prijenosa udjela svaki potencijalni ulagač može dobiti kod:
- Alfa Investa d.o.o., u sjedištu Društva, Zagreb, Petrinjskoj 14/II, na internet stranicama Društva, kao i na telefonskim brojevima Društva;
- svih ovlaštenih agenata, koji na temelju ugovora sa Društvom prodaju udjele Fonda.

PRAVA IZ UDJELA U FONDU

Prava iz udjela u Fondu koja imaju ulagači
Fonda su:

- pravo na obaviještenost (polugodišnja i godišnja izvješća)
- pravo na udio u dobiti Fonda
- pravo na prodaju udjela u Fondu, odnosno obveza otkupa udjela
- pravo na isplatu djela ostatka likvidacijske, odnosno stečajne mase Fonda

Dobit Fonda se utvrđuje u financijskim izvješćima i u cijelosti pripada investitorima u Fond. Kapi-talna dobit i prihodi od kamate na vrijednosnice s fiksnim prihodom automatski se reinvestiraju. Dobit Fonda je sadržana u cijeni jednog udjela, a investitori u Fond realiziraju tu dobit na način da djelomično ili u potpunosti prodaju udjele u Fondu.

OBILJEŽJA DOKUMENTA O VLASNIŠTVU UDJELA U FONDU

Dokument o udjelu u Fondu neograničeno je prenosiv vrijednosni papir i glasi na ime, a izdaje se za određeni broj udjela. Potvrde o kupnji udjela izdaju se na vlastiti zahtjev ulagača najkasnije u roku od sedam dana od primitka valjanog zahtjeva za kupnju te izvršene uplate u fond.

Dokument o kupnji udjela sadrži sljedeće elemente:
- naznaka da se radi o otvorenom investicijskom fondu;
- ime fonda, tvrtku u sjedište društva za upravljanje fondovima;
- broj udjela u imovini fonda na koje glasi dokument o udjelu;
- ime i prezime imatelja udjela;
- mjesto i datum izdanja dokumenta te
- potpise ovlaštenih osoba Društva (potpis može biti izveden mehaničkim umnožavanjem potpisa).

Dokument o vlasništvu udjela u Fondu daje svom vlasniku prava:
- istupa iz Fonda i isplatu vrijednosti udjela uz odbitak izlazne provizije;
- pravo na prodaju ili ustupanje trećim osobama;
- pravo na obaviještenost o poslovanju Fonda i vrijednosti udjela;
- pravo na sudjelovanje u podjeli imovine u slučaju raspuštanja Fonda te ostala prava predviđena Zakonom o investicijskim fondovima (NN 150/2005) i Statutom Fonda.

POVIJESNI PRINOS FONDA

Obzirom na datum osnivanja Fonda, povijesni prinos još nije moguće prikazati. Povijesni prinos bit će prikazan nakon isteka prve godine poslovanja Fonda.

IZVJEŠTAVANJE ULAGAČA I JAVNOSTI O POSLOVANJU FONDA

Poslovna godina Fonda traje od 1. siječnja do 31. prosinca svake godine. Društvo će skladno Zakonom objavljivati revidirana godišnja financijska izvješća o poslovanju Fonda u roku od četiri mjeseca nakon završetka obračunske godine i polugodišnja u roku od dva mjeseca od završetka šestomjesečnog obračunskog razdoblja.

Godišnja i polugodišnja izvješća će biti objavljena u Narodnim novinama i u jednom dnevним novinama. Vlasnici udjela kao i druge zainteresirane osobe mogu dobiti financijska izvješća i na vlastiti zahtjev. Potrebno je usmeno ili pismeno obratiti se Društvu.

Također godišnja i polugodišnja izvješća, primjerak Statuta, cjeloviti Prospekt ili dodatne informacije o Fondu investor može dobiti kod:
- od Alfa Investa d.o.o., u sjedištu Društva, Zagreb, Petrinjskoj 14/II,
- i svih ovlaštenih prodajnih agenata, koji na temelju ugovora sa Društvom prodaju udjele u Fondu.

