

OPĆI UVJETI

INVESTICIJSKE USLUGE UPRAVLJANJA PORTFELJEM

1. POJMOVI I DEFINICIJE

U ovim Općim uvjetima pojedini pojmovi imaju sljedeća značenja:

Agencija:

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga sa sjedištem u Zagrebu, Franje Račkog 6, OIB: 49376181407, nadzorno tijelo u čiji djelokrug i nadležnost spada nadzor financijskih tržišta, financijskih usluga, uključujući upravljanje portfeljem, te pravnih i fizičkih osoba koje te usluge pružaju.

Aplikacija:

Genius robo advisor - integrirani i automatizirani sustav za robotizirano upravljanje portfeljem Klijenta, a sadrži podatke potrebne za identifikaciju, procjenu primjerenosti i razvrstavanje Klijenata te ispunjavanje obveza Društva vezano za sprječavanje pranja novca i financiranja terorizma i putem koje se odvija komunikacija i obavještanje između Klijenta i Društva. Genius robo advisor je mobilna aplikacija.

CRS:

(Common Reporting Standards) zajednički standard za automatsku razmjenu informacija o financijskim računima u cilju oporezivanja financijske imovine povezane s drugom državom s kojom Republika Hrvatska ima sklopljen sporazum o automatskoj izmjeni podataka. Sastavni je dio Direktive Vijeća 2014/107/EU od 9. prosinca 2014. o izmjeni Direktive 20177/16/EU u pogledu obvezne automatske razmjene informacija o području oporezivanja. Predmetna Direktiva prenesena je u zakonodavstvo Republike Hrvatske temeljem Zakona o izmjenama i dopunama Općeg poreznog zakona (NN 44/2016)

Društvo:

društvo INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu., Masarykova 1, OIB: 59300096187

ETF:

(Exchange traded fund - fond kojim se trguje na burzi) je udjel ili dionica u subjektu za zajednička ulaganja čijom se najmanje jednom klasom udjela ili rodnom dionica tijekom dana trguje na najmanje jednom mjestu trgovanja i s najmanje jednim održavateljem tržišta koji poduzima mjere kojima se osigurava da cijena udjela ili dionica na tom mjestu trgovanja bitno ne odstupa od neto vrijednosti imovine po udjelu odnosno dionici i, ako je primjenjivo, indikativne neto vrijednosti imovine po udjelu odnosno dionici.

EUR:

Euro, važeća valuta Republike Hrvatske

FATCA:

propis Sjedinjenih Američkih Država naziva Foreign Account Tax Compliance Act (Zakon o ispunjavanju poreznih obveza s obzirom na račune u stranim financijskim institucijama). U skladu s FATCA regulativom (tekst propisa je dostupan na <http://www.irs.com>) usmjerenom na sprječavanje američkih poreznih obveznika da izbjegnu plaćanje poreza, te u skladu s obvezama koje je Republika Hrvatska preuzela međunarodnim ugovorom, financijske institucije sa sjedištem u Republici Hrvatskoj su obveznici identifikacije SAD subjekata te izvještavanja o određenim računima i podacima na području primjene FATCA-e.

Financijski instrumenti:

jedinice u subjektima za zajednička ulaganja odnosno UCITS fondovi i/ili ETF-ovi

Internet stranica:

www.icam.hr/genius

Klijent:

domaća i strana fizička osoba koja je s Društvom sklopila Ugovor o upravljanju portfeljem

Opće informacije:

dokument Opće informacije o Društvu dostupan u prostorijama Društva i na Internet stranicama Društva

Portfelj:

Financijski instrumenti i imovina koji su predmet Ugovora i ovih Općih uvjeta

Prag gubitka:

predstavlja prag ili visinu negativnog prinosa (gubitka) u tekućoj godinu, o dosizanju kojeg će Društvo obavijestiti Klijenta. Pritom se kao referentna početna vrijednost za izračun Praga gubitka uzima početna vrijednost portfelja u tekućoj godini.

Pravilnik:

Pravilnik o organizacijskim zahtjevima i pravilima poslovnog ponašanja za obavljanje investicijskih usluga i aktivnosti te politikama primitaka i kriterijima za značajna investicijska društva (NN 89/2018) s njegovim kasnijim izmjenama i dopunama

Radni dan:

označava svaki dan u tjednu, izuzev subote i nedjelje te dana koji je kao blagdan određen odredbom članka 1. zakona kojim se uređuju blagdani, spomendani i neradni dani u Republici Hrvatskoj

Radno vrijeme:

od ponedjeljka do petka od 9:00-17:00 sati. Društvo ne radi na državne praznike i blagdane u Republici Hrvatskoj. Radno vrijeme različito od navedenog moguće je po zasebnom dogovoru Društva i Klijenta.

Rebalans:

postupak koji Društvo provodi minimalno jednom godišnje, a po potrebi i češće u odnosu na individualni portfelj svakog Klijenta kako bi se utvrdilo da li je uslijed Klijentovih uplata u portfelj ili isplata iz portfelja ili tržišnih kretanja vrijednosti financijskih instrumenata koji čine portfelj, potrebno napraviti prilagodbu portfelja Strategiji ulaganja.

Strategija ulaganja:

strategija prema kojoj Društvo upravlja Portfeljem Klijenta

UCITS fond:

otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, kako je definirano zakonom kojim se uređuje osnivanje i rad otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom i društava za upravljanje tim fondovima

Ugovor:

Ugovor o upravljanju portfeljem između Klijenta i Društva sklopljen na daljinu na temelju kojeg se Društvo obvezuje da će za naknadu pružati Klijentu investicijsku uslugu upravljanja portfeljem

Upravljanje portfeljem:

podrazumijeva automatizirano pružanje usluge upravljanja portfeljem Klijenta koji uključuje jedan ili više financijskih instrumenata u potpunosti pomoću Aplikacije koju Društvo koristi za kontakt s Klijentom, a koje se sastoji od gospodarenja Financijskim instrumentima Klijenta

USD:

Američki dolar, važeća valuta u SAD

Zakon:

Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) sa svim kasnijim izmjenama i dopunama

ZSPNFT:

Zakon o sprečavanju pranja novca i financiranja terorizma (NN 108/2017 i 39/2019) s njegovim kasnijim izmjenama i dopunama

2. OPĆE ODREDBE

Ovi Opći uvjeti poslovanja reguliraju međusobna prava i obveze Društva i Klijenta prilikom pružanja investicijske usluge Upravljanja portfeljem, a sukladno relevantnim zakonskim i podzakonskim propisima. Ovi Opći uvjeti primjenjuju se na ukupni poslovni odnos između Društva i Klijenta koji je s Društvom sklopio Ugovor o upravljanju portfeljem. Ovi Opći uvjeti dopunjuju Ugovor i čine njegov sastavni dio. U slučaju nepodudarnosti ovih Općih uvjeta i Ugovora, prednost imaju odredbe Ugovora.

Za sve što nije regulirano Ugovorom i ovim Općim uvjetima, primjenjivat će se važeći zakonski i podzakonski propisi te interni akti Društva, sa svim izmjenama i dopunama donesenim za vrijeme trajanja Ugovora i Općih uvjeta.

Ako nakon sklapanja Ugovora ili donošenja ovih Općih uvjeta zakonskim ili podzakonskim propisima neko pitanje koje je regulirano Općim uvjetima bude riješeno na drugačiji način, primjenjivat će se odredbe relevantnog propisa, sve do odgovarajućih izmjena i dopuna ovih Općih uvjeta.

Sve izmjene i dopune ovih Općih uvjeta biti će dostavljene Klijentu na trajnom mediju kroz Aplikaciju i/ili putem elektroničke pošte, te će biti izložene na vidnom i Klijentu dostupnom

mjestu u prostorijama Društva i na Internet stranicama Društva, osim ako je Zakonom drugačije propisno.

Društvo će važeći tekst Općih uvjeta redovito ažurirati nakon njihovih izmjena, dopuna ili dodatka, te pročišćeni tekst Općih uvjeta učiniti dostupnim Klijentima kroz Aplikaciju i/ili na Internet stranicama Društva te u poslovnim prostorijama Društva.

3. POSTUPAK UGOVARANJA USLUGE UPRAVLJANJA PORTFELJEM

Postupak ugovaranja usluge Upravljanja portfeljem obuhvaća sljedeće aktivnosti:

- Prikupljanje podataka o Klijentu putem Aplikacije;
- Procjenu primjerenosti usluge upravljanja portfeljem za Klijenta;
- Razvrstavanje Klijenta;
- Sklapanje Ugovora o upravljanju portfeljem.

Prikupljanje podataka o Klijentu

U svrhu procjene primjerenosti i razvrstavanja Klijenta Društvo će prije ugovaranja usluge upravljanja portfeljem putem Aplikacije od Klijenta prikupiti podatke o ulagačkim ciljevima Klijenta, njegovoj financijskoj situaciji te znanju i iskustvu na području ulaganja. Osim

navedenih podataka, Društvo je od Klijenta ovlašteno prikupiti i sve podatke temeljem obveza koje za Društvo proizlaze iz ZSPNFT te FATCA-e i CRS-a ukoliko je primjenjivo.

Društvo ne odgovara za istinitost, potpunost, valjanost i točnost podataka i dokumenata koje pribavi od Klijenta, te ima pravo smatrati da su podaci i dokumenti dobiveni od Klijenta istiniti i potpuni. Klijent je obvezan o svakoj promjeni podataka koje navede u Upitniku, putem Aplikacije te iznimno pisanim putem obavijestiti Društvo, najkasnije osam (8) dana po nastanku promjene.

Društvo će podatke dobivene od Klijenta smatrati vjerodostojnima, osim u slučaju kada mu je poznato ili bi mu na temelju svih okolnosti trebalo biti poznato da su podaci zastarjeli, netočni ili nepotpuni. Ako Društvo ne prikupi prethodno navedene podatke i dokumentaciju, neće biti u mogućnosti Klijentu pružati uslugu upravljanja portfeljem.

Procjena primjerenosti

Društvo će prije početka pružanja usluge upravljanja putem Aplikacije prikupljati podatke o Klijentu. Pomoću prikupljenih podataka Aplikacija će izraditi procjenu primjerenosti pojedinih Strategija upravljanja portfeljem za Klijenta. Društvo izričito upozorava Klijenta da će prilikom procjene primjerenosti Aplikacija koristiti isključivo dane podatke i odgovore Klijenta. Odgovornost je Društva da provede procjenu primjerenosti pri čemu je ključno da podaci koje Klijenti dostavljaju Društvu budu ažurni, točni i potpuni, kako bi se mogla provesti odgovarajuća i valjana procjena primjerenosti, te kako bi Društvo moglo Klijentu preporučiti proizvode ili usluge koji su primjereni za njega.

Rezultat procjene primjerenosti Aplikacija će automatski generirati isključivo na temelju pruženih podataka i odgovora, bez sudjelovanja ovlaštenih osoba Društva.

Koristeći prikupljene podatke Društvo je dužno osigurati da je transakcija koja se preporuča ili transakcija koja treba biti izvršena kao dio usluge Upravljanja portfeljem primjerena za Klijenta. Ukoliko Društvo pomoću Aplikacije ne prikupi navedene podatke za procjenu primjerenosti ili temeljem izvršene procjene primjerenosti ocijeni da određena usluga i/ili transakcija za Klijenta nije primjerena upozorit će ga o nemogućnosti pružanja usluge.

Razvrstavanje Klijenta

U skladu s odredbama Zakona i podzakonskih propisa Društvo će svoje Klijente razvrstati na male ili profesionalne ulagatelje s obzirom na njihovo znanje, iskustvo, financijsku situaciju i ulagačke ciljeve te ih upoznati s pripadajućom razinom zaštite koje im je dužno pružiti, a ovisno o kategoriji u koju je Klijent razvrstan.

Društvo će automatizmom tretirati sve Klijente kao male ulagatelje, ukoliko ne ispunjavaju kriterije koji su određeni za kategorizaciju na profesionalne ulagatelje.

Potvrdom prihvata obavijesti o razvrstavanju Klijenta kroz Aplikaciju, Klijent potvrđuje suglasnost s izvršenom kategorizacijom.

Klijent ima pravo biti razvrstan u drugu kategoriju Klijenta u skladu s Politikom Društva o razvrstavanju klijenata, dostupnoj na Internet stranicama Društva te u poslovnim prostorijama Društva.

Kada Klijent, koji je klasificiran kao mali ulagatelj, želi promjenu svog statusa obvezan je dostaviti Društvu pisani zahtjev za promjenom statusa, nakon čega će Društvo izvršiti procjenu znanja i iskustva kako bi utvrdilo ispunjava li Klijent barem dva od sljedećih uvjeta:

1. Klijent je na tržištu kapitala na kojem se trguje financijskim instrumentima za koje želi dobiti status Profesionalnog ulagatelja izvršio prosječno 10 transakcija značajne vrijednosti, unutar svakog tromjesečja, unatrag godine dana;
2. veličina Klijentovog portfelja financijskih instrumenata prelazi 500.000,00 EUR-a;
3. Klijent radi ili je radio u financijskom sektoru najmanje godinu dana na profesionalnoj poziciji, koja pretpostavlja znanje o planiranim transakcijama ili uslugama.

Mali ulagatelj koji je zatražio promjenu kategorizacije mora u zahtjevu za promjenu navesti da je svjestan gubitaka razine zaštite koja je Zakonom određena malim ulagateljima.

Klijent koji se smatra Profesionalnim ulagateljem je obvezan zatražiti višu razinu zaštite ako smatra da ne može propisno procijeniti ili upravljati uključenim rizicima. Profesionalni ulagatelj dužan je izvijestiti Društvo o svakoj promjeni koja bi mogla utjecati na njegov status.

Sklapanje ugovora o upravljanju portfeljem

Prije sklapanja Ugovora Klijent je kroz Aplikaciju dužan dostaviti Društvu sve podatke i dokumente potrebne za upravljanje portfeljem koje Društvo od njega zatraži. Društvo je ovlašteno tražiti i zaprimiti dokumente i nakon sklapanja Ugovora o upravljanju portfeljem.

Dokumenti koje je Klijent dužan predati Društvu prethodno sklapanju Ugovora uključuju, ali se ne ograničavaju na sljedeće dokumente:

- presliku osobne iskaznice te iznimno putovnice;
- presliku kartice tekućeg računa ili žiro računa otvorenog na ime Klijenta.

Klijent je dužan o svakoj izmjeni podataka koji su sadržani u Aplikaciji i/ili u dostavljenoj dokumentaciji obavijestiti Društvo na jasan i nedvosmislen način najkasnije u roku od osam (8) dana od njihove promjene kroz Aplikaciju ili iznimno pisanim putem. Svaku moguću štetu nastalu uslijed nepridržavanja ove obveze snosi Klijent.

Klijent se također obvezuje dostavljati Društvu za cijelo vrijeme trajanja ovog Ugovora druge dokumente na zahtjev Društva, ukoliko bi takvi dokumenti bili potrebni Društvu u svrhu ispunjenja obveza iz Ugovora ili Općih uvjeta.

Ukoliko Klijent postupi protivno preuzetoj obvezi obavješćivanja Društva, odgovara Društvu za nastalu štetu, pri čemu će se smatrati da ne ispunjava ugovorne obveze, a temeljem čega Društvo ima pravo raskinuti Ugovor o upravljanju portfeljem bez otkaznog roka.

Identifikacija Klijenta pri sklapanju usluge upravljanja portfeljem

Klijent se, kako je ranije navedeno, prilikom ugovaranja usluge identificira službenim osobnim dokumentom. Osim navedenoga utvrđuje se autentičnost osobe koja ugovara uslugu i to na sljedeći način:

- skeniranjem osobne iskaznice ili putovnice i automatskim učitavanjem relevantnih podataka sa dokumenta u Aplikaciju, pritom se utvrđuje autentičnost skeniranog dokumenta
- „liveness test“ – Klijent usmjeri kameru mobilnog uređaja prema sebi te radi nasumične geste licem koje mu zadaje Aplikacija kako bi se utvrdilo da se radi o stvarnoj osobi. Uspoređuje se slika sa skeniranog osobnog dokumenta sa slikom kamere iz prethodnog koraka, te se temeljem biometrijskih značajki utvrđuje podudarnost

Klijent mora uspješno proći sva tri koraka identifikacije kako bi mogao ugovoriti uslugu. Dodatno, Društvo može zatražiti i dodatni korak identifikacije Klijenta videopozivom u dogovoru s Klijentom, kao preduvjet ugovaranja usluge upravljanja portfeljem. Društvo je dužno čuvati na taj način stečene podatke, ali u skladu sa važećim propisima o čuvanju osobnih podataka Klijenta.

Odbijanje sklapanja ugovora o upravljanju portfeljem

Društvo ima pravo odbiti sklapanje Ugovora ako:

- Klijent nije dostavio svu važeću i traženu dokumentaciju potrebnu za sklapanje Ugovora ili nije dao sve podatke potrebne za pružanje investicijske usluge upravljanja portfeljem;
- postoje osnovane sumnje u istinitost, potpunost, valjanost i točnost podataka, dokumenata i izjava Klijenta;
- postoje osnovane sumnje da je Klijent počinio, pokušao ili da bi moglo doći do pranja novca ili financiranja terorizma, u skladu s propisima koji to uređuju;

- ako su odnosi između Društva i Klijenta teško narušeni (postojanje sudskog ili drugog odgovarajućeg postupka, objesno ponašanje Klijenta ili potencijalnog Klijenta i sl.)

U slučaju da Društvo odbije sklapanje Ugovora u roku od tri Radna dana od dana kada je Klijent izvršio uplatu novčanih sredstava, uplaćena novčana sredstva biti će vraćena Klijentu na račun s kojeg je uplata zaprimljena, u nominalnom iznosu, te će Društvo Klijenta putem e- mail poruke izvijestiti o okolnosti da je odbijeno sklapanje Ugovora.

4. POSLOVNA TAJNA I ZAŠTITA OSOBNIH PODATAKA

Društvo će s osobnim podacima Klijenta postupati u skladu sa svojom zakonskom obvezom čuvanja tajnosti podataka za koje je saznao u poslovanju s Klijentima te ih je ovlašteno koristiti u svojim poslovnim evidencijama, obrađivati ih i omogućiti njihovu obradu pravnim osobama s kojima poslovno surađuje radi realizacije prava i obveza koji će nastati u vezi s ovom uslugom te radi povezanih poslova i ispunjenja obveza Društva.

Klijent je suglasan da se njegovi osobni podaci mogu prikupljati i obrađivati radi realizacije prava i obveza iz ovih Općih uvjeta i Ugovora, radi njegove nedvojbene identifikacije i zaštite njegovih privatnih imovinskih interesa u poslovanju sa Društvom, te u svrhu provođenja mjera dubinske analize Klijenta i izvršenja propisanih obveza sukladno ZSPNFT te ukoliko je primjenjivo FATCA i CRS regulativi i to u vremenu koje je nužno za ostvarenje Ugovorom i Općim uvjetima definirane svrhe, odnosno za duže razdoblje ako je to određeno drugim zakonom. Klijent je suglasan da davanje osobnih podataka ni na koji način nije bilo uvjetovano.

Sklapanjem Ugovora o upravljanju portfeljem Klijent potvrđuje da je prije prikupljanja osobnih podataka kroz Aplikaciju bio obavješten od strane Društva kao voditelja obrade o načinu obrade i zaštiti svojih osobnih podataka, putem pojedinačnog dokumenata "Pravila privatnosti", te da je upoznat/a da je navedeni dokument dostupan i na Internet stranici Društva te u poslovnim prostorijama Društva.

Osobni podaci Klijenta smatraju se poslovnom tajnom, a navedene osobe ne smiju ih koristiti, osim prilikom i u svezi s pružanjem usluga Upravljanja portfeljem, odavati trećima, niti omogućavati trećima njihovo korištenje.

Navedeni podaci ne predstavljaju poslovnu tajnu kada ih u izvršavanju svojih nadzornih i drugih javnih ovlasti u skladu sa zakonskim odredbama zahtijevaju Agencija, burza, pravosudna i upravna tijela, za potrebe sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma, usklađenosti s FATCA odredbama ili kada njihovo objavljivanje odobri Klijent.

5. SPRJEČAVANJE SUKOBA INTERESA

Društvo je dužno je prilikom utvrđivanja vrsta sukoba interesa do kojeg može doći prilikom pružanja investicijskih usluga i čije postojanje može štetiti interesima Klijenta uzeti u obzir barem okolnost nalaze li se Društvo ili relevantna osoba, ili osoba posredno ili neposredno povezana s Društvom putem kontrole, u situaciji sukoba interesa kao rezultat pružanja investicijskih usluga ili iz drugih razloga.

Društvo se obvezuje u pružanju usluga Klijentu pridržavati internih pravila postupanja vezano za sprječavanje sukoba interesa. Sažeti opis politike upravljanja sukobom interesa nalazi se u dokumentu Opće informacije

(https://icam.hr/wp-content/uploads/2023/12/Opce-informacije-o-drustvu_06_12_2023.pdf), a detaljnu politiku upravljanja sukobom interesa, Društvo će dostaviti e-mailom Klijentu na njegov zahtjev.

U slučajevima kada mjere i postupci uređeni Zakonom odnosno internim Pravilima o upravljanju sukobom interesa Društva nisu dovoljni da bi se u razumnoj mjeri osiguralo sprečavanje nastanka rizika za interesa Klijenta, Društvo će primijeniti dodatne mjere i postupke, a ukoliko ni to ne bi bilo dostatno, Društvo je dužno, prije pružanja usluge, na trajnom mediju, nedvosmisleno priopćiti Klijentu vrstu i/ili izvor sukoba interesa.

6. UPRAVLJANJE PORTFELJEM

Opis usluge i minimalno ulaganje

Upravljanje portfeljem specijalizirana je investicijska usluga upravljanja portfeljem finansijskih instrumenata i novčanih sredstava za pojedinog Klijenta, kojom se kroz individualan pristup primjeren potrebama Klijenta nastoje ostvariti njegovi investicijski ciljevi, a sve u skladu s utvrđenom Strategijom ulaganja.

Bazna valuta portfelja je EUR te se u baznoj valuti izvještava prinos i/ili ostali podaci o portfelju. Portfelj je u najvećem dijelu izložen fondovima i ETF-ovima čija je vrijednost izražena u EUR. Ovisno o kategoriji rizika, portfelji više kategorije mogu imati i veću izloženost USD.

Minimalni iznos ulaganja za potrebe ugovaranja usluge upravljanja portfeljem ovisi o usluzi koja se ugovara kako slijedi:

- **Genius START:** 50 EUR-a (slovima: pedeset), plativo u EUR. Svaka slijedeća uplata nema minimalni iznos.
- **Genius ETF START:** 50 EUR-a (slovima: pedeset), plativo u EUR.Svaka slijedeća uplata je minimalno 10 EUR.
- **Genius ETF + KRIPTO:** 50 EUR-a (slovima: pedeset), plativo u EUR.Svaka slijedeća uplata je minimalno 10 EUR.
- **Genius ETF SELECT:** 50 EUR (slovima: pedeset) EUR-a, plativo u EUR. Svaka slijedeća uplata je minimalno 50 EUR.
- **Genius CASH:** 50 EUR (slovima: pedeset) EUR-a, plativo u EUR. Svaka slijedeća uplata nema minimalni iznos.

Maksimalni jednokratni iznos ulaganja definiran je samo za uslugu Genius ETF Select i iznosi 1.000,00 EUR. Ako korisnik odjednom uplati veći iznos, više uplaćena sredstva bit će mu vraćena na račun. **Ograničenje maksimalnog jednokratnog iznosa ulaganja ne primjenjuje se na kategoriju ulaganja Regionalna tržišta iz usluge Genius ETF Select.**

Metodologija izračuna povijesnog prinosa

Povijesni godišnji prinosi za usluge Genius ETF START, Genius ETF + KRIPTO i Genius Start izračunati su na temelju alokacije portfelja optimizirane prema razini rizičnosti primjenom Moderne teorije portfelja Harryja Markowitza. Ovi prinosi predstavljaju prosječan godišnji prinos u razdoblju od prosinca 2000. godine do trenutka ugovaranja usluge.

Povijesni godišnji prinos usluge Genius ETF Select izračunava se u skladu s Delegiranim uredbama EU 2017/653 i EU 2021/2268, koje definiraju metodologiju izračuna umjerenog scenarija uspješnosti. Umjereni scenarij uspješnosti prikazuje medijalni prinos na ulaganje tijekom preporučenog razdoblja držanja, temeljen na podacima iz proteklih deset godina. Ovaj prinos utvrđuje se analizom svih preklapajućih podintervala jednakih preporučenom razdoblju držanja, s početkom ili završetkom u svakom od relevantnih mjeseci.

Uplate u portfelj

Uplate u portfelj vrše se u EUR.

Uplate u portfelj moraju se izvršiti s računa Klijenta i to s onog tekućeg ili žiro računa čiju karticu je Klijent dostavio u postupku ugovaranja usluge upravljanja portfeljem. U slučaju da uplata nije izvršena s računa Klijenta ili je izvršena s računa Klijenta koji nije račun čija kartica je dostavljena u postupku ugovaranja usluge upravljanja portfeljem, Društvo neće dalje investirati tako uplaćena novčana sredstva, već može tražiti dokaz o vlasništvu računa ili bez odgađanja, izvršiti povrat uplaćenih novčanih sredstava i to na račun s kojeg je došla uplata.

Ovakvo postupanje Društva ne može se smatrati povredom bilo koje ugovorene obveze Društva prema Klijentu niti može predstavljati osnovu za odgovornost Društva za štetu prema Klijentu.

Kada je Klijentu dodijeljena strategija ulaganja kod koje je predviđeno da će portfelj Klijenta uključivati i ETF-ove, Društvo je ovlašteno kod stjecanja ETF-ova za račun Klijenta, a u cilju

smanjenja transakcijskih troškova, objediniti nalog Klijenta s nalogima ostalih Klijenata kako bi se ETF-ovi stekli uplatom putem jednog zbirnog naloga i to jednom tjedno, utorkom kada je to moguće. Ako je utorak neradni dan onda prvi slijedeći radni dan. Sve dok se ne namiri transakcija ETF-ovima, novčana sredstva koja je Klijent uplatio u tu svrhu bit će ubilježena na novčanom računu Društva.

Kada je Klijentu dodijeljena strategija ulaganja kod koje je predviđeno da će portfelj Klijenta uključivati i ETF-ove, od novčanog iznosa koji je Klijent uplatio Društvo može dio novčanog iznosa pohraniti na novčanom računu, radi pokrića transakcijskih troškova koji su potrebni za stjecanje ETF-ova.

Isplate iz portfelja

U slučaju da je Klijent zatražio isplatu iz portfelja, Društvo u okviru usluge Starter i Cash će plaćanje izvršiti u roku od 7 Radnih dana, računajući od primitka zahtjeva Klijenta. Kod usluga ETF START, ETF + KRIPTO i ETF Select zahtjevi za prodaju obrađuju se utorkom za sve zahtjeve primljene od prethodnog utorka do ponedjeljka u 23:59:59. Ako je utorak neradni dan onda će se zahtjevi obrađivati prvi slijedeći radni dan. Nakon toga počinje teći rok za isplatu od 7 Radnih dana.

Isplatu iz portfelja moguće je izvršiti isključivo u novčanim sredstvima i to isključivo na račun Klijenta. Isplata na račun treće osobe nije moguća.

Isplate iz portfelja Društvo će izvršiti u EUR.

Isplate iz portfelja mogu utjecati na strukturu portfelja. Prilikom prodaje pozicija iz portfelja zbog zatražene isplate Društvo će iste vršiti sukladno Strategiji, vodeći pritom računa o minimizaciji troškova za Klijenta i valuti transakcija.

Prijenos sredstava iz portfelja u portfelj nije moguć. Korisnik u tom slučaju mora zavrotiti postojeći portfelj isplatom ukupnog iznosa na svoj račun, pa onda opet s računa uplatiti u novi portfelj sa novom strategijom.

Naknadna uplata u portfelj

Za cijelo vrijeme dok je otvoren Portfelj Klijent može naknadno unositi dodatna novčana sredstva u Portfelj.

Društvo će, sukladno Strategiji, u razumnom roku uskladiti cjelokupni portfelj sa Strategijom ulaganja ukoliko pozicije značajno odstupaju od Strategije. Pritom se značajnim odstupanjem smatra svako odstupanje od 10% ili više u odnosu na optimalnu alokaciju gledajući izloženost prema pojedinoj klasi imovine.

Naknadne uplate u portfelj koje ne dovode do značajnih odstupanja u odnosu na optimalnu alokaciju ne moraju nužno biti usklađena sa Strategijom odmah po primitku sredstava, tj. ranije od redovitog rebalansa.

Kada je Klijentu dodijeljena Strategija ulaganja kod koje je predviđeno da portfelj Klijenta može uključivati i ETF-ove, a novčani iznos koji je Klijent uplatio nije dovoljan da bi se na temelju njega pribavilo cijeli broj ETF-ova (primjerice uplaćeni iznos je niži od tržišne cijene

ETF-a), Klijentu će se u portfelj pribaviti količina manja od jednog cijelog ETF-a koristeći metodu zajedničke kupnje za više portfelja i adekvatnog raspoređivanja po portfeljima sukladno iznosu slobodnom za kupnju ili prodaju ETF-ova.

Portfelj

Portfelj kojim Društvo upravlja u okviru investicijske usluge upravljanja portfeljem može se sastojati od:

- udjela UCITS fondova kojima upravlja Društvo,
- ETF-ova kojima upravlja Društvo ili
- ETF-ova kojima upravlja treća strana,

a može uključivati i novčana sredstva, depozite te potraživanja i obveze proizašle iz Upravljanja portfeljem.

U pružanju usluga Upravljanja portfeljem, Društvo je ovlašteno u svoje ime, a za račun Klijenta, sklapati sve oblike pravnih poslova koji su potrebni za provođenje Strategije ulaganja, što između ostalog obuhvaća:

- kupnju i prodaju Financijskih instrumenata u Zakonu dopuštenim okvirima, zaključivanje pravnih poslova u svoje ime i za račun Klijenta u cilju ostvarivanja dobiti za Klijenta, a što uključuje i ulaganje u UCITS fondove kojima upravlja Društvo, sudjelovanje i glasovanje na skupštinama izdavatelja čiji su financijski instrumenti kupljeni u Portfelju,
- svakodnevno praćenje stanja Klijentovog Portfelja,
- mjesečno izvještavanje Klijenta o vrijednosti Portfelja,

- izvještavanje Klijenta o rezultatu ostvarenom u toj godini na kraju kalendarske godine i
- obavljanje svih drugih radnji i poslova potrebnih za Upravljanje portfeljem.

Društvo neće prenositi upravljanje nad svim niti nad dijelom financijskih instrumenta ili novčanih sredstava iz portfelja Klijenta na treću osobu, osim u slučaju izričitog pisanog pristanka Klijenta.

Društvo se obvezuje da neće koristiti sredstva Klijenta niti za potrebe Društva niti za potrebe trećih strana, osim u slučaju izričitog pisanog pristanka Klijenta, a u kojem slučaju će Društvo i Klijent jasno, potpuno i točno urediti uvjete korištenja i povrata sredstava Klijenta te obveze i odgovornosti Društva u odnosu na korištenje imovine Klijenta, uključujući podatke o uključenim rizicima.

Strategija ulaganja i donošenje investicijskih odluka

Prije sklapanja Ugovora Društvo za svakog Klijenta izrađuje Strategiju ulaganja te kategoriju ulaganja temeljem profila rizičnosti koji se određuje temeljem procjene primjerenosti. Podaci potrebni za provedbu procjene primjerenosti obuhvaćaju različite okolnosti koje mogu utjecati primjerice na financijsko stanje Klijenta ili njegove ciljeve ulaganja. Prilikom donošenja investicijskih odluka Društvo kao upravitelj portfelja uvijek u obzir uzima profil rizičnosti ulagatelja i ciljeve upravljanja portfeljem. Profil rizičnosti Klijenta može se mijenjati što će Društvo uzeti u obzir pri prvom slijedećem Rebalansu.

Ovisno o osobnoj preferenciji te procjeni primjerenosti i veličini ulaganja Klijentu se dodjeljuje jedna od Aplikacijom predviđenih Strategija ulaganja koja se sastoji od modela ulaganja i kategorije ulaganja.

Modeli ulaganja

Genius START

Ovisno o visini portfelja može biti:

- Starter za ulaganje od iznosa u visini 50,00 do 35 000,00 EUR
- Gold za ulaganje od iznosa u visini 35 000,01 EUR do 100 000,00 EUR
- Diamond za ulaganje preko 100 000,01 EUR
- Kategorija ulaganja na brojčanoj skali od 1 do 10

Genius ETF START

- Kategorija ulaganja na brojčanoj skali od 1 do 10.

Genius ETF + KRIPTO

- Kategorija ulaganja na brojčanoj skali od 1 do 10.

Genius ETF SELECT

- Strategija ovisi o odabranom portfelju.

Genius CASH

Društvo zadržava pravo izmjene gore navedenih iznosa za pojedine modele ulaganja, primjerice, prilikom pojedinih promotivnih akcija.

Strategija ulaganja i kategorija ulaganja predstavljaju temelj za upravljanje portfeljem Klijenta. Strategija ulaganja sastoji se od modela ulaganja te kategorije rizika ulaganja, a Klijent je prihvaća sklapanjem Ugovora.

Strategija ulaganja izrađuje se temeljem danih podataka Klijenta, specifičnih interesa i uputa Klijenta te sadržava osobito podatke o ciljevima upravljanja portfeljem i toleranciji rizika. Strategija ulaganja definirana je u Prilogu 1. Ugovora.

Društvo upravlja portfeljem temeljem inputa koje je Klijent unio u Aplikaciju i sukladno ugovorenoj Strategiji ulaganja koja obuhvaća model ulaganja i kategoriju ulaganja temeljem profila rizičnosti Klijenta.

Društvo upravlja portfeljem tako da periodički provodi Rebalans imovine portfelja na način da isti usklađuje s optimalnom strukturom koja je definirana prilikom sklapanja ugovora o upravljanju portfeljem.

Kod modela Genius ETF START Klijentov će portfelj Rebalansom imovine portfelja biti usklađen sa Strategijom dva puta godišnje i to u siječnju i srpnju. Ako korisnik često mijenja Strategiju tj. kategoriju rizika moguće je da njegov portfelj ne bude sklađen s novom kategorijom češće od dva puta godišnje.

Društvo će prilikom pružanja usluge Upravljanja portfeljem postupati u najboljem interesu Klijenta, u skladu s pravilima struke, poštujući odredbe Zakona te ostalih zakonskih i podzakonskih propisa.

Društvo zadržava pravo revidirati Strategiju ulaganja. U slučaju da Klijent ostvari pravo izmjene Strategije Društvo će ga o tome izvijestiti putem Aplikacije ili, iznimno, putem maila. Ako do promjene Strategije dođe zbog promjene kategorije rizika ulaganja kao posljedice ažuriranja podataka od strane Klijenta, takva će se promjena u Aplikaciji ažurirati automatski nakon potvrde Klijenta.

Do promjene Strategije može doći i zbog promjene modela ulaganja:

- Kada Klijent zada nalog za isplatu koja bi smanjila NAV portfelja ispod praga za postojeći model ulaganja u Start usluzi. Klijent pritom pristaje na promjenu modela sukladno visini ulaganja definiranoj ranije u ovim Općim uvjetima
- Kada Klijent u portfelj unutar Start usluge uplati dodatna sredstva čime ostvaruje mogućnost prelaska na viši model ulaganja. Društvo će Klijenta putem Aplikacije ili maila obavijestiti o mogućnosti prelaska na novi model ulaganja. Klijent može takvu ponudu prihvatiti ili odbiti prilikom slijedećeg ulaska u Aplikaciju.

U bilo kojem trenutku Klijent usluge Genius Start može zatražiti promjenu modela tj. Strategije ulaganja ako zadovoljava uvjete za ugovaranje iste. Klijent može zatražiti promjenu modela u kategoriju koja obuhvaća odgovarajuće ili manje iznose ulaganja od one u kojoj se nalazi. Svaku promjenu Strategije Klijent može zatražiti kroz Aplikaciju ili putem maila.

Politika najpovoljnijeg izvršavanja naloga

Sklapanjem Ugovora, a u okviru toga prihvaćanjem ovih Općih uvjeta Klijent potvrđuje da je upoznat i suglasan s važećom Politikom izvršavanja naloga Društva koja je dostupna na internet stranici Društva te da je upoznat i suglasan da Društvo može izvršavati naloge Klijenta izvan mjesta trgovanja.

Kada je strategija ulagatelja Start i Cash, nalog ulagatelja bit će izvršen (mjesto izvršenja) kod samog Društva izdavanjem udjela u pod-fondovima pod upravljanjem Društva.

Kada je strategija ulagatelja ETF START, ETF + KRIPTO ili ETF Select, nalog ulagatelja bit će izvršen (mjesto izvršenja) kod samog Društva izdavanjem udjela u pod-fondovima pod upravljanjem Društva te putem uređenog tržišta, odnosno mjesta izvršenja kako je definirano Politikom izvršavanja naloga kada je riječ o financijskim instrumentima koje ne izdaje Društvo. Kod strategije ulaganja ETF Select za ETF-ove kojima upravlja Društvo mogu se ugovoriti i OTC transakcije.

Klijent je suglasan da ga Društvo izvješćuje o svim promjenama Politike najpovoljnijeg izvršavanja naloga odgovarajućom objavom ažurirane politike na internet stranici Društva.

7. NAKNADE, TROŠKOVI I VREDNOVANJE PORTFELJA

Genius Start, Genius ETF START, Genius ETF + KRIPTO

Naknadu za upravljanje Portfeljem Društvo može obračunati i naplatiti Klijentu na imovinu portfelja uloženu u ETF-ove koji nisu pod upravljanjem Društva. Na dio imovine uloženu u UCITS fondove I ETF-ove kojima upravlja Društvo, naknada za upravljanje se ne naplaćuje.

Visina naknade ovisi o protoku vremena. U prvoj godini korisnik plaća puni iznos odnosno 0,8% plus PDV, ali mu se svake slijedeće godine smanjuje za 0,05%, do maksimalno 4 godine te mu je nakon 4 godine naknada za upravljanje manja za 0,20% od maksimalnog

Genius Cash

Naknada za upravljanje portfeljem se ne naplaćuje se na uslugu Genius Cash.

Kod ETF SELECT usluge naknada je definirana u apsolutnom iznosu i ovisi o veličini portfelja.

Na naknadu se obračunava PDV. Naknada se ne naplaćuje na portfelje koji ulažu u ETF-ove kojima upravlja Društvo (kategorija regionalna tržišta), na ostale se primjenjuje sljedeće:

NAV	Mjesečna naknada
0- 14 999	0,8 EUR
15 000 - 29 999	1,6 EUR
30 000 - 49 999	3,2 EUR
50 000 -99 999	5,6 EUR
100 000 - 199 999	16 EUR
200 000 +	24 EUR

Društvo zadržava pravo izmjene gore navedenih iznosa za pojedine modele ulaganja, primjerice, prilikom pojedinih promotivnih akcija.

Ostali troškovi

Ostali troškovi koje Društvo naplaćuje od Klijenta odnosno za koje tereti Portfelj Klijenta su:

- drugi izdatci poput naknada, provizija, pristojbi, troškova i sva druga davanja koja se plaćaju putem Društva, uključujući, ali ne i isključivo naknade platnog prometa, druga davanja i poreze, svi izvanredni i drugi nepredvidivi troškovi vezani za pružanje usluge Upravljanja portfeljem, kao i sve Društvu zaračunate pristojbe i porezi, u stvarnom iznosu.

Kada je dio ukupne cijene naznačen ili mora biti uplaćen u stranoj valuti, primjenjuje se srednji tečaj Hrvatske narodne banke na dan plaćanja.

Vrednovanje imovine portfelja

Vrijednost Portfelja Klijenta izračunava se za svaki dan, i to drugog sljedećeg Radnog dana, na temelju vrijednosti financijskih instrumenata te drugih imovinskih vrijednosti u Portfelju uz odbitak obveza.

Vrednovanje imovine Portfelja i obveze Klijenta prema Društvu izračunavaju se na sljedeći način:

- Udjeli UCITS fondova te udjeli drugih investicijskih fondova (dalje: udjeli investicijskih fondova) vrednuju se po cijeni udjela pripadnog investicijskog fonda važećoj za dan vrednovanja, a objavljenoj od strane društva za upravljanje. U slučaju da za dan vrednovanja

nije bilo objave ili cijena udjela investicijskog fonda nije bila dostupna, fer vrijednost udjela investicijskog fonda je cijena udjela tog investicijskog fonda od zadnjeg dana vrednovanja za koji je objavljena cijena od strane društva za upravljanje ili cijena udjela iz potvrde o stanju i cijeni udjela izdane od strane društva za upravljanje. Iznimno, udjeli investicijskih fondova kojima se trguje na uređenom tržištu (ETF) vrednuju se sukladno odredbama kojima se uređuje vrednovanje ulaganja u prenosive vrijednosne papire.

- Obveze i potraživanja - kupnja i prodaja financijske imovine priznaje se u Portfelju na datum trgovanja.

Klijent će novčana sredstva uplatiti na račun Društva za posebne namjene prema uputama navedenima u Aplikaciji.

8. KOMUNIKACIJA I IZVJEŠTAVANJE

Prilikom ostvarivanja bilo kojeg oblika komunikacije Društvo može snimati ili na bilo koji drugi način bilježiti svu ili samo pojedinu komunikaciju, te takvu komunikaciju može koristiti kao dokaz u postupku provjere podataka i uputa koje je Klijent uputio Društvu, bilo pred sudom ili nekim drugim nadležnim tijelom, ili u koju drugu svrhu vezano uz izvršavanje prava i obveza iz ovih Općih uvjeta i/ili Ugovora.

Sve obavijesti i komunikacija koja se odnosi na Ugovor vršit će se kroz Aplikaciju i/ili slanjem obavijesti na dostavljenu e-mail adresu ili adresu. Klijent je suglasan da mu se određeni podaci mogu pružati i putem stranice www.icam.hr/genius ili internet stranice Društva (www.icam.hr), te će u tu svrhu Društvo kroz Aplikaciju i/ili elektroničkim putem obavijestiti

Klijenta o Internet stranici na kojoj se podaci nalaze i mjestu gdje se do određenog podatka može doći.

Klijent može kontaktirati Društvo putem kontakt podataka navedenih u dokumentu Opće informacije, a Društvo će kontaktirati Klijenta putem kontakt podataka koje je Klijent dostavio Društvu kroz Aplikaciju ili o kojima je naknadno obavijestio Društvo.

Društvo će Klijenta izvještavati na način i u rokovima propisanim Zakonom i podzakonskim aktima.

Izvještaj o imovini Klijenta Društvo će uključiti u periodički izvještaj o aktivnostima upravljanja portfeljem za račun Klijenta dok će obavijest o ostvarenim kapitalnim dobitcima i kapitalnim gubicima Društvo pripremiti i dostaviti Klijentu po isteku godine radi popunjavanja JOPPD obrasca.

Društvo će jednom godišnje Klijentu dostaviti detaljnu specifikaciju naknada i troškova koji su naplaćeni iz portfelja Klijenta.

Ukoliko je Klijent razvrstan kao mali ulagatelj, a portfelj Klijenta kojim upravlja Društvo uključuje nepokrivenu otvorenu poziciju u transakciji s potencijalnim obavezama, Društvo će Klijenta obavijestiti o svakom gubitku koji prelazi ovim stavkom određeni prag, ne kasnije od kraja Radnog dana u kojemu je prag prijeđen, odnosno u slučaju da je prag prijeđen na neradni dan, najkasnije do kraja sljedećeg Radnog dana. Prag je 90% početne vrijednosti portfelja.

9. ZBIRNI RAČUN

Klijent je suglasan da se njegova imovina Portfelja vodi na zbirnom računu kod treće strane.

Rizik koji može proizaći iz pohrane imovine na zbirnim računima trećih osoba umanjuje se redovnim i čestim usklađivanjem internih evidencija u kojima se vodi analitika imovine Klijenta na način koji omogućava u svakom trenutku, bez odgode, razlučivanje imovine Klijenta od imovine ostalih klijenata i imovine samog Društva, s računima i evidencijama trećih strana koje drže predmetnu imovinu.

Posljedice za Klijente u slučaju da treća strana kod koje su pohranjena novčana sredstva i/ili financijski instrumenti nije u mogućnosti ispuniti svoje obaveze, ovise o nacionalnom zakonodavstvu treće strane. U tom smislu napominjemo da je moguće da kada se imovina klijenata drži kod treće strane izvan Republike Hrvatske, da se prava klijenata u vezi s takvom imovinom razlikuju u odnosu na prava klijenata čija se imovina čuva sukladno zakonodavstvu Republike Hrvatske, obzirom da nacionalna zakonodavstva mogu propisivati različitu razinu zaštite klijenata (različiti opseg prava klijenata odnosno različiti opseg obaveza treće strane, kao i različit stupanj zaštite imovine klijenata).

Kada se imovina Klijenata pohranjuje zbirno, financijski instrumenti ili novčana sredstva drže se na zbirnom računu kod treće strane. Takav način vođenja računa može značiti rizik za ulagatelja budući da se evidencija o imovini po pojedinom Klijentu ne mora voditi kod takve treće strane (npr. banke skrbnika, SKDD-a ili druge pravne osobe ovlaštene za obavljanje poslova depozitorija financijskih instrumenata koja vrši pohranu na određenom tržištu) nego se vrši od strane Društva. Rizici povezani sa zbirnom pohranom financijskih

instrumenata mogu uključivati i sljedeće rizike: operativni rizik korištenja imovine jednog Klijenta Društva za račun drugog Klijenta Društva greškom djelatnika Društva i Skrbnika, porezni rizik primjene više stope poreza po odbitku od one ugovorene Ugovorom o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja, rizik nemogućnosti glasovanja na glavnoj skupštini izdavatelja s podijeljenim ili dijelom glasova koje nose financijski instrumenti pohranjeni na zbirnom računu za više klijenata, rizik primjene tržišnih pragova na cjelokupno stanje pojedinog izdavatelja na zbirnom računu, a ne na pojedinačnog Klijenta Društva. Rizik koji na taj način može proizaći, Društvo umanjuje čestim uskladbama računa na kojima je pohranjena imovina klijenata i unutarnjih evidencija Društva. Kako bi rizik za Klijente svelo na najmanju moguću mjeru, Društvo najmanje jednom godišnje preispituje trećih strana kod kojih pohranjuje imovinu Klijenta.

Ukoliko treća strana obračunava i isplaćuje kamate na iznos deponiranih novčanih sredstava, ista se po isplati u internim evidencijama Društva raspodjeljuju između Klijenata čijim Portfeljima Društvo upravlja, proporcionalno, prema prosječnom stanju na računu svakog pojedinog Klijenta u obračunskom razdoblju.

Potpisom Ugovora Klijent potvrđuje da je upoznat s rizicima zbirne pohrane financijskih instrumenata/novčanih sredstava, da ih prihvaća te da je suglasan s zbirnom pohranom.

10. ZAŠTITA I POHRANA IMOVINE KLIJENATA

U svrhu zaštite prava Klijenata, s financijskim instrumentima koja pripadaju Klijentima Društvo je dužno postupati u skladu s odredbama Zakona i važećeg Pravilnika.

Imovina Klijenta nije vlasništvo Društva, ne ulazi u imovinu Društva, likvidacijsku i stečajnu masu, niti može biti predmet ovrhe prema Društvu.

Novčana sredstva Klijenata Društva koja su deponirana na računu kreditne institucije ne ulaze u imovinu, odnosno stečajnu ili likvidacijsku masu te kreditne institucije.

Pravni položaj financijskih instrumenata Klijenata koji su pohranjeni kod skrbnika sa sjedištem izvan područja Republike Hrvatske ovisi o pravu države koje se primjenjuje na financijske instrumente te se može razlikovati od pravnog položaja financijskih instrumenata Klijenata na koje se primjenjuje pravo Republike Hrvatske.

U slučaju insolventnosti treće strane kod koje je pohranjena imovina Portfelja, Društvo će poduzeti sve razborite mjere kako bi osiguralo da skrbnik u cijelosti obešteti Klijenta u slučaju da se financijski instrumenti Klijenta ne mogu izlučiti iz imovine treće strane. Navedena obveza Društva ne predstavlja preuzimanje odgovornosti Društva da će skrbnik obešteti Klijenta, niti propuštanje skrbnika u obeštećivanju Klijenta može na bilo koji način dovesti do odgovornosti za štetu Društva prema Klijentu s osnove ugovornog odnosa, uz pretpostavku da je Društvo odabir skrbnika izvršilo u skladu sa Zakonom i mjerodavnim podzakonskim propisima.

Klijent neće imati pravo na naknadu štete ukoliko je skrbnik pohranu financijskih instrumenata kod treće osobe učinio u skladu s uvjetima iz Ugovora o skrbništvu nad financijskih instrumentima ili mjerodavnih zakonskih i podzakonskih propisa.

Društvo neće biti odgovorno prema Klijentu zbog insolventnosti treće strane ukoliko je odgovornost treće strane ugovorilo u skladu s mjerodavnim zakonskim i podzakonskim propisima kojima se uređuje zaštita imovine klijenata.

Društvo neće biti odgovorno prema Klijentu zbog insolventnosti treće strane ukoliko je prilikom ugovaranja savjesno procijenilo sposobnost treće strane da uredno izvršava obveze pohrane imovine, te je u rokovima propisanim Zakonom i Pravilnikom periodički preispitalo odabir te treće strane, aranžmana sklopljenog s njom te rizika koji iz toga proizlaze.

Društvo neće biti odgovorno za odabir treće strane u slučaju da je takav odabir izvršen u skladu s odredbama Zakona