



Pravila fonda

Generali Plus

otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

SADRŽAJ

1. Poglavlje:	3
1.1. Fond i udjeli u Fondu	3
1.2. Uvjeti zaduživanja	4
1.3. Obustava izdavanja i otkupa udjela	4
1.4. Statusne promjene	5
1.5. Likvidacija	5
2. Poglavlje:	6
Registar	6
3. Poglavlje:	7
Društvo za upravljanje	7
3.1. Poslovni ciljevi i strategija Društva	7
3.2. Organi Društva	7
3.3. Organizacijski zahtjevi Društva za upravljanje	8
3.4. Prava, obveze i odgovornosti Društva i ulagatelja	9
4. Poglavlje:	12
Depozitar	12
4.1. Poslovi Depozitara	12
4.2. Osnovna prava, obveze i odgovornosti depozitara	13
5. Poglavlje:	14
Postupak naknade štete	14
5.1. Pogrešan izračun cijene udjela	16
5.2. Prekoračenje ograničenja ulaganja	16
6. Poglavlje:	16
Upravljanje sukobom interesa	16
7. Poglavlje:	18
Nadzor poslovanja	18
8. Poglavlje:	19
Pritužbe ulagatelja	19
9. Poglavlje:	19
Postupak rješavanja sporova između društva za upravljanje i ulagatelja	19
10. Poglavlje:	19
Završne odredbe	19

PRAVILA FONDA

Generali Plus otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Odredbama ovih pravila UCITS fonda (otvoreni investicijski fond s javnom ponudom u skladu s odredbama Zakona o otvorenim investicijskim Fondovima s javnom ponudom, (NN, br. 44/2016, 126/19) Generali Plus (u daljnjem tekstu: „UCITS Fond“) uređuje se povjerenički odnos između društva za upravljanje fonda (u daljnjem tekstu: „Društvo za upravljanje“) i ulagatelja te fonda i ulagatelja (u daljnjem tekstu: „Pravila“) i to:

- osnovni podaci o uvjetima poslovanja Fonda,
- uvjete zaduživanja Fonda,
- obustava izdavanja i otkupa udjela u Fondu,
- statusne promjene Fonda,
- likvidacija Fonda,
- osnovni podaci o uvjetima poslovanja registra udjela UCITS Fonda,
- osnovni podaci o uvjetima poslovanja Društva za upravljanje,
- poslovni ciljevi i strategiju Društva za upravljanje,
- organizacijska struktura Društva za upravljanje,
- osnovni podaci o uvjetima poslovanja depozitara UCITS Fonda (dalje: „Depozitar“)
- osnovna prava, obveze i odgovornosti između Društva za upravljanje – Fonda – ulagatelja,
- osnovna prava, obveze i odgovornosti između Društva za upravljanje – Depozitara – ulagatelja,
- postupci naknade štete ulagateljima i UCITS Fondu,
- podaci o mogućim sukobima interesa i načinima njegovog rješavanja i
- opis postupka rješavanja sporova između Društva za upravljanje i ulagatelja.

Ako ulagatelj nije upoznat s Pravilima u vrijeme sklapanja ugovora o ulaganju, odredbe Pravila nemaju učinak prema ulagatelju, a ugovor o ulaganju je ništetan.

Sve provedbene pojedinosti koje dopunjuju sadržaj Pravila i sve informacije potrebne ulagatelju za donošenje informirane odluke o ulaganju te o rizicima povezanim s takvim ulaganjem određene su u prospektu Fonda.

Pravila ne čine sastavni dio prospekta Fonda i biti će dostavljena ulagatelju kod sklapanja ugovora o ulaganju a i na svaki njegov zahtjev a ista se nalaze na internetskim stranicama Društva za upravljanje, www.generali-investments.hr.

1. Poglavlje:

1.1. Fond i udjeli u Fondu

UCITS Fond je osnovan s namjerom prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u UCITS Fondu, a sredstva Fonda ulažu se u skladu s odredbama Zakona o otvorenim investicijskim Fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16, 126/19 u daljnjem tekstu: „Zakon“), Prospekta Fonda i Pravila.

Udjeli Fonda (u daljnjem tekstu: „Udjeli“) su slobodno prenosivi, nematerijalizirani financijski instrumenti. Osim udjela, ne smiju se izdavati druge vrste financijskih instrumenata koji nose prava na bilo koji dio imovine Fonda.

Udjel glasi na decimalan iznos.

Nakon početne ponude cijena udjela jest cijena jednaka neto vrijednosti imovine UCITS Fonda po udjelu.

Izdavanje i otkup udjela obavlja se tijekom određenog dana po cijeni koja u vrijeme izvršenja zahtjeva za izdavanje ili otkup udjela nije određena, nego određiva, u skladu sa Zakonom i propisima donesenim na temelju ovog Zakona, odnosno prospektom UCITS Fonda. Udjeli daju ulagatelju:

- pravo na obavještenost (polugodišnje i revidirane godišnje izvještaje),
- pravo na udio u dobiti,
- pravo na otkup udjela,
- pravo na raspolaganje udjelima i
- pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske mase UCITS Fonda.

Svi Udjeli su iste klase. Društvo za upravljanje može diskrecijskom odlukom uvesti nove klase Udjela. Udjeli različitih klasa udjela ulagateljima daju različita prava i međusobno se razlikuju s obzirom na ta prava, u odnosu na, primjerice, isplatu prihoda ili dobiti UCITS Fonda, denominaciju, pravo izdavanja i/ili otkupa, naknade plative Društvu i/ili UCITS Fondu, početnu cijenu udjela ili kombinaciju tih prava. Udjeli koji pripadaju pojedinoj klasi udjela ulagateljima u njih daju ista prava.

1.2. Uvjeti zaduživanja

Društvo za upravljanje, za zajednički račun ulagatelja, odnosno UCITS Fonda, ne može:

- uzimati ili odobriti zajam ili sklapati druge pravne poslove koji su po svojim ekonomskim učincima jednaki zajmu,
- preuzeti jamstvo ili izdati garanciju.

Imovina UCITS Fonda ne može biti založena ili na bilo koji način opterećena, prenesena ili ustupljena u svrhu osiguranja tražbine. Sporazumi protivni ovome stavku ne proizvode pravne učinke prema ulagateljima.

Ništetan je svaki prijeboj tražbine prema Društvu za upravljanje s tražbinama koje pripadaju imovini Fonda, neovisno o tome jesu li tražbine prema Društvu za upravljanje vezane uz upravljanje Fondom.

Ako Fond stekne prenosive vrijednosne papire, instrumente tržišta novca ili druge financijske instrumente, a koji nisu u cijelosti uplaćeni, Društvo za upravljanje za upravljanje odgovara vlastitom imovinom za uplatu preostalog dijela.

Iznimno od odredaba ove točke Društvo za upravljanje:

- može u svoje ime i za račun UCITS Fonda pozajmljivati sredstva radi korištenja tih sredstava za otkup Udjela, i to pod uvjetom da novčana sredstva raspoloživa u imovini UCITS Fonda nisu dostatna za tu svrhu, pri čemu, u slučaju takvih pozajmica, ukupni iznos obveza koje podliježu otplati iz imovine UCITS Fonda prema svim ugovorima o zajmu ili kreditu ili drugom pravnom poslu koji je po svojim ekonomskim učincima jednak zajmu ne smije prelaziti 10% neto vrijednosti imovine UCITS Fonda u trenutku uzimanja tih pozajmica, na rok ne duži od 3 (tri) mjeseca;
- namjerava za zajednički račun ulagatelja odnosno Fonda koristiti tehnike i instrumente vezane uz prenosive vrijednosne papire u svrhu učinkovitog upravljanja portfeljem koje su navedene i pod uvjetima kako su navedeni u prospektu UCITS Fonda „Tehnike i instrumenti učinkovitog upravljanja portfeljem“.

1.3. Obustava izdavanja i otkupa udjela

Društvo za upravljanje i Depozitar će obustaviti Izdavanje i otkup (implicitno i zamjenu) udjela u slučaju kada:

- smatraju da uslijed iznimnih okolnosti nije moguće utvrditi točnu neto vrijednost imovine UCITS Fonda ili
- smatraju da postoje osnovani i dostatni razlozi u interesu ulagatelja i/ili potencijalnih ulagatelja.
- eventualno u drugim razlozima obustave određenim Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona i prospektom UCITS Fonda.

Depozitar će obustaviti izdavanje i otkup udjela od trenutka nastupa razloga za prisilni prijenos upravljanja UCITS Fondom do prijenosa upravljanja na društvo preuzimatelja.

U slučaju prestanka važenja odobrenja na izbor Depozitara Društvo za upravljanje će obustaviti izdavanje i otkup udjela dok novi depozitar ne počne obavljati poslove depozitara.

Agencija može naložiti Društvu i Depozitaru privremenu obustavu izdavanja i otkup udjela ako postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu u interesu ulagatelja ili potencijalnih ulagatelja.

Ako Depozitar nije suglasan s odlukom Društva o obustavi izdavanja i otkupa udjela, dužan je o tome bez odgode obavijestiti Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga (dalje: „Agencija“), a obustavu nije dopušteno provesti.

Društvo za upravljanje je dužno obustavu izdavanja i otkupa udjela bez odgode prijaviti Agenciji, te o navedenom istodobno obavijestiti Depozitara.

Ako Društvo za upravljanje ne obavijesti Depozitara da je ispunilo obvezu iz prethodnog stavka ovoga članka, predmetnu obvezu Društva dužan je ispuniti Depozitar.

Društvo za upravljanje je dužno svaku obustavu izdavanja i otkupa udjela objaviti na svojim mrežnim (internetskim) stranicama za cijelo vrijeme trajanja obustave uključujući podatke koji će prosječnom ulagatelju omogućiti razumijevanje okolnosti nastanka obustave izdavanja i otkupa Udjela, kao i vrste i značaj rizika koji iz toga proizlaze.

Agencija može naložiti izdavanje i otkup udjela ako je to u javnom interesu ili interesu ulagatelja.

Agencija može naložiti Društvu za upravljanje 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.

Obustava izdavanja i otkupa udjela mora prestati nakon što Društvo za upravljanje i Depozitar ocijene da je moguće odrediti točnu neto vrijednost imovine UCITS Fonda, odnosno da su prestali razlozi za obustavu izdavanja i otkupa udjela, a najkasnije u roku od 28 (dvadeset i osam) dana od početka obustave, osim ako se Agencija izriječno ne suglasi s produljenjem roka.

Društvo za upravljanje za upravljanje će o toj odluci obavijestiti Agenciju.

1.4. Statusne promjene

Statusne promjene UCITS fonda mogu biti:

- pripajanje UCITS fondova prijenosom cjelokupne imovine jednog ili više UCITS fondova (fond prenositelj) na drugi, postojeći, UCITS fond (fond preuzimatelj);
- spajanje UCITS fondova osnivanjem novog UCITS fonda (fond preuzimatelj), na koji se prenosi cjelokupna imovina dva ili više UCITS fonda koji se spajaju (fondovi prenositelji).

Prilikom statusne promjene UCITS Fonda, UCITS Fond može biti ili fond preuzimatelj i ili jedan od fondova prenositelja. Statusna promjena Fonda dopuštena je pod uvjetom da je odobri Agencija te pod uvjetima propisanim Zakonom ako se nakon njezine provedbe ne oslabljuje ekonomski položaj ulagatelja u UCITS fondovima koji sudjeluju u statusnoj promjeni. U slučaju odluke o pripajanju ili spajanju Fonda, Društvo za upravljanje će u skladu sa Zakonom obavijestiti ulagatelja o svim radnjama i okolnostima statusne promjene, a kako bi ulagatelj mogao procijeniti posljedice koje će pripajanje imati na njegovu imovinu. Obavijest Društvo za upravljanje dostavlja na ugovoreni način komunikacije.

Provođenjem statusnih promjena UCITS fondova fond prenositelj prestaje postojati bez provođenja likvidacije, a sva imovina, prava i obveze fonda prenositelja prelaze na fond preuzimatelj.

Društvo za upravljanje koje upravlja fondom preuzimateljem stupa, u svoje ime i za račun fonda preuzimatelja, u sve pravne odnose u kojima je bilo društvo za upravljanje fonda prenositelja u svoje ime, a za račun fonda prenositelja. Nakon provedbe statusne promjene neto vrijednost imovine fonda preuzimatelja mora biti najmanje jednaka neto vrijednosti imovine fonda prenositelja prije provedbe statusne promjene.

Nakon provedbe statusnih promjena UCITS fondova ulagatelj u fondu prenositelju dobiva udjele u fondu preuzimatelju, u skladu s određenim omjerom zamjene. Ukupna vrijednost svih udjela nekog ulagatelja fonda preuzimatelja nakon provedene statusne, mora biti najmanje jednaka ukupnoj vrijednosti udjela tog ulagatelja fonda prenositelja prije provođenja statusne promjene.

1.5. Likvidacija

Likvidacija UCITS fonda provodi se u sljedećim slučajevima:

- prilikom dobrovoljnog prestanka obavljanja djelatnosti Društva za upravljanje, ako Fond nije prenesen drugom ovlaštenom društvu za upravljanje,
- ako depozitar prestane poslovati u svojstvu depozitara, ili ako Agencija ukine izdanu suglasnost na izbor depozitara, a u roku od 30 (trideset) dana od prestanka važenja, odnosno ukidanja odobrenja na izbor depozitara nije zaključen ugovor o obavljanju poslova depozitara s drugim depozitarom, ili ako Agencija odbije ili odbaci zahtjev za izdavanje odobrenja za izbor depozitara,
- ako prosječna dnevna neto vrijednost imovine Fonda padne ispod 5.000.000,00 kuna tijekom 3 (tri) uzastopna kalendarska mjeseca, a nije započet postupak pripajanja Fonda nekom drugom UCITS fondu,
- ako je Društvu oduzeto odobrenje za rad ili je nad Društvom za upravljanje otvoren stečajni postupak ili postupak likvidacije, a upravljanje UCITS Fondom nije preneseno na novo društvo za upravljanje u skladu s odredbama Zakona,
- kada Agencija, kao posebnu nadzornu mjeru, naloži Upravi Društva za upravljanje likvidaciju Fonda,
- u slučajevima iz Zakona kada je depozitar dužan provesti likvidaciju Fonda umjesto prisilnog prijenosa upravljanja Fondom i
- u drugim slučajevima predviđenima Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona i prospektom Fonda.

Likvidaciju Fonda provodit će Društvo za upravljanje, osim u slučaju stečaja Društva za upravljanje ili kada mu je Agencija privremeno ili trajno oduzela odobrenje za rad, kada likvidaciju provodi depozitar.

Ukoliko je depozitar u stečaju ili je Hrvatska narodna banka, Agencija, odnosno drugo nadležno tijelo, privremeno ili trajno oduzelo odobrenje za rad Depozitaru, likvidaciju provodi ovlašteni likvidator Fonda imenovan od strane Agencije. Likvidator je dužan od dana donošenja odluke o likvidaciji, odnosno od dana imenovanja likvidatorom Fonda:

- bez odgode o tome obavijestiti Agenciju i toj obavijesti priložiti tekst za objavu i obavijest o početku likvidacije UCITS Fonda,
- u roku od 3 (tri) dana objaviti informaciju o početku likvidacije na svojoj mrežnoj (internetskoj) stranici,
- u roku od 3 (tri) dana svakom ulagatelju dostaviti obavijest o početku likvidacije Fonda na ugovoreni način komunikacije, putem pošte odnosno u elektroničkom obliku pod preduvjetom takvog odabira ulagatelja te
- u roku od 15 (petnaest) dana izraditi i dostaviti Agenciji i Depozitaru plan likvidacijskog postupka i izvještaj o stanju imovine i obveza Fonda sa stanjem na dan koji prethodi danu donošenja odluke o likvidaciji Fonda.

Nakon donošenja odluke o likvidaciji, zabranjeno je svako daljnje izdavanje ili otkup Udjela. Od dana donošenja odluke o likvidaciji, UCITS Fondu se ne mogu naplaćivati nikakve naknade niti troškovi osim naknada Depozitaru, troškova vezanih uz postupak likvidacije i njene revizije. Likvidator je dužan Agenciji dostaviti zaključna likvidacijska izvješća i izvješće o provedenoj likvidaciji UCITS Fonda i odgovoran je za izradu tih izvješća.

U postupku provedbe likvidacije UCITS Fonda, likvidator unovčava imovinu UCITS Fonda njenom prodajom. Nakon što Agenciji dostavi plan likvidacijskog postupka i izvještaj o stanju imovine i obveza Fonda sa stanjem na dan koji prethodi danu donošenja odluke o likvidaciji, likvidator započinje s unovčavanjem imovine Fonda.

Iznimno, likvidator može dijelove imovine UCITS Fonda (primjerice depoziti, financijske izvedenice, kratkoročni i dugoročni dužnički vrijednosni papiri) unovčiti na prikladan način koji ne uključuje prodaju (npr. dospjeće), ravnajući se pri tome prvenstveno interesom ulagatelja te rokom koji je predviđen za provođenje likvidacije UCITS Fonda. Likvidator može za račun UCITS Fonda sklopiti samo poslove koji su potrebni za zaštitu imovine UCITS Fonda, njeno unovčavanje te podmirenje obveza Fonda. Likvidator može obavljati i poslove zastupanja UCITS Fonda koji proizlaze iz prava pojedine vrste imovine od koje se Fond sastoji, ali samo s ciljem zaštite imovine UCITS Fonda, odnosno interesa ulagatelja.

U postupku provedbe likvidacije UCITS Fonda likvidator je dužan postupati u najboljem interesu ulagatelja i voditi računa da se likvidacija provede u razumnom roku, pri čemu se prvo podmiruju obveze Fonda dospjele do dana donošenja odluke o likvidaciji, uključujući zahtjeve za otkup Udjela koji su podneseni do dana donošenja odluke o likvidaciji, nakon čega se podmiruju sve druge obveze UCITS Fonda koje nisu dospjele do dana donošenja odluke o likvidaciji, a proizlaze iz transakcija povezanih uz upravljanje imovinom.

Troškovi likvidacije obuhvaćaju troškove za unovčavanje imovine UCITS Fonda, podmirenje obveza UCITS Fonda i raspodjelu imovine ulagateljima, troškovi obavještanja ulagatelja, troškovi revizije u likvidaciji, naknadu likvidatoru te sve ostale troškove koji se pojave kao neophodni u postupku likvidacije UCITS Fonda, odnosno za koje likvidator procijeni da su u interesu ulagatelja. U slučaju kada Agencija imenuje likvidatora, naknadu likvidatoru određuje Agencija. U ostalim slučajevima likvidator određuje primjerenu naknadu koju dostavlja Agenciji na suglasnost.

Troškovi likvidacije isplaćuju se iz imovine UCITS Fonda nakon podmirenja obveza.

Nakon što su podmirene obveze Fonda i troškovi likvidacije, likvidator će izraditi prijedlog za raspodjelu preostale neto vrijednosti imovine UCITS Fonda ulagateljima razmjerno njihovom udjelu u UCITS Fondu. Ako je unovčen samo dio imovine UCITS Fonda, a podmirene su obveze UCITS Fonda u skladu sa Zakonom, likvidator može izraditi prijedlog za raspodjelu unovčenog dijela imovine Fonda ulagateljima razmjerno njihovom udjelu u UCITS Fondu, ako je to u interesu ulagatelja.

Prijedlog za raspodjelu unovčene imovine UCITS Fonda Društvo za upravljanje kao likvidator mora bez odlaganja dostaviti Depozitaru koji će u roku od 7 (sedam) dana dati svoje pisano mišljenje smatra li da je predložena raspodjela unovčene imovine UCITS Fonda u interesu ulagatelja. Društvo za upravljanje kao likvidator će isplatiti ulagatelje na temelju prijedloga za raspodjelu unovčene imovine UCITS Fonda u roku od 3 (tri) radna dana od dana primitka pozitivnog mišljenja Depozitara.

Rok za provedbu likvidacije UCITS Fonda je 6 (šest) mjeseci od dana donošenja odluke o likvidaciji.

Ako likvidator UCITS Fonda ocijeni da je produljenje roka u interesu ulagatelja, ili iz objektivnih i dokazivih razloga taj rok nije moguće održati, likvidator će odrediti daljnji rok koji ne može biti dulji od 6 (šest) mjeseci te dostaviti Agenciji obrazloženje za njegovo produljenje.

Ako niti produljenje roka nije dovoljno da se zaštite interesi ulagatelja, odnosno iz objektivnih i dokazivih razloga taj rok nije moguće održati, likvidator može odrediti daljnji rok koji ne može biti dulji od 6 (šest) mjeseci te dostaviti Agenciji obrazloženje za njegovo produljenje i tako sve dok je neophodno, pri čemu Agencija ima ovlaštenje naložiti likvidatoru dovršetak postupka likvidacije u određenom roku.

2. Poglavlje:

Registar

Udjeli se vode u elektroničkom obliku u registru udjela koji vodi Društvo za upravljanje (dalje: „Registar“) i odgovorno je za njegovo vođenje.

Podaci u Registru o ulagatelju, stanju njegovih Udjela te isplatama i uplatama su poslovna tajna i mogu se priopćiti samo na temelju zahtjeva ulagatelja, Depozitaru, osobi koja dokaže pravni interes ili pravosudnim, upravnim i drugim tijelima u okviru ovlaštenja u skladu s odredbama Zakona i posebnog zakona.

Udjel i prava iz udjela stječe se upisom u Registar.

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

Podnesena dokumentacija za raspolaganje udjelom može se opozvati, i to isključivo prije izvršenja upisa u Registar, pod uvjetom:

- da se opoziva suglasno i u pisanoj formi od strane ulagatelja i treće osobe u čiju korist se raspoložuje udjelom i
- da takav opoziv bude zaprimljen kod Društva prije nego se izvrši upis u Registar na temelju zahtjeva za raspolaganje.

Ako na udjelu postoje prava ili tereti u korist trećih osoba, udjelom se može raspolagati samo ako je s time suglasna osoba u čiju korist su prava ili tereti na udjelima zasnovani. Raspolaganje ulagatelja suprotno navedenom je ništeto.

Rok za upis u Registar je 7 (sedam) dana od dana kada je:

- ulagatelj Društvu za upravljanje podnio uredan zahtjev za izdavanje udjela i izvršio valjanu uplatu iznosa iz zahtjeva, a Društvo za upravljanje u tom roku ne odbije sklapanje ugovora ili
- podnesena uredna dokumentacija koja predstavlja valjanu pravnu osnovu za raspolaganje udjelima.

Društvo za upravljanje za upravljanje će odbiti upis u Registar:

- ako odbije sklapanje ugovora o ulaganju,
- ako se iz dokumentacije koja je pravna osnova 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 prema i u skladu s odredbama Zakona, prospekta UCITS Fonda i Pravila,
- ako stjecatelj udjela takve udjele stječe ili je stekao na način suprotan dozvoljenom načinu stjecanja Udjela u UCITS Fondu utvrđenom odredbama Zakona, prospekta Fonda i Pravila ili
- ako bi se na taj način raspolagalo udjelom koji je manji od najmanjeg udjela propisanog prospektom Fonda i Pravilima, odnosno ako bi time bile povrijeđene odredbe o najnižem broju udjela.

3. Poglavlje:

Društvo za upravljanje

Društvo je osnovano i posluje kao društvo s ograničenom odgovornošću sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, prema odredbama zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje trgovačkih društava i Zakonu.

Poslovanje Društva za upravljanje regulirano je Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona, a nadzire ga Agencija.

Agencija provodi nadzor nad subjektima nadzora u skladu sa Zakonom o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, u skladu s Zakonom, propisima donesenima na temelju Zakona, drugim zakonima i propisima donesenima na temelju njih, uredbama Europske unije i smjernicama europskih nadzornih tijela kojima se uređuje poslovanje društava za upravljanje ili UCITS Fondova. Agencija je Društvu izdala odobrenje za rad za sljedeće djelatnosti:

- osnivanje i upravljanje UCITS Fondom (upravljanje UCITS Fondom),
- osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim Fondom (upravljanje AIF-om).

3.1. Poslovni ciljevi i strategija Društva

Osnovni dugoročni cilj Društva za upravljanje je stručno ulaganje imovine UCITS i alternativnih fondova, uvažavajući pri tome načela sigurnosti, likvidnosti i razdiobe rizika, te na taj način osiguranje likvidnosti UCITS fonda, kako bi ulagatelji imali stalnu i sigurnu mogućnost unovčenja udjela, uz ostvarenje što veće profitabilnosti u skladu s preuzetim rizikom.

Poslovni ciljevi Društva za upravljanje su maksimiziranje vrijednosti udjela UCITS fonda te time ostvarivanje što veće dobiti ulagateljima. Kod toga će Društvo za upravljanje posebnu pozornost posvetiti minimiziranju rizika koji nastaju u procesu ulaganja i upravljanja imovinom UCITS fonda.

Uz povećanje vrijednosti udjela, cilj Društva za upravljanje je i povećanje imovine pod upravljanjem kojom se osigurava mogućnost šireg ulaganja imovine fonda, smanjene rizika izloženosti jednoj klasi imovine ili izdavatelju, te time stabilnost prihoda društva za upravljanje što kao rezultat ima nadgradnju i usavršavanje djelatnika Društva za upravljanje.

Svi fondovi kojima društvo za upravljanje upravlja osnovani su na neodređeno vrijeme, te je time i cilj Društva za upravljanje poslovanje po načelu trajnosti poslovanja.

3.2. Organi Društva

Organi Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Skupština.

Uprava Društva sastoji se od najmanje dva člana, a od kojih je jedan predsjednik Uprave. Uprava vodi poslove i zastupa Društvo u skladu sa ovlaštenjima iz osnivačkog akta Društva te odgovara Nadzornom odboru Društva i Skupštini Društva za provođenje poslovne politike Društva. Članovi Uprave Društva solidarno odgovaraju Društvu za štetu koja nastane kao posljedica činjenja, nečinjenja i propuštanja ispunjavanja njihovih obveza i dužnosti, osim ako dokažu da su pri izvršenju svojih obveza i dužnosti postupali pažnjom dobrog stručnjaka.

Imena članova Uprave Društva sa njihovim životopisima su navedeni u prospektu UCITS Fonda.

Nadzorni odbor Društva sastoji se od najmanje tri člana i nadzire vođenje poslova Društva. Nadzorni odbor Društva daje suglasnost Upravi Društva za određivanje poslovne politike Društva, na financijski plan Društva, na organizaciju mehanizama unutarnjih kontrola Društva, na okvirni godišnji program rada interne revizije, na politiku primitaka, na pravila Fondova i u drugim slučajevima kada je to određeno Zakonom. Nadzorni odbor Društva nadzire rad interne revizije, daje svoje mišljenje Agenciji i podnosi izvješće Skupštini Društva za upravljanje o nalazima Agencije u postupcima nadzora te nadzire postupanje Društva u skladu s nalogima i rješenjima Agencije, daje suglasnost na financijske izvještaje, daje mišljenje o godišnjem izvješću interne revizije i godišnjem izvješću Uprave Društva. Članovi Nadzornog odbora Društva solidarno odgovaraju Društvu za štetu koja nastane kao posljedica činjenja, nečinjenja i propuštanja ispunjavanja njihovih obveza i dužnosti, osim ako dokažu da su pri izvršenju svojih obveza i dužnosti postupali pažnjom dobrog stručnjaka.

Imena članova Nadzornog odbora Društva za upravljanje sa njihovim životopisima su navedeni u prospektu Fonda.

Društvo, članovi Uprave Društva i članovi Nadzornog odbora Društva dužni su:

- u obavljanju svojih djelatnosti, odnosno svojih dužnosti, postupati savjesno i pošteno te u skladu s pravilima struke,
- u izvršavanju svojih obveza postupati s pažnjom dobrog stručnjaka,
- postupati u najboljem interesu UCITS Fonda i ulagatelja, kao i štiti integritet tržišta kapitala,
- uspostaviti i učinkovito koristiti sredstva i procese potrebne za uredno obavljanje djelatnosti Društva,
- poduzeti sve razumne mjere kako bi se izbjegli sukobi interesa, a kada se isti ne mogu izbjeći, za prepoznavanje, upravljanje, praćenje te, kada je to primjenjivo, objavljivanje takvih sukoba interesa, kako bi se spriječio njihov negativan utjecaj na interese UCITS Fonda i ulagatelja i osiguralo da se prema Fondu i ulagateljima postupi pošteno i
- pridržavati se odredaba Zakona i propisa donesenih na temelju Zakona, na način koji promovira najbolje interese ulagatelja i integritet tržišta kapitala.

3.3. Organizacijski zahtjevi Društva za upravljanje

Društvo je ustrojilo unutarnju organizacijsku strukturu kojom se osigurava pravilno obavljanje poslova upravljanja Fondom, na način da su poslovi podijeljeni u organizacijske jedinice i to:

- jedinica za upravljanje imovinom Fondova i klijenata („front office“),
- jedinica za potporu poslovanja Društva (middle office),
- jedinica za potporu imovini Fondova i klijenata („back office“),
- kontrolna funkcija praćenja usklađenosti s relevantnim propisima,
- kontrolna funkcija upravljanja rizicima,
- odjel za sprječavanje pranja novca i financiranje terorizma,
- Interna revizija (delegirana).

Pojedinačna ključna područja rada članova Uprave Društva kao i zajednička područja rada propisana su internim aktima Društva u skladu sa zakonskim propisima čime je osigurano da organizacijska jedinica front office i organizacijska jedinica back office odnosno organizacijska jedinica front office i organizacijska jedinica middle office budu razgraničene između članova Uprave Društva.

Predsjednik Uprave Zvonimir Marić zadužen je za sljedeća područja:

- Interna revizija
- Odjel za potporu (Back office)
- Odjel za nadzor i analizu (Middle office)
- upravljanje rizicima
- Računovodstvo i revizija
- Sprječavanje pranja novca i financiranja terorizma

Član Uprave Petar Brkić zadužen je za sljedeća područja:

- Odjel upravljanja imovinom (Front office)
- Prodaja udjela
- Odjel usklađenost s relevantnim propisima (Compliance officer)
- Pravni poslovi
- IT sustav

Društvo je svojim internim aktima i kroz svoju organizacijsku strukturu osiguralo da osobe uključene u obavljanje poslova kontrolnih funkcija ne budu uključene u obavljanje poslova koje nadziru, da su kontrolne funkcije neovisne od ostalih funkcija i djelatnosti Društva te da izvješćuju izravno upravu Društva i Nadzorni odbor Društva.

Relevantne osobe u odnosu na Društvo je (dalje: „Relevantna osoba“):

- osoba na rukovodećoj poziciji u Društvu, osoba koja je član Društva za upravljanje, član Nadzornog odbora Društva ili prokurist Društva,
- osoba na rukovodećoj poziciji ili osoba koja je član Društva za upravljanje u svakoj pravnoj osobi ovlaštenoj za nuđenje Udjela,
- osoba na rukovodećoj poziciji u pravnoj osobi na koju je Društvo za upravljanje delegiralo svoje poslove,
- radnik Društva, radnik pravne osobe na koju je Društvo za upravljanje delegiralo svoje poslove ili radnik pravne osobe ovlašten za nuđenje Udjela, a koja je uključena u djelatnosti koje Društvo za upravljanje obavlja i
- svaka druga fizička osoba čije su usluge stavljene na raspolaganje i u nadležnosti su Društva, a koja je uključena u djelatnosti koje Društvo za upravljanje obavlja.

Društvo za upravljanje je osiguralo da su sve Relevantne osobe upoznate sa svim procedurama i postupcima koje su dužne primjenjivati u svrhu pravilnog obavljanja svojih dužnosti, a kada obavljaju više dužnosti u Društvu za upravljanje, Društvo je osiguralo da svaku od njih obavljaju neovisno, savjesno i profesionalno.

Društvo je prilikom internog raspoređivanja funkcija definiralo odgovornosti viših rukovoditelja i osoba koje obavljaju kontrolnu funkciju u skladu s odredbama Zakona i propisima donesenim na temelju Zakona.

Društvo je propisalo, primjenjuje i redovito ažurira interne akte kojima se uređuje njegova unutarnja organizacijska struktura i postupak donošenja odluka, iz kojih je na jasan i dokumentiran način vidljiv postupak donošenja odluka i raspodjela odgovornosti za te odluke, a koji obuhvaćaju:

- podjelu na organizacijske jedinice,
- detaljan opis zaduženja i odgovornosti pojedine organizacijske jedinice,
- popis radnih mjesta i radnika unutar pojedine organizacijske jedinice,
- zaduženja i podjelu ovlasti viših rukovoditelja i radnika Društva za upravljanje,
- postupak internog izvještavanja i donošenja odluka unutar Društva za upravljanje i
- način čuvanja poslovne dokumentacije i podataka.

3.4. Prava, obveze i odgovornosti Društva i ulagatelja

Društvo upravlja i raspolaže zasebnom imovinom UCITS Fonda i ostvaruje sva prava koja iz nje proizlaze u svoje ime, a za zajednički račun svih ulagatelja u UCITS Fondu, u skladu s odredbama Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona, prospekta Fonda i Pravila.

Društvo za upravljanje postupa u najboljem interesu ulagatelja i UCITS Fonda te stručno i s posebnom pažnjom donosi investicijske odluke, delegira poslove na treće osobe, koristi vanjske usluge i druge poslove koji su od značaja za Društvo za upravljanje i UCITS Fond.

U okviru djelatnosti koje obavlja, Društvo za upravljanje je dužno:

- biti sposobno pravovremeno ispuniti svoje dospjele obveze (načelo likvidnosti), odnosno trajno sposobno ispunjavati sve svoje obveze (načelo solventnosti),
- upravljati Fondom na način da je UCITS Fond sposoban pravovremeno ispunjavati svoje dospjele obveze (načelo likvidnosti), odnosno da je Fond trajno sposoban ispunjavati sve svoje obveze (načelo solventnosti),
- osigurati ponudu Udjela isključivo putem osoba u skladu sa Zakonom,
- stjecati imovinu za UCITS Fond isključivo u svoje ime i za račun Fonda, odnosno ulagatelja, pohranjujući je kod Depozitara, a u skladu sa Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona te drugim relevantnim propisima,
- dostavljati Depozitaru preslike svih izvornih isprava vezanih uz transakcije imovinom Fonda, i to odmah po sastavljanju tih isprava ili njihovom primitku, te sve ostale isprave i dokumentaciju važnu za obavljanje poslova i izvršavanje dužnosti Depozitara predviđenih Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona te drugim relevantnim propisima,
- objavljivati podatke o Društvu za upravljanje i Fondu u skladu sa Zakonom, i propisima donesenim na temelju Zakona te drugim relevantnim propisima,
- zadužiti osobu za održavanje kontakata s Agencijom u cilju provedbe izvješćivanja i drugih korespondentnih aktivnosti zahtijevanih odredbama Zakona,
- upravljati Fondom u skladu s ograničenjima ulaganja i propisanom rizičnošću,
- izdavati Depozitaru naloge za ostvarivanje prava povezanih s imovinom Fonda i
- pridržavati se i drugih zahtjeva predviđenih Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona.

Društvo za upravljanje će za UCITS Fond izraditi zasebne godišnje i polugodišnje financijske izvještaje u skladu sa Zakonom te važećim propisima. Financijske podatke iz izvještaja revidirati će ovlašteni revizor koji provjerava godišnje financijske izvještaje, uključujući i knjigovodstvo Fonda. Mišljenje ovlaštenog revizora o obavljenoj reviziji te moguće rezerve njegovog mišljenja u cijelosti će biti uneseni u svake godišnje financijske izvještaje.

Društva za upravljanje naplaćuje ulagatelju ulaznu i izlaznu naknadu te Fondu naknadu za upravljanje i naknadu vezanu uz prinos Fonda sukladno odredbama prospekta Fonda „Naknade i troškovi“.

Osim navedenih naknada, Fondu se mogu naplaćivati samo oni troškovi poslovanja i naknade koji su navedeni u prospektu Fonda „Naknade i troškovi“.

Društvo za upravljanje upravlja UCITS Fondom uvažavajući načela likvidnosti, solventnosti, sigurnosti i razdiobe rizika, vodeći pritom računa o ograničenjima ulaganja propisana Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona i prospektom UCITS Fonda. Imovinom UCITS Fonda Društvo raspolaže po tržišnoj ili, ako tržišna ne postoji ili ne odražava fundamentalnu vrijednost imovine, procijenjenoj vrijednosti.

Društvo je dužno za UCITS Fond utvrditi vrijednost njegove imovine, te svih obveza UCITS Fonda prilikom utvrđivanja neto vrijednosti imovine UCITS Fonda po udjelu.

Neto vrijednost imovine UCITS Fonda Društvo za upravljanje izračunava prema usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, koje su u skladu s važećim propisima i prospektom UCITS Fonda.

Imovina UCITS Fonda ne pripada Društvu, nije dio njegove imovine, njegove likvidacijske ili stečajne mase, niti može biti predmet ovrhe radi namirenja tražbine prema Društvu. Imovina UCITS Fonda drži se i vodi odvojeno od imovine Društva za upravljanje.

Sve što Društvo za upravljanje stekne na temelju prava koja pripadaju UCITS Fondu ili na temelju poslova koji se odnose na imovinu UCITS Fonda ili što osoba ovlaštena za upravljanje UCITS Fondom stekne kao naknadu za pravo koje pripada Fondu, također pripada Fondu i čini imovinu UCITS Fonda.

Društvo za upravljanje ne smije:

- obavljati djelatnosti posredovanja u kupnji i prodaji financijskih instrumenata,
- stjecati ili otuđivati imovinu UCITS Fonda za svoj račun ili račun Relevantnih osoba,
- kupovati sredstvima UCITS Fonda imovinu ili sklapati poslove koji nisu predviđeni prospektom Fonda,
- obavljati transakcije kojima krši odredbe Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona i prospekta Fonda, uključujući odredbe o ograničenjima ulaganja u Fondu,
- nenaplatno otuđivati imovinu Fonda,
- stjecati ili otuđivati imovinu Fonda po cijeni nepovoljnijoj od tržišne cijene ili procijenjene vrijednosti predmetne imovine,
- neposredno ili posredno, istovremeno ili s odgodom, dogovarati prodaju, kupnju ili prienos imovine između Fonda i drugog UCITS Fonda kojima upravlja ili između UCITS Fonda i individualnog portfelja kojima upravlja, pod uvjetima različitim od tržišnih uvjeta ili uvjetima koji jedan UCITS Fond ili individualni portfelj, stavljaju u povoljniji položaj u odnosu na drugi,
- preuzimati obveze u vezi s imovinom koja u trenutku preuzimanja tih obveza nije vlasništvo Fonda, uz iznimku transakcija financijskim instrumentima obavljenih na uređenom tržištu ili drugom tržištu čija pravila omogućavaju isporuku financijskih instrumenata uz istodobno plaćanje,
- za svoj račun stjecati ili otuđivati Udjele,
- izdavati druge financijske instrumente UCITS Fonda osim Udjela,
- ulagati imovinu UCITS Fonda u financijske instrumente kojih je ono izdavatelj,
- isplaćivati dividendu i bonuse radnicima i Upravi Društva za upravljanje ako ne ispunjava kapitalne zahtjeve,
- provoditi prodaje bez pokrića prenosivih vrijednosnih papira, instrumenata tržišta novca ili drugih financijskih instrumenata, a kako je definirano Zakonom i
- postupati protivno odredbama prospekta UCITS Fonda, a osobito u odnosu na odredbe o ograničenjima ulaganja.

UCITS Fond ne odgovara za obveze Društva za upravljanje.

Ulagatelji u UCITS Fond ne odgovaraju za obveze Društva za upravljanje koje proizlaze iz pravnih poslova koje je Društvo zaključilo u svoje ime i za zajednički račun ulagatelja. Društvo za upravljanje ne može sklopiti pravni posao kojim bi nastala obveza izravno ulagatelju. Svi pravni poslovi protivni ovome stavku, ništetni su.

Ništetna je svaka punomoć prema kojoj bi Društvo zastupalo ulagatelje.

Potraživanja za naknadu troškova i naknada nastalih u svezi zaključivanja pravnih poslova za zajednički račun ulagatelja Društvo za upravljanje može podmiriti isključivo iz imovine UCITS Fonda, bez mogućnosti da za ista tereti ulagatelje izravno.

Društvo za upravljanje ne može izdati punomoć ulagateljima, za ostvarivanje prava glasa iz financijskih instrumenata koji pripadaju imovini Fonda.

Društvo za upravljanje samo ili putem depozitara, uz jasno danu uputu za glasovanje, ostvaruje pravo glasa iz dionica koje čine imovinu Fonda. Pravo glasa iz dionica koje čine imovinu UCITS Fonda može ostvariti i punomoćnik, kojem Društvo u tom slučaju izdaje posebnu pisanu punomoć s jasnim uputama za glasovanje.

Društvo za upravljanje redovito ažurira i održava svoju internetsku stranicu koja sadrži osnovne podatke o Društvu, članovima Uprave Društva, Nadzornog odbora Društva i Depozitaru, polugodišnje i revidirane godišnje izvještaje Fonda i Društva, prospekt UCITS Fonda, Pravila i ključne podatke za ulagatelje Fonda (dalje: „KIID“), popis Fondova kojima Društvo upravlja i njihove cijene udjela, mjesečni izvještaj Fonda, tabelarni prikaz utjecaja pojedinih rizika na Društvo i Fond, obavijesti vezane uz Društvo i UCITS Fond te ostale podatke propisane Zakonom.

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

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

Društvo za upravljanje odgovara prema kriteriju pretpostavljene krivnje, ali ne odgovara za štetu koja je nastala kao posljedica više sile.

Društvo za upravljanje je odgovorno za vođenje registra udjela u Fondu. Društvo za upravljanje će najmanje jednom godišnje dostaviti izvadak o stanju i prometima u Fondu.

Društvo za upravljanje 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 UCITS Fonda, Pravila, KIID-a, polugodišnjih i revidiranih godišnjih izvješća UCITS 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 prosljede osobe koje u ime i za račun Društva za upravljanje obavljaju poslove nuđenja Udjela.

Društvo može iz objektivnih razloga s ciljem povećanja učinkovitosti trećim osobama delegirati poslove koje je dužno obavljati, uz suglasnost Agencije, pri čemu Društvo i dalje ostaje u potpunosti odgovorno za obavljanje delegiranih poslova. Prilikom odabira trećih osoba, Društvo za upravljanje vodi brigu da te osobe imaju dobar ugled, stručne kvalifikacije i iskustvo potrebno za obavljanje delegiranih poslova, te da se delegiranjem ne ugrožavaju interesi ulagatelja i UCITS Fonda.

Ugovorom o delegiranju poslova propisano je da je treća osoba dužna omogućiti provođenje nadzora nad delegiranim poslom od strane djelatnika Agencije.

Kod svih Zakonom propisanih slanja obavijesti Društvo za upravljanje će svim ulagateljima poslati obavijest na ugovoreni način komunikacije, putem pošte odnosno u elektroničkim obliku pod preduvjetom takvog odabira ulagatelja.

Dokumentaciju o raspolaganju Udjelom Društvo za upravljanje čuva najmanje 5 (pet) godina nakon isteka poslovne godine na koju se ti podaci odnose.

Poslovnu dokumentaciju i podatke Društvo za upravljanje će čuvati i nakon prestanka važenja odobrenja za rad, najmanje 5 (pet) godina nakon isteka poslovne godine na koju se ti podaci odnose.

Društvo za upravljanje će se pridržavati relevantnih zakona i propisa kojima se regulira zaštita osobnih podataka (primjerice Opća uredba o zaštiti podataka).

Informacija o postupcima zaštite osobnih podataka dostupne su na mrežnoj (internetskoj) stranici Društva.

Povjerenički odnos Društva za upravljanje i ulagatelja temelji se na ugovoru o ulaganju i postoji između Društva i svakodobnog ulagatelja u UCITS Fondu.

Ugovorom o ulaganju Društvo za upravljanje je preuzelo obvezu izdati ulagatelju udjel, izvršiti upis istoga u Registar, otkupiti udjel od ulagatelja kada ulagatelj to zatraži te dalje ulagati ta sredstva, upravljati UCITS Fondom i poduzimati sve ostale radnje potrebne za upravljanje Fondom u skladu s odredbama Zakona, prospekta UCITS Fonda i Pravila.

Kod originarnog stjecanja udjela ugovor o ulaganju sklopljen je kada je ulagatelj Društvu za upravljanje podnio uredan zahtjev za izdavanje udjela i izvršio valjanu uplatu iznosa iz zahtjeva, a Društvo za upravljanje ne odbije sklapanje ugovora. U svim ostalim slučajevima ugovor o ulaganju je sklopljen u trenutku kada Društvo za upravljanje upiše stjecatelja u Registar.

Na temelju ugovora o ulaganju ulagatelj uz udjel stječe položaj suovlaštenika na stvarima, pravima i tražbinama koje pripadaju zajedničkoj zasebnoj imovini UCITS Fonda.

Uplaćena sredstva Društvo za upravljanje smije ulagati tek nakon što ulagatelj bude upisan u Registar.

Ulagatelj odgovara za obveze preuzete za račun UCITS Fonda do visine vrijednosti udjela.

Nijedan ulagatelj ne može zahtijevati diobu zajedničke zasebne imovine UCITS Fonda.

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

Društvo za upravljanje ima pravo odbiti sklapanje ugovora o ulaganju ako:

- po svom sudu ocijeni da je cilj uplate ili zahtjeva za otkup udjela iskorištavanje neučinkovitosti koje proizlaze iz zakonskih ili drugačije propisanih obveza vezanih uz procedure izračuna cijene udjela,
- bi se provođenjem predmetne transakcije nanijela šteta ostalim ulagateljima izlaganjem UCITS Fonda riziku nelikvidnosti i insolventnosti ili onemogućilo ostvarivanje investicijskog cilja i strategije ulaganja UCITS Fonda,
- su odnosi između Društva i ulagatelja teško narušeni,
- postoje osnovne sumnje da je ulagatelj počinio, pokušao ili da bi moglo doći do pranja novca ili financiranja terorizma, u skladu s propisima koji to određuju,
- 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 ili
- ulagatelj nije Društvu dostavio svu dokumentaciju koju je Društvo propisalo kao potrebnu za sklapanje ugovora o ulaganju.

Društvo je dužno odbiti sklapanje ugovora o ulaganju za zahtjev za izdavanje udjela zaprimljen za vrijeme obustave izdavanja i otkupa Udjela.

Društvo će o odbijanju sklapanja ugovora o ulaganju obavijestiti ulagatelja, a u slučaju da je izvršena uplata novčanih sredstava na račun UCITS Fonda, Društvo će bez odgode vratiti uplaćena sredstva u nominalnom iznosu, na račun s kojeg je uplata zaprimljena, ako je podatak o računu poznat Društvu.

4. Poglavlje:

Depozitar

Depozitar UCITS fonda je Hrvatska Poštanska Banka d.d., Jurišićeva 4, 10 000 Zagreb, kojem su sukladno odredbama Zakona povjereni poslovi depozitara.

Pravni odnos između Društva i Depozitara uređen je na temelju pisanog ugovora o obavljanju poslova depozitara. O izboru Depozitara, kao i o promjeni Depozitara odlučuje Društvo uz uvjet ishoda odobrenja Agencije.

UCITS Fond može imati samo jednog Depozitara.

Društvo za upravljanje ne smije djelovati i kao društvo za upravljanje i kao depozitar UCITS Fonda. Društvo za upravljanje ne smije imati dionice ili udjele u Depozitaru niti u osobi na koju je Depozitar u skladu sa Zakonom delegirao poslove za koje je s Društvom za upravljanje sklopio ugovor o obavljanju poslova depozitara.

Prilikom stjecanja imovine za UCITS Fond u svoje ime i za račun UCITS Fonda, odnosno ulagatelja, Društvo pohranjuje imovinu kod Depozitara, u skladu sa Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona te drugim relevantnim propisima. Društvo za upravljanje je dužno dostavljati Depozitaru preslike svih izvornih isprava vezanih uz transakcije imovinom UCITS Fonda i to odmah po sastavljanju tih isprava ili njihovom primitku, te sve ostale isprave i dokumentaciju važnu za obavljanje poslova Depozitara.

Društvo za upravljanje izdaje Depozitaru naloge za ostvarivanje prava povezanih s imovinom Fonda. Depozitar izvršava naloge i upute Društva isključivo ako su u skladu s odredbama Zakona i prospekta Fonda.

4.1. Poslovi Depozitara

Depozitar za Fond obavlja sljedeće poslove:

Kontrolne poslove:

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

Praćenje tijeka novca UCITS Fonda:

- 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 UCITS 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 UCITS 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 UCITS Fonda evidentiranim na novčanim računima.

Pohranu imovine UCITS Fonda:

- Imovina UCITS Fonda povjerava se na pohranu Depozitaru na slijedeći 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 za upravljanje 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 za upravljanje, a za račun UCITS Fonda, tako da se u svakom trenutku mogu jasno odrediti i razlučiti kao imovina koja pripada UCITS Fondu.

Za svu ostalu imovinu Depozitar je dužan:

- provjeriti i potvrditi da je ista u vlasništvu Društva za upravljanje za račun Fonda na temelju informacija ili dokumenata koje je Depozitaru dostavilo Društvo za upravljanje 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 upravljanje za račun Fonda.

Depozitar je dužan Društvu za upravljanje 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 za upravljanje o korporativnim akcijama vezanim za imovinu Fonda koja mu je povjerena na pohranu i izvršavati njegove naloge koji iz toga proizlaze.

4.2. Osnovna prava, obveze i odgovornosti depozitara

Imovinu UCITS Fonda, Depozitar je dužan čuvati i voditi tako da se u svakom trenutku može jasno odrediti i razlučiti imovina koja pripada UCITS Fondu od imovine Depozitara i ostalih klijenata Depozitara.

Kada je Depozitaru povjerena na pohranu imovina UCITS Fonda, depozitar je dužan primjenjivati odgovarajuće mjere kako bi se zaštitila prava vlasništva i druga prava UCITS Fonda, osobito u slučaju nesolventnosti Društva za upravljanje i Depozitara.

Depozitar i treća osoba na koju Depozitar delegira poslove pohrane imovine UCITS Fonda na skrbništvo (dalje: "Treća osoba"), ne smiju ponovno koristiti imovinu UCITS Fonda koja je pohranjena na skrbništvo za obavljanje transakcija za vlastiti račun ili za ostvarivanje bilo kakve koristi za sebe, svoje osnivače, radnike ili u bilo koju drugu svrhu osim u korist UCITS Fonda i njegovih ulagatelja, pri čemu se ponovno korištenje imovine odnosi se na bilo koju transakciju imovinom koja je pohranjena na skrbništvo, uključujući prijenos, zalog, prodaju i zajam imovine.

Imovina UCITS Fonda koja je pohranjena na skrbništvo ne ulazi u likvidacijsku ili stečajnu masu Depozitara ili Treće osobe, niti može biti predmetom ovrhe u vezi s potraživanjem prema Depozitaru ili Trećoj osobi.

Kada je imovina pohranjena kod Treće osobe, osigurati će se ista razina zaštite imovine ulagatelja kao da je pohranjena kod Depozitara.

Depozitar odgovara Društvu za upravljanje i ulagateljima za izbor Treće strane. Kada Depozitar pri izvršavanju svojih dužnosti i obveza, utvrdi nepravilnosti i/ili nezakonitosti koje su posljedica aktivnosti Društva za upravljanje, a predstavljaju kršenje obveza Društva određenih Zakonom, propisima donesenima na temelju Zakona, prospekta Fonda ili Pravila, na njih će bez odgode pisanim putem upozoriti Društvo i zatražiti pojašnjenje tih okolnosti. Posebice, ako Depozitar prilikom kontrole izračuna neto vrijednosti imovine UCITS Fonda utvrdi netočnost i/ili nepravilnost, o tome će bez odgode pisanim putem obavijestiti Društvo za upravljanje. Ako Društvo za upravljanje, nakon upozorenja Depozitara, nastavi s kršenjem svojih obveza, Depozitar će o tome bez odgode obavijestiti Agenciju.

Depozitar se obvezao da će ažurne informacije o Depozitaru navedene u Prospektu biti ulagateljima dostupne na zahtjev. U izvršavanju svojih poslova i dužnosti predviđenih Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona, Depozitar i Društvo postupaju pažnjom dobrog stručnjaka, u skladu s načelom savjesnosti i poštenja, neovisno i isključivo u interesu Fonda i ulagatelja. Ugovorom o obavljanju poslova depozitara je Depozitaru izdano odobrenje od strane Društva za isplatu naknade za obavljanje poslova Depozitara s novčanog računa UCITS Fonda.

Depozitar ne smije u odnosu na UCITS Fond obavljati druge poslove koji mogu dovesti do sukoba interesa između Fonda, ulagatelja ili Društva za upravljanje i Depozitara, ako nije funkcionalno i hijerarhijski razdvojio obavljanje poslova Depozitara od ostalih poslova čije bi obavljanje moglo dovesti do sukoba interesa i ako potencijalne sukobe interesa primjereno ne prepoznaje, njima upravlja, prati i objavljuje ulagateljima UCITS Fonda.

Upravitelji i ostali radnici Depozitara, njegovi prokuristi te punomoćnici ne smiju biti radnici Društva.

Članovi uprave i ostali radnici Društva za upravljanje, njegovi prokuristi te punomoćnici ne smiju biti radnici Depozitara.

Depozitar je odgovoran UCITS Fondu i ulagateljima za gubitak financijskih instrumenata pohranjenih na skrbništvo od strane Depozitara ili treće osobe.

U slučaju gubitka financijskih instrumenata koji su pohranjeni na skrbništvo, Depozitar u imovinu UCITS 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 i za bilo koju drugu pričinjenu štetu koja je nastala kao posljedica nepažnje ili namjernog propusta Depozitara u obavljanju poslova Depozitara propisanih Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona i Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2016/438 od 17. prosinca 2015. o dopuni Direktive 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća o obvezama depozitara kojom se uređuje poslovanje depozitara UCITS Fondova. Na odgovornost Depozitara ne utječe činjenica da je obavljanje svojih poslova pohrane imovine UCITS Fonda delegirao trećim osobama.

Depozitar neće biti odgovoran Društvu za upravljanje i ulagateljima u slučajevima kada odredbe Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona ili Delegirane Uredbe Komisije (EU) 2016/438 od 17. prosinca 2015. o dopuni Direktive 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća o obvezama depozitara isključuju ili ograničavaju odgovornost depozitara, pod uvjetom ispunjenja pretpostavki za oslobođenje ili ograničenje odgovornosti navedenih u tim propisima.

Depozitar ne odgovara za štetu koja je nastala kao posljedica više sile. Depozitar se ne može sporazumom ograničiti ili osloboditi od odgovornosti prema Društvu za upravljanje i ulagateljima UCITS Fonda te svaki sporazum u suprotnost s ovom odredbom je ništetan.

Depozitar je ovlašten i dužan u svoje ime ostvarivati zahtjeve i prava ulagatelja prema Društvu za upravljanje, zbog kršenja odredaba Zakona, prospekta UCITS Fonda i Pravila. To ne sprječava ulagatelje da pojedinačno i samostalno ostvaruju imovinsko-pravne zahtjeve prema Društvu za upravljanje.

Depozitar je dužan vratiti u imovinu UCITS Fonda sve što je iz nje isplaćeno bez valjane pravne osnove.

Društvo za upravljanje je ovlašteno i dužno u svoje ime ostvarivati zahtjeve i prava ulagatelja prema Depozitaru. To ne sprječava ulagatelje da pojedinačno i samostalno ostvaruju imovinsko-pravne zahtjeve prema Depozitaru, pod uvjetom da to ne dovodi do dvostruke pravne zaštite ili do neravnopravnog postupanja prema ulagateljima.

Podatke o ulagateljima, njihovim Udjelima te uplatama i isplatama, koje je Društvo za upravljanje učinilo dostupnima u skladu s odredbama Zakona, depozitar je dužan čuvati kao poslovnu tajnu.

5. Poglavlje:

Postupak naknade štete

Postupak naknade štete sastoji se od izrade plana naknade štete, dostavljanja obavijesti ulagateljima i naknade štete oštećenim ulagateljima i/ili UCITS Fondu.

Društvo za upravljanje provodi postupak naknade štete ulagateljima i/ili UCITS Fondu u slijedećim slučajevima:

Kod bitne pogreške pri izračunu cijene udjela

U ovom slučaju postupak naknade štete provodi se:

kada razlika između prvotno izračunate cijene Udjela i naknadno točno utvrđene cijene Udjela za taj dan prelazi 0,70% vrijednosti prvotno izračunate cijene Udjela (bitna pogreška kod izračuna cijene udjela)",

Društvo za upravljanje će bez nepotrebnog odgađanja, a najkasnije u roku od 60 dana od saznanja za bitnu pogrešku pri izračunu cijene udjela izraditi plan naknade štete i bez odgode ga dostaviti Agenciji. Plan naknade štete mora sadržavati:

- primjeren rok, način i postupke kojima će naknaditi nastalu štetu UCITS Fondu i/ili ulagateljima,
- mjere koje će se poduzeti s ciljem uklanjanja utvrđenih bitnih pogrešaka i naknade štete,
- novi izračun cijene udjela za svaki dan razdoblja pogrešnog izračuna i
- broj ulagatelja koji su u razdoblju pogrešnog izračuna stjecali i/ili otkupljivali udjele te pojedinačnu i ukupnu visinu naknade koja će se isplatiti ulagateljima i/ili UCITS Fondu, isplatom novčanog iznosa ili dodjelom razmjernog broja udjela.

Nakon što Društvo za upravljanje izradi plan naknade štete, bez odgode će pristupiti naknadi štete oštećenim ulagateljima i/ili UCITS Fondu.

Kod prekoračenja ograničenja ulaganja

Prekoračenjem ograničenja ulaganja odnosno povredom ograničenja ulaganja smatraju se ona prekoračenja koja su posljedica transakcija koje je sklopilo Društvo za upravljanje, a kojima su se u trenutku njihova sklapanja prekršila ograničenja ulaganja propisana Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona i/ili prospektom UCITS Fonda.

U ovom slučaju postupak naknade štete provodi se:

- kada prekoračenje ograničenja ulaganja iznosi više od 10% od ukupnog dozvoljenog ulaganja propisanog Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona – „bitno prekoračenje ograničenja ulaganja“,
- kada je provedbom transakcija ili usklađenjem ulaganja na drugi odgovarajući način iz članka 13. stavka 1. Pravilnika o naknadi štete ulagateljima UCITS fonda i/ili UCITS fondu (NN, br. 16/2019) nastao gubitak odnosno šteta za UCITS Fond i/ili ulagatelja,
- kada je prekoračenje ograničenje ulaganja posljedica okolnosti na koje Društvo nije moglo utjecati i Društvo nije uskladilo ulaganja UCITS Fonda u roku od 3 (tri) mjeseca, odnosno 6 (šest) mjeseci uz prethodnu suglasnost Agencije, od dana nastanka bitnog prekoračenja ograničenja ulaganja.

Društvo za upravljanje će bez nepotrebnog odgađanja, a najkasnije u roku od 60 dana od saznanja za prekoračenje ograničenja ulaganja izraditi plan naknade štete i bez odgode ga dostaviti Agenciji. Plan naknade štete mora sadržavati:

- primjeren rok, način i postupke kojima će nadoknaditi nastalu štetu UCITS Fondu i/ili ulagateljima,
- informacije o poziciji imovine u portfelju UCITS Fonda u odnosu na koju je došlo do prekoračenja ograničenja ulaganja, duljini trajanja i razlozima takvog prekoračenja,
- mjere koje će se poduzeti s ciljem usklađenja ulaganja i naknade štete,
- broj ulagatelja koji su u razdoblju prekoračenja ulaganja stjecali i/ili otkupljivali udjele te pojedinačnu i ukupnu visinu naknade koja će se isplatiti ulagateljima i/ili UCITS Fondu

Društvo za upravljanje će nakon što izradi plan naknade štete bez odgode pristupiti naknadi štete oštećenim ulagateljima i/ili UCITS Fondu.

U ostalim slučajevima

Društvo za upravljanje je odgovorno UCITS Fondu i ulagateljima za uredno i savjesno obavljanje poslova te odgovara za štetu koja je nanesena imovini UCITS Fonda, a koja je nastala kao posljedica propusta Društva u obavljanju i izvršavanju njegovih dužnosti propisanih Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, pravilima i prospektom UCITS Fonda.

Društvo je odgovorno za štetu koja nastane imateljima udjela UCITS Fonda zbog izdavanja ili otkupa udjela UCITS Fonda, kao i zbog propuštanja otkupa udjela UCITS Fonda, ako je te radnje ili propuste imatelj udjela učinio na temelju dokumenata ili obavijesti iz članka 183. Zakona, koji su sadržavali neistinite ili nepotpune podatke i informacije ili podatke i informacije koji dovode u zabludu ili na temelju netočnih ili nepotpunih podataka i izjava koje imatelju udjela prosljede osobe koje u ime i za račun Društva za upravljanje obavljaju poslove nuđenja udjela UCITS Fonda.

Društvo za upravljanje će bez nepotrebnog odgađanja, a najkasnije u roku od 60 dana od saznanja za nastanak štete izraditi plan naknade štete i bez odgode ga dostaviti Agenciji. Plan naknade štete mora sadržavati:

- primjeren rok, način i postupke kojima će naknaditi nastalu štetu UCITS Fondu i/ili ulagateljima te mjere koje će se poduzeti s ciljem otklanjanja uzroka nastanka štete,
- informacije o razlozima nastanka štete,
- broj ulagatelja koji su pretrpjeli štetu te pojedinačnu i ukupnu visinu naknade koja će se isplatiti ulagateljima i/ili UCITS Fondu.

Nakon što Društvo za upravljanje izradi plan naknade štete, bez odgode će pristupiti naknadi štete oštećenim ulagateljima i/ili UCITS Fondu.

Provedene postupke naknade štete za slučaj pogrešnog izračuna vrijednosti udjela i za slučaj povrede ograničenja ulaganja revidira revizor u okviru revizije godišnjih izvještaja UCITS Fondova.

Neovisno o kojem je slučaju naknade štete riječ, kada je ukupan iznos isplate radi naknade štete manji od 50.000,00 kuna i iznos isplate radi naknade štete po ulagatelju manji od 2.500,00 kuna, planove naknade štete nije potrebno dostaviti Agenciji, te nije potrebno provoditi reviziju provedenih postupaka naknade štete u okviru revizije godišnjih izvještaja UCITS Fonda.

Naknada štete neće se provoditi za one ulagatelje za koje je utvrđena visina nastale štete u razdoblju pogrešnog izračuna manja od 10 kuna.

Razdoblje obeštećenja je:

- u slučaju bitne pogreške izračuna cijene udjela: razdoblje tijekom kojeg je postojala bitna pogreška pri izračunu cijene udjela (viša ili niža cijena udjela) ili,
- u slučaju bitnog prekoračenja ograničenja ulaganja: razdoblje od usklađenja ulaganja do nadoknade gubitka UCITS Fondu.

Neovisno o kojem je slučaju naknade štete riječ Društvo za upravljanje je dužno o postojanju obveze naknade štete obavijestiti ulagatelje kojima s te osnove treba naknaditi štetu. Takva obavijest ulagateljima sadrži sljedeće informacije:

- koji je uzrok i u čemu se sastoji razlog za naknadu štete,
- visinu štete i obvezu naknade,
- rokove i način naknade štete.

Obavijest se dostavlja se putem pošte ili na drugom odgovarajućem trajnom mediju u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim Fondovima s javnom ponudom, u roku od 10 dana od izrade plana naknade štete.

Troškovi koji su nastali u svrhu provedbe postupka i mjera naknade štete radi pogrešnog izračuna cijene udjela troškovi su Društva za upravljanje i ne mogu se naplatiti na teret UCITS Fonda ili ulagatelja.

5.1. Pogrešan izračun cijene udjela

Društvo za upravljanje za svaki dan razdoblja obeštećenja izrađuje novi izračun cijene udjela i utvrđuje visinu naknade štete za UCITS Fond i po ulagatelju. U slučaju izračuna više cijene udjela (kada je prvotno izračunata cijena udjela viša od naknadno točno utvrđene cijene udjela za isti dan) Društvo za upravljanje će za svaki dan razdoblja obeštećenja svim ulagateljima koji su:

- stjecali udjele, dodijeliti broj udjela u iznosu razlike broja udjela koji bi stekli na temelju naknadno točno izračunate cijene udjela i prvotno izračunate cijene udjela;
- otkupljivali udjele, umanjiti broj udjela za iznos razlike broja udjela koji se otkupio na temelju naknadno točno izračunate cijene udjela i prvotno izračunate cijene udjela.
- U slučaju izračuna niže cijene udjela (kada je prvotno izračunata cijena udjela niža od naknadno točno utvrđene cijene udjela za isti dan) Društvo za upravljanje će za svaki dan razdoblja obeštećenja svim ulagateljima koji su:
 - stjecali udjele, umanjiti broj udjela za iznos razlike broja udjela koji su se stekli na temelju prvotno izračunate cijene udjela i naknadno točno izračunate cijene udjela;
 - otkupljivali udjele, dodijeliti broj udjela u iznosu razlike broja udjela koji bi bili otkupljeni na temelju naknadno točno izračunate cijene udjela i prvotno izračunate cijene udjela.
- Ukoliko na dan provođenja postupka naknade štete ulagatelj kojem Društvo za upravljanje, u postupku naknade štete:
 - dodjeljuje broj udjela nema stanje udjela, Društvo za upravljanje će u ime i za račun tog ulagatelja otkupiti dodijeljene udjele i isplatiti novčana sredstva po naknadno točno izračunatoj cijeni udjela,
 - umanjuje broj udjela nema dovoljno stanje udjela da se umanjeno provede, Društvo će umanjiti broj udjela za raspoloživo stanje, a ostatak će Društvo uplatiti u UCITS Fond u iznosu koji predstavlja umnožak broja preostalih udjela koji se trebaju umanjiti po naknadno točno izračunatoj cijeni udjela.

5.2. Prekoračenje ograničenja ulaganja

Društvo za upravljanje odmah po saznanju za prekoračenje ograničenja ulaganja usklađuje ulaganja, na način da potpuno otklanja prekoračenje ograničenja ulaganja:

- provedbom transakcija nužnih za potpuno otklanjanje prekoračenja ograničenja ulaganja ili
- osiguravanjem usklađenja na drugi odgovarajući način (npr. dospijeće depozita, nove uplate ili isplate ulagateljima koji uzrokuju prestanaka prekoračenja ograničenja ulaganja, promjena načina i metodologije vrednovanja pozicija koje su dovele do prekoračenja kada je to primjenjivo i dr.).

Kada je provedbom transakcija ili usklađenjem ulaganja na drugi odgovarajući način:

- nastala dobit, navedena će se dobit dodijeliti UCITS Fondu,
- nastao gubitak, Društvo Fondu nadoknađuje takav gubitak uplatom iznosa UCITS Fondu.

Društvo za upravljanje će UCITS Fondu nadoknaditi troškove koji su nastali provođenjem transakcija koje su prouzročile prekoračenje ograničenja ulaganja kao i troškove koji su nastali radi otklanjanja navedenog prekoračenja ograničenja ulaganja.

Društvo će u imovini UCITS Fonda evidentirati i usklađivati potraživanje od Društva za iznos svih obveza Društva sukladno ovom članku na svaki dan provođenja transakcija usklađenja do potpunog otklanjanja prekoračenja ulaganja.

U slučaju propuštanja pravovremenog evidentiranja navedenih potraživanja u imovini UCITS Fonda, a koje bi dovelo do bitne pogreške kod izračuna cijene udjela (u ovom slučaju niža cijena Udjela) primijeniti će se postupci obeštećenja ulagatelja i/ili UCITS Fonda sukladno Poglavljem 5.1. Pravila.

6. Poglavlje:

Upravljanje sukobom interesa

Sukob interesa predstavlja svaku situaciju u kojoj Društvo za upravljanje, njegov osnivač, njegovi djelatnici i/ili relevantne osobe nisu neutralni i objektivni u odnosu na predmet poslovanja Društva za upravljanje, odnosno kada koristeći svoju specifičnu poziciju pri pružanju i obavljanju djelatnosti Društva za upravljanje imaju profesionalne i/ili osobne interese koji se protive interesima ulagatelja, odnosno interesima UCITS i Alternativnih fondova.

Društvo za upravljanje usvojilo je Pravilnik o uređenju sukoba interesa. Pravilnikom su obuhvaćene okolnosti koje predstavljaju ili koje mogu dovesti do sukoba interesa na štetu fondova pod upravljanjem Društva za upravljanje ili jednog ili više ulagatelja, a vezano za djelatnost upravljanja UCITS i alternativnim investicijskim fondovima, te procedure kojih se Društvo za upravljanje mora pridržavati i mjere koje mora primjenjivati za upravljanje sukobom interesa.

Okolnosti koje predstavljaju ili koje mogu dovesti do sukoba interesa odnose se na one radnje gdje bi Društvo za upravljanje, njegov osnivač, njegovi djelatnici i/ili relevantne osobe bili u situaciji da:

- bi mogli ostvariti financijsku dobit ili izbjeći financijski gubitak na štetu UCITS ili Alternativnog fonda,

- imaju interes ili korist od usluge ili izvršene transakcije za račun UCITS ili Alternativnog fonda, a koji se razlikuju od interesa UCITS ili Alternativnog fonda,
- imaju financijski ili neki drugi motiv za pogodovanje interesima ulagatelja u drugim UCITS ili Alternativnim fondovima na štetu interesa UCITS fonda,
- obavljaju isti posao za UCITS fond kao i za druge ulagatelje koji nisu UCITS fond,
- primaju ili će primiti od drugih osoba dodatne poticaje ili naknade u vezi upravljanja imovinom UCITS ili Alternativnih fondova, u vidu novca, roba ili usluga, a što nije uobičajena provizija ili naknada za tu uslugu.

Društvo za upravljanje poduzima sve razumne korake kako bi prepoznalo, upravljalo, pratilo i spriječilo ili objavilo sukob interesa te je uspostavilo odgovarajuće kriterije za utvrđivanje vrste sukoba interesa čije bi postojanje moglo naštetiti interesima UCITS ili Alternativnih fondova i/ili ulagatelja. Navedeno uključuje:

- neovisno i kontinuirano jačanje sustava unutarnjih kontrola te identificiranje sukoba interesa koji mogu nastati između Društva za upravljanje i/ili relevantnih osoba s jedne strane i ulagatelja s druge strane, kako bi se izbjeglo negativno djelovanje sukoba interesa na interese ulagatelja,
- kontinuirano provođenje kontrole razmjene informacija između relevantnih osoba koje su uključene u poslove koji u sebi nose rizik sukoba interesa, ukoliko bi razmjena podataka mogla nanijeti štetu jednom ili više ulagatelja,
- uredno i ažurno vođenje evidencije osobnih transakcija relevantnih osoba,
- rukovoditelj relevantne osobe, koja se prema njegovom mišljenju nalazi u potencijalnom sukobu interesa, ima diskrecijske ovlasti glede izuzimanja iste osobe od sudjelovanja u provedbi predmetne transakcije,
- utvrđivanje odvojenog nadzora nad relevantnim osobama čija primarna funkcija uključuje poslovne aktivnosti za ulagatelja ili pružanje usluga ulagateljima čiji interesi mogu izazvati sukob interesa,
- uklanjanje svake neposredne povezanosti između primanja relevantnih osoba koje su većim dijelom uključene u jednu poslovnu aktivnost i primanja ili dobiti koju ostvare druge relevantne osobe, većim dijelom uključene u drugu poslovnu aktivnost kada do sukoba interesa može doći u svezi s tim aktivnostima (npr. primanja između zaposlenika front office-a i back office-a),
- poduzimanje odgovarajućih mjera (npr. prethodne suglasnosti viših rukovoditelja) kojima je cilj spriječiti ili kontrolirati istovremeno ili naknadno sudjelovanje relevantne osobe u kupnji ili prodaji financijskih instrumenata ukoliko te aktivnosti mogu naštetiti ispravnom upravljanju sukobom interesa,
- uspostavljanje sustava praćenja, čuvanja, vođenja i ažuriranja podataka o uslugama i aktivnostima koje je Društvo za upravljanje obavilo, a u kojima se sukob interesa, koji može imati štetne posljedice za interese jednog ili više ulagatelja, pojavio,
- vođenje Registra sukoba interesa odnosno evidencije o poduzetim mjerama od strane Društva za upravljanje u svezi sprječavanja sukoba interesa,
- periodična provjera i po potrebi revidiranje primjerenosti sustava uspostavljenih kontrola u vezi potencijalnog ili stvarnog sukoba interesa,
- organiziranje obuke relevantnih osoba u cilju postizanja stupnja obrazovanja, odnosno
- informiranosti, o svim aspektima nastanka i štetnih posljedica postojanja sukoba interesa u poslovima koje obavlja Društvo za upravljanje.

Potencijalni sukobi interesa i načini rješavanja sukoba interesa su:

- Ukoliko se imovina UCITS fonda ulaže u udjele ili dionice investicijskih fondova kojima Društvo za upravljanje izravno ili neizravno upravlja, ili kojima upravlja drugo društvo za upravljanje s kojim je Društvo za upravljanje povezano vladajućim utjecajem, ili izravnim ili neizravnim međusobnim vlasničkim udjelom, na takva se ulaganja UCITS fondu ne smije naplatiti ulazna ili izlazna naknada.
- Društvo za upravljanje može izvršiti transakciju kupnje i/ili prodaje financijskih instrumenata, odnosno obavljati druge transakcije ili uobičajene poslove na tržištu kapitala između fondova kojima upravlja. Kod takvih transakcija Društvo za upravljanje osigurati će da se iste ne obavljaju pod uvjetima koji su različiti od tržišnih ili koji jedan fond stavljaju u povoljniji položaj u odnosu na drugi. Društvo za upravljanje, odnosno osobe koje su ovlaštene za upravljanje imovinom fondova moraju o takvim transakcijama čuvati dokumentaciju koja jasno pokazuje:
 - i. da je transakcija bila konzistentna s ciljevima i stanjem portfelja u oba fonda,
 - ii. da su obje strane (kupovna i prodajna) dobile najbolju cijenu koju je bilo moguće dobiti u vrijeme transakcije,
 - iii. da je transakcija bila dostupna drugim sudionicima tržišta kapitala pod istim uvjetima.

Navedene aktivnosti između fondova dozvoljene su ukoliko dolazi do približavanja nekog financijskog instrumenta propisanom limitu držanja u odnosu na neto imovinu fonda, u slučaju većeg otkupa udjela i potrebe prodaje određenog financijskog instrumenta zbog isplate udjela te kod interne procjene da u dva fonda kojima upravlja Društvo za upravljanje postoje financijski instrumenti koji u jednom fondu imaju prevelik, a u drugom premali udio u neto imovini tih fondova.

- Poslovi Društva za upravljanje u potpunosti su kadrovski i organizacijski odvojeni od poslova osnivača. Sukladno tome, osnivač Društva za upravljanje se u svakome pogledu tretira kao svi ostali klijenti Društva za upravljanje, odnosno jednako kao i bilo koji usporedivi klijent (prema segmentaciji, opsegu poslovnog odnosa, bitnosti za prihode Društva za upravljanje, itd.). Prilikom donošenja investicijskih odluka Društva za upravljanje moguće su rizične situacije koje dovode do sukoba interesa između fondova pod upravljanjem Društva za upravljanje i osnivača. Potencijalni sukob interesa smanjuje se na najmanju moguću mjeru na način da:

- i. osnivač i s njim povezane osobe neće stjecati ili otuđivati imovinu UCITS fonda kojom Društvo za upravljanje upravlja za svoj račun,
 - ii. osnivač i s njim povezane osobe ne smiju poduzimati radnje i aktivnosti na način da ostvaruje materijalni ili financijski interes na štetu imovine fondova kojima Društvo za upravljanje upravlja,
 - iii. Društvo za upravljanje ni u kojem slučaju prilikom obavljanja svojih poslovnih aktivnosti ne smije favorizirati interese osnivača ispred interesa imatelja udjela u fondovima kojima upravlja,
 - iv. u slučaju trgovanja za vlastiti račun, osnivač i s njim povezane osobe dužne su suzdržati se od učestalog trgovanja sukladno kojem stečene vrijednosne papire ne smije prodavati u roku od trideset dana od dana njihova stjecanja, dok stečene udjele u investicijskim fondovima ne smije prodavati u roku od sedam dana od njihova stjecanja,
 - v. Društvo za upravljanje zabranjeno je ulagati imovinu UCITS fonda u financijske instrumente kojih je osnivač i s njim povezane osobe izdavatelj.
- Svaki djelatnik Društva za upravljanje obavezan je Compliance odjelu (jedinici za kontrolu) prijaviti sve postojeće račune nalogodavca koje on i s njim povezane osobe imaju otvorene u tuzemstvu i inozemstvu, kao i svaki novi račun nalogodavca kojeg djelatnik i s njime povezane osobe otvore, te broj i oznaku vlasničkih vrijednosnih papira, udjela u fondovima i drugih financijskih instrumenata kojima djelatnik i s njim povezane osobe raspolažu. Račun nalogodavca iz prethodne rečenice je svaki račun djelatnika, odnosno s njim povezane osobe, otvoren kod ovlaštenog društva u svrhu obavljanja kupnje i prodaje financijskih instrumenata i/ili valuta po nalogu djelatnika, odnosno po nalogu s njim povezane osobe.
 - Djelatnici Društva za upravljanje koji obavljaju poslove upravljanja imovinom UCITS fonda i s njima povezane poslove ne smiju klijentima UCITS fonda niti klijentima koji nisu UCITS fond davati savjete povezane s kupoprodajom financijskih instrumenata i ulaganja u financijske instrumente, niti davati mišljenje o povoljnosti ili nepovoljnosti stjecanja ili otuđenja financijskih instrumenata.
 - Temeljno je načelo, na kojem se zasniva ugled Društva za upravljanje i povjerenje klijenata, povjerljivost u obavljanju poslova i djelatnosti Društva za upravljanje i odgovornost čuvanja tajnosti podataka i obavijesti, te se od djelatnika traži da se pridržavaju tog načela i nakon prestanka njihovog radnog odnosa s Društvom za upravljanje. Djelatnici Društva za upravljanje i povezane osobe kojima su pri obavljanju svakodnevnih radnih zadataka ili pri obavljanju djelatnosti Društva za upravljanje dostupni podaci o klijentima, njihovim udjelima, uplatama i isplatama, ulagačkoj politici, internim aktima i analizama, poslovnim vezama i svim ostalim podacima bitnim za donošenje odluka ili podacima koji se prema Zakonu i propisima donesenim na temelju Zakona i dobrim poslovnim običajima smatraju tajnim, dužni su zaštititi i čuvati te podatke kao poslovnu tajnu.
 - Društvo za upravljanje osigurati će da promidžbene informacije budu cjelovite, istinite, jasne, nepristrane, da ne dovode ulagatelje u zabludu u pogledu ulaganja u UCITS fond, te da budu u skladu sa Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona. Djelatnici ne smiju zloupotrebjavati nestručnost ulagatelje u smislu pribavljanja poslovne koristi za sebe ili bilo koju povezanu osobu, izbjegavati prikazivanje osobnih mišljenja i procjena kao činjenica, te nastojati objasniti klijentu stručnu terminologiju koju koriste pri prezentaciji.
 - Društvo za upravljanje može trećim osobama delegirati poslove koje je dužno obavljati samo ako se delegiranje provodi iz objektivnih razloga i isključivo s ciljem povećanja učinkovitosti obavljanja tih poslova. Društvo za upravljanje mora dokazati da je treća osoba kvalificirana i sposobna za obavljanje delegiranih poslova, da je izabrana primjenom dužne pažnje i da Društvo za upravljanje može u svako doba učinkovito nadzirati obavljanje delegiranih poslova kako se time ni na koji način ne bi ugrozili interesi klijenata odnosno UCITS fonda. Društvo za upravljanje također je uspostavilo odgovarajuće mjere nadzora nad osobama ovlaštenim za nuđenje udjela UCITS fonda propisanim Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona.

Svaki djelatnik Društva za upravljanje dužan je Upravi i/ili Nadzornom odboru prijaviti svaki mogući sukob interesa, kao i svaki pritisak ili neprimjereni utjecaj kojem je izložen u obnašanju svojih poslova i dužnosti.

Društvo za upravljanje dužno je čuvati i redovito ažurirati podatke o poslovima koje je obavilo u sklopu djelatnosti upravljanja UCITS fondom ili koji su obavljani za račun Društva za upravljanje, a u kojima se pojavio ili se može pojaviti sukob interesa koji može imati štetne posljedice za interese jednog ili više UCITS fondova ili ulagatelja.

7. Poglavlje: Nadzor poslovanja

Agencija provodi nadzor nad Društvom, Fondom, Depozitarom i pravnim osobama koje nude udjele u Fondu (dalje: „Subjekti nadzora“).

Nadzor je provjera, u skladu Zakonom o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, posluje li subjekt nadzora u skladu s odredbama Zakona, propisima donesenim na temelju Zakona, odredbama uredbi Europske unije i smjernicama europskih nadzornih tijela kojima se uređuje poslovanje društava za upravljanje i UCITS fondova, u skladu s drugim propisima, s propisima o upravljanju rizicima, kao i u skladu s vlastitim pravilima i standardima, pravilima struke te na način koji omogućuje uredno funkcioniranje subjekta nadzora, a nadzor uključuje i izricanje nadzornih mjera.

Osnovni ciljevi nadzora su provjera zakonitosti, procjena sigurnosti i stabilnosti poslovanja subjekata nadzora, a radi zaštite interesa ulagatelja i javnog interesa, doprinošenja stabilnosti financijskog sustava te promicanje i očuvanje povjerenja u tržište kapitala.

8. Poglavlje:

Pritužbe ulagatelja

Ulagatelji imaju pravo na pritužbe koje će Društvo za upravljanje 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 i unutar roka od 15 (petnaest) dana. Iznimno, kada se odgovor ne može dati unutar navedenog roka, Društvo za upravljanje će obavijestiti podnositelja pritužbe o razlozima kašnjenja i naznačiti kada će biti odgovoreno na pritužbu. Imatelj udjela može podnijeti pritužbu povezanu s udjelima koje ima u UCITS Fondu ili namjerom da kupi udjele u UCITS Fondu kojim upravlja Društvo za upravljanje na poštansku adresu Savska cesta 106, 10000 Zagreb ili na e-mail adresu info@generali-investments.hr.

Informacije u vezi s postupkom rješavanja pritužbi ulagatelja dostupne su na mrežnim (internetskim) stranicama Društva za upravljanje.

9. Poglavlje:

Postupak rješavanja sporova između društva za upravljanje i ulagatelja

Pravo mjerodavno za Pravila i odnose koji na temelju njega nastanu je pravo Republike Hrvatske. Eventualne sporove između Društva za upravljanje i ulagatelja koji nastanu iz Pravila rješava nadležni sud u Zagrebu. Bez utjecaja na mogućnost rješavanja sporova pred sudom, sporovi između Društva za upravljanje i ulagatelja mogu se rješavati i putem arbitraže, pod ovdje navedenim uvjetima.

Svi sporovi koji proizlaze iz ugovora o ulaganju, i u vezi s njim, uključujući i sporove koji se odnose na pitanja njegovog valjanog nastanka, povrede ili prestanka, kao i na pravne učinke koji iz toga proistječu rješavaju se konačno u skladu s važećim Pravilnikom o arbitraži pri Stalnom arbitražnom sudištu Hrvatske gospodarske komore (Zagrebačkim pravilima). (a) broj arbitara je tri, (b) mjerodavno pravo je pravo Republike Hrvatske, (c) jezik arbitražnog postupka je hrvatski i/ili engleski (d) mjesto arbitraže je Zagreb (e) ovlaštenik za imenovanje je Hrvatska gospodarska komora. Ako se radi o sporu koji je nastao iz ugovora koji je sklopljen s ulagateljem, ugovor o arbitraži je sadržan u posebnoj ispravi koju potpisuju obje stranke, i u kojoj nema drugih utanačenja osim onih koji se odnose na arbitražni postupak.

10. Poglavlje:

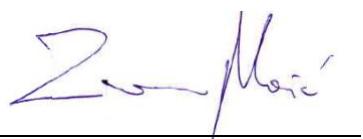
Završne odredbe

Pravila te njegove kasnije izmjene i dopune donosi Uprava Društva za upravljanje, uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora Društva i Depozitara, a na način i pod pretpostavkama određenim Zakonom. U slučaju izmjene obveznog sadržaja Pravila potrebna je i prethodna odobrenje Agencije. Sljedeći radni dan nakon donošenja odluke Uprave Društva za upravljanje, odnosno dobivanja odobrenja Agencije kada je to potrebno, Društvo za upravljanje će objaviti na svojoj mrežnoj (internetskoj) stranici informaciju o promjeni Pravila te izmijenjena odnosno dopunjena Pravila.

Generali Investments društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima

Zvonimir Marić

Petar Brkić



Predsjednik Uprave



Član Uprave