Imateljima udjela u Fondu, Alfa Invest d.o.o. će jednom godišnje poslati izvještaj o stanju i prometima udjela njihovom vlasništvu Fonda. Na zahtjev imatelja udjela odnosno njihovih zakonski ovlaštenih zastupnika, te na njihov trošak, Alfa invest d.o.o. će dostaviti izvještaj o stanju i prometima udjela u njihovom vlasništvu Fonda.

Prospekt i Statut Fonda koji je odobrila Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bit će objavljeni u Narodnim novinama i u jednom dnevним novinama, u roku od sedam dana nakon izdavanja odobrenja.

Društvo će Nadzornom tijelu dostaviti i periodična izvješća u skladu s Zakonom i Pravilnikom o obveznom sadržaju, rokovima i obliku obveznih izvješća o radu investicijskih fondova, društava za upravljanje i depozitne banke («Narodne novine», broj 8/07).

NAJNIŽA VRIJEDNOST IMOVINE U FONDU

Početna ponuda udjela u Fondu može trajati najviše trideset dana. Tijekom početne ponude udjela ukupni iznos primljenih novčanih sredstava drži se kao depozit i ne smije se ulagati sve do trenutka kada Fond ne prijeđe zakonom utvrđeni prag najniže vrijednosti Fonda 5.000.000,00 kuna.

U slučaju da okončanjem razdoblja za početnu ponudu nije prikupljen potrebni iznos najniže vrijednosti Fonda, Alfa Invest d.o.o. će vratiti uplaćena sredstva ulagačima odnosno likvidirati Fond.

Vrijednost imovine Fonda tijekom tri zastupna mjeseca ne smije pasti ispod 5.000.000,00 kuna. Ako vrijednost imovine Fonda tijekom tri zastupna mjeseca padne ispod navedeni iznos Fond mora biti likvidiran ili pripojen drugom fondu.

OBUSTAVA, OTKAZ I LIKVIDACIJA FONDA

Otkup udjela u otvorenom investicijskom fondu može se obustaviti samo ako Društvo i depozitna banka smatraju da uslijed iznimnih okolnosti nije moguće utvrditi točnu cijenu imovine iz portfelja fonda te da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu otkupa u interesu imatelja ili potencijalnih imatelja udjela. U tome slučaju istovremeno mora obustaviti i izdavanje udjela. Obustava otkupa udjela mora se odmah prijaviti Nadzornom tijelu, a obavijest o obustavi objaviti u jednom dnevним novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske.

Nadzorno tijelo može naložiti Društvu i depozitnoj banci, da privremeno obustave prodaju i otkup udjela ako stekne nesporna saznanja ili ima opravdane osnove za sumnju da se ulagačima nanosi šteta zbog netočnosti izračuna cijene udjela u Fondu.

Obustava otkupa udjela iz članka 165. Zakona o investicijskim fondovima mora prestati čim je prije moguće, a najkasnije u roku od dvadeset osam dana od početka obustave, osim ako se Nadzorno tijelo izrijeckom ne suglasi s produljenjem naznačenog roka.

Zakon o investicijskim fondovima (objavljen u Narodnim novinama br. 150/2005) predviđa određene slučajeve u kojima Društvo za upravljanje investicijskim fondovima može pokrenuti postupak likvidacije Fonda, a osobito u sljedećim slučajevima:
- u slučaju odluke Društva za upravljanje o prestanku djelatnosti, osim ako fond Alfa-Emerging ne bude prenesen u upravljanje drugom društvu za upravljanje,
- u slučaju promjene depozitne banke i kada još nije zaključen ugovor sa novom depozitnom bankom,
- u slučaju pada vrijednosti imovine ispod najniže vrijednosti skladno sa Zakonom.

U takvim situacijama Društvo je dužno likvidirati imovinu Fonda te po podmirenju određenih troškova po Zakonu isplatiti vlasnicima udjela razmjerni dio u imovini Fonda. Osim u slučaju stečaja Društva ili kada mu je Nadzorno tijelo oduzelo odobrenje za rad, tada likvidaciju provodi depozitna banka.

Vlasnici udjela nemaju pravo zahtijevati raspuštanje Fonda. U slučaju bilo kakvog spora primjenjuje se hrvatsko pravo, a za rješavanje spora nadležan je

Trgovački sud u Zagrebu.

ALFA INVEST D.O.O., DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIM FONDOVIMA Pravni oblik društva

Alfa Invest društvo s ograničenom odgovornošću (u daljnjem tekstu: Društvo) je u 50%-tnom vlasništvu Prospera savjetovanja d.o.o. i 50% vlasništvu Apollo savjetovanja d.o.o.. Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Sjedište društva je u Zagrebu, Petrinjskoj 14/II. Društvo je osnovano 28. studenog. 2006 godine i registrirano je kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem Tt -06/12573-2, MBS 080586391 Broj odobrenja Nadzornog tijela 326-113/06-06, oznaka rješenja Klasa:UP/I-450-08/06-20/22. Temeljni kapital društva iznosi milijun kuna. Kapita u novcu u cijelosti uplatili su osnivači društva.

Uprava Alfa Investa d.o.o.

Matej Tomažin radio je na mnogim financijskim funkcijama. Od 1998 do 2002 bio je voditelj odjela za upravljanje imovine u brokerskoj kući Ilirika, od 2000 do 2005 godine bio je fond manager fonda Modra Kombinacija (imovina preko 400 mio HRK). U 2005 bio je financijski direktor poduzeća Firast d.o.o. i u letu 2006 direktor poduzeća JET05 d.o.o.. Autor je mnogih članaka, komentara i analiza s područja financijskog tržišta, piše i financijski blog Pod Lupo.

Završio je Ekonomski fakultet u Ljubljani, smjer financije i računovodstvo.

Matej Tomažin je temeljem članka 30. stavka 1. točke 24. ZIF zadužen za osiguranje usklađenosti poslovanja društva za upravljanje s odredbama ZIF i drugim propisima, te za održavanje kontakta s Nadzornim tijelom u cilju provedbe izvješćivanja i drugih korespondentnih aktivnosti.

Branko Matić član je uprave Alfa Investa d.o.o.. Karijeru je započeo u 1973. godini u firmi Istra comerce, Ljubljana, i iste godine zapošljava se u poduzeću Buje-export kao konzultant za vanjsku trgovinu. Od 1975. do 1976. godine radio je u poduzeću Digitron, kao direktor marketinga. Zatim od 1976. do 1978. godine radi kao direktor vanjske trgovine i nabave u poduzeću Tehnomont u Puli. Od 1978. pa sve do 1989. godine zaposlen je u poduzeću Istra, gdje vodi odjel za zastupanje stranih društava. Iz poduzeća Istra seli se u Istra trade d.o.o., Pula, gdje nastavlja rad sa zastupanjem stranih društava kao rukovoditelj. U 1990. godini zapošljava se kao član uprave zadužen za financije u društvu Adriatic d.o.o., gdje ostaje sve do 2000. godine. U 2000. godini postaje direktor odnosno predsjednik uprave poduzeća Adriatrade d.o.o. iz Medulina.

G. Matić ima diplomu fakulteta Elektrotehnike u Ljubljani i govori četiri strana jezika: slovenski, engleski, talijanski, njemački.

DEPOZITNA BANKA

Depozitna banka Societe Generale – Splitska bnaka d.d., Split, Ruđera Boškovića 16, koja je ovlaštena rješenjem Hrvatske narodne banke, Z.br. 1210/2003 od 23 . travnja 2003 godine. Splitska banka je jaka univerzalna hrvatska financijska institucija sa 9,0% udjela na hrvatskom tržištu, preko 1.100 djelatnika i 112 poslovnica. Uslugama banke koristi se blizu pola milijuna hrvatskih građana kao i preko 2.000 pravnih osoba. Banka je u većinskom vlasništvu jedne od najvećih europskih i svjetskih financijskih grupacija – Societe Generale Paris.

Splitska banka drži vodeće mjesto na području pružanja skrbničkih i depozitarnih usluga u Republici Hrvatskoj. Od uvođenja ove usluge (1998. godine) broj klijenata i vrijednost imovine pod skrbi u neprestanom su porastu te je vrijednost imovine pod skrbništvom na dan 30.06.2006 iznosila je preko 3.500.000.000 EUR. Pored ove impresivne brojke, ističe se i kvaliteta usluga banke potvrđena u godišnjim izborima magazina "Global Custodian", vodeće svjetske publikacije na području skrbničke industrije, gdje je Splitska banka, prema glasovima svojih klijenata, šest godina zaredom ocijenjena kao najbolja banka skrbnik u Republici Hrvatskoj.

Što se tiče pružanja skrbničkih usluga na tržištima svijeta, mreža pod-skrbnika Splitske banke pokriva preko 70 zemalja, uključivo i sve EU zemlje, Skandinaviju, SAD, vodeća azijska, južnoamerička i afrička tržišta, CEE regiju te baltičke zemlje. Skrbničke usluga u inozemstvu pokrivaju se preko razgranate mreže podskrbnika od kojih ističemo samo najveće: Societe Generale S.A. Paris te Clearstream Banking S.A. Luxemburg.

INVESTICIJSKI SAVJETNICI

Zasad niti jedno društvo ne djeluje kao savjetnik Društva za upravljanje Fonda.

Društvo će kasnije po potrebi, koristiti usluge vanjskih investicijskih savjetnika, o čemu će odmah izvijestiti Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga i javnost.

Društvo će iz svoje naknade za upravljanje Fondom pokriti sve troškove vezano za usluge investicijskih savjetnika o čemu će odmah izvijestiti Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga i javnost.

REVIZOR

Ovlašteni revizor Društva i Fonda je renomirano društvo Revizorska tvrtka Revidens d.o.o., Varaždin, Zagrebačka 87/III. .

Alfa Invest d.o.o.
Matej Tomažin, član Uprave
Branko Matić, član Uprave

Statut otvorenog investicijskog fonda

Alfa-Emerging

Statut otvorenog investicijskog fonda Alfa-Emerging je dokument, koji uređuje uvjete i pravila poslovanja fonda Alfa-Emerging te pravne odnose društva za upravljanje Alfa Invest d.o.o., s imateljima udjela u Fondu.

Članak 1.
Odredbama ovog Statuta uređuju se uvjeti i pravila poslovanja otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (u daljnjem tekstu: Fond), te se uređuju pravni odnosi društva Alfa Invest d.o.o.(u daljnjem tekstu: Društvo), s vlasnicima udjela u Fondu.

Članak 2.
Statut se prilaže prospektu Fonda i čini njegov sastavni dio. Iznimno, Statut ne mora biti priložen Prospektu Fonda u slučaju da Prospekt predviđa da će imatelju udjela Statut biti dostavljen na njegov zahtjev, odnosno mjesto gdje će statut biti dostupan na uvid.

Članak 3.
Fond se osniva na neodređeno vrijeme.

Članak 4.
Sredstva Fonda ulagat će se skladno sa ograničenjima Prospekta Fonda.

Članak 5.
Na zahtjev ulagača Društvo će ulagačima dostaviti primjerak Prospekta i Statuta Fonda poštom. U slučaju dodatnih informacija o poslovanju Fonda, ulagači ih mogu dobiti u prostorijama Društva i kod ovlaštenih prodajnih agenata.

Članak 6.
Fond smije ulagati više od 35% imovine Fonda u vrijednosne papire izdavatelja iz zemalja u razvoju:

Srednja i Južna Amerika	Afrika i Biski istok	Europa	Azija i Pacifik
Argentina	Egipat	Albanija	Australija
Brazil	Iran	BiH	Hong Kong
Čile	Izrael	Bugarska	Indonezija
Kolumbija	Južna Afrika	Crna Gora	Indija
Meksiko	Jordan	Češka	Južna Koreja
Peru	Maroko	Estonija	Kina
Venecuela	Turska	Hrvatska	Malezija
		Kazahstan	Novi Zeland
		Latvija	Pakistan
		Litva	Singapur
		Mađarska	Šri Lanka
		Makedonija	Tajland
		Moldavija	Tajvan
		Poljska	
		Romunjska	
		Rusija	
		Slovačka	
		Slovenija	
		Srbija	
		Ukrajina	

Obustava izdavanja, otkupa ili likvidacija Fonda

Članak 7.
Odlukom Uprave Društvo može obustaviti otkupljivanje udjela. Ova odluka može biti donesena samo ako Društvo zajedno sa depozitnom bankom smatra, da uslijed iznimnih okolnosti nije moguće utvrditi točnu cijenu imovine iz portfelja, te da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu otkupa u interesu imatelja ili potencijalnih imatelja udjela. U slučaju nastupa navedenih okolnosti, Društvo će obustaviti i izdavanje udjela Fonda. O obustavi otkupa udjela Društvo je dužno odmah obavijestiti Nadzorno tijelo (Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga), a obavijest o obustavi objaviti u jednom dnevним novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske
Društvo i depozitna banka će donijeti odluku o ponovnom otkupljivanju udjela i njihovoj isplati čim prestanu okolnosti zbog kojih je takva odluka i donesena a najkasnije u roku dvadeset osam dana od početka obustave, osim ako se Nadzorno tijelo izrijeckom ne suglasi s produljenjem naznačenog roka.

Članak 8.
Društvo može odlukom Uprave otkazati upravljanje Fondom, odnosno uz isti postupak donijeti odluku o statusnim promjenama Fonda ili Društva, a koje skladno odredbama Zakona za posljedicu mogu imati likvidaciju Fonda.

U slučaju likvidacije Fonda istu provodi Društvo, osim u slučaju stečaja Društva ili kada mu je Nadzorno tijelo oduzelo odobrenje za rad, tada likvidaciju provodi depozitna banka. Imatelji nemaju pravo zahtijevati likvidaciju Fonda.

Ulazne i izlazne naknade te troškovi upravljanja Fondom

Članak 9.
Ulazna naknada ovisna je od iznosa ulaganja. Tako za iznos:
od 0 do 300.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 2%,
preko 300.000,00 do 500.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 1%,
preko 500.000,00 do 1.000.000,00 kuna ulazna naknada a iznosi 0,5%,
preko 1.000.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 0%.

U slučaju prelaženja ulagača iz drugog investicijskog fonda kojim upravlja Alfa Invest d.o.o. u Alfa-Emerging iznos ulaznih troškova je 0%.

Članak 10.
Izlazna naknada ovisna je od dužine ulaganja i iznosa isplate iz Fonda. Tako za dužinu ulaganja:
do 6 mjeseci, izlazna naknada iznosi 0,5%,
od 6 mjeseci i dalje, izlazna naknada iznosi 0%.

Izlazna naknada za iznose više od 500.000,00 kuna ne naplaćuje se.

Članak 11.
Društvo može donijeti odluku o promjeni visine izlazne naknade o čemu je dužno obavijestiti Nadzorno tijelo, te objaviti to u Narodnim novinama i jednom dnevним novinama.

Članak 12.
Za vrijeme ulaganja imovine u Fond zaračunavaju se osim gore navedenih i sljedeći troškovi:

- Naknada društvu za upravljanje investicijskim fondom - 2,5% godišnje,
- Naknada depozitnoj banci - ne više od 0,35% godišnje,
- Troškovi u svezi sa stjecanjem i prodajom imovine fonda - u stvarnoj visini,
- Troškovi vođenja registra udjela - u stvarnoj visini,
- Ostali troškovi - u stvarnoj visini
- Porezi u svezi s upravljanjem imovinom fonda - u stvarnoj visini
- Troškovi revizora - u stvarnoj visini.

Financijska izvješća i obavijesti imateljima udjela

Članak 13.
Društvo će voditi računovodstvene poslove Fonda skladno Zakonom o investicijskim fondovima (u daljnjem tekstu: Zakon), te važećim propisima i Međunarodnim računovodstvenim standardima.

Članak 14.
Društvo će skladno Zakonu objavljivati revidirana godišnja financijska izvješća o poslovanju Fonda u roku od četiri mjeseca nakon završetka obračunske godine i polugodišnja u roku od dva mjeseca od završetka šestomjesečnog obračunskog razdoblja.

Mišljenje ovlaštenog revizora o objavljenoj reviziji te moguće rezerve njegovog mišljenja, u cijelosti će biti uneseni u svako godišnje financijsko izvješće.
Društvo će Nadzornom tijelu dostaviti i periodična izvješća u skladu s Zakonom i Pravilnikom o obveznom sadržaju, rokovima i obliku obveznih izvješća o radu investicijskih fondova, društava za upravljanje i depozitne banke («Narodne novine», broj 8/07).

Članak 15.
Društvo mora obavijestiti imatelje udjela o: cijeni udjela, polugodišnjem i godišnjem financijskom izvješću, mogućem prijenosu upravljanja Fondom, mogućim izmjenama Prospekta i/ili Statuta Fonda te obustavi otkupa udjela i njihovom izdavanju.

Odgovornost društva

Članak 16.
Društvo će radom Fonda upravljati profesionalno u cilju ostvarenja interesa ulagača. Investiranje će se vršiti nakon fundamentalnih, tehničkih i drugih financijskih analiza, s posebnom pažnjom, uvažavajući trenutna tržišna kretanja odnosno uvjete, te odgovorno uz primjenu potrebnih znanja i iskustva na polju financijskih tržišta i ulaganja u financijske instrumente.

Društvo odgovara za štetu počinjenu vlasnicima udjela u Fondu djelovanjem protivno Zakonu i ovom Statutu. Društvo nema odgovornost za ostvarenje prognoze o uspjehu ili određene dobiti Fonda.

Svi sudionici koji sudjeluju ili su povezani s poslovanjem rada Fonda ponašat će se odgovorno, te neće poduzimati nikakve radnje, koje bi mogle donijeti štetu ugledu i povjerenju Društvu, depozitnoj banci i klijentima.

Poslovna tajna

Članak 17.
Podaci o imateljima udjela, njihovom stanju te uplatama i isplatama smatraju se za poslovnu tajnu Društva.

Članak 18.
Članovi Društva, članovi Uprave i sve osobe koje su zaposlene ili obavljaju stalne ili povremene poslove na temelju posebnog ugovora, dužni su čuvati poslovnu tajnu. U protivnom su odgovorni Društvu za nastalu štetu zbog odavanja poslovne tajne. Obveza čuvanja poslovne tajne ne prestaje niti nakon što te osobe izgube status koji ih obvezuje na čuvanje poslovne tajne.

Članak 19.
Povreda odredbi o čuvanju poslovne tajne smatra se teškom povredom radnog odnosa, te drugog ugovornog odnosa, i osnova je za prestanak zaposlenja odnosno raskid ugovornog odnosa.

Članak 20.
Iznimka čuvanja poslovne tajne je zakonom predviđena obveza davanja podataka i izvješćivanja Nadzornog tijela, te drugih Zakonom predviđenih organa, kao i objave Zakonom predviđenih fi-nancijskih izvješća.

Zaključne odredbe

Članak 21.
Izmjena ili dopuna Statuta moguća je samo na način koji je propisan Zakonom.

Članak 22.
U slučaju promjene zakonskih propisa ili smanjenja likvidnosti na financijskim tržištima, Društvo će u cilju zaštite interesa svojih ulagača prilagoditi program ulaganja novonastalim prilikama na tržištu te skladno tome izvršiti izmjene odredbi ovog Statuta.

Članak 23.
Svi sporovi koji proizlaze iz primjene ili tumačenja ovog Statuta rješavat će Trgovački sud u Zagrebu.

Članak 24.
Ovaj Statut stupa na snagu nakon što ga odobri Nadzorno tijelo.

Alfa Invest d.o.o.
Matej Tomažin, član Uprave

Branko Matić, član Uprave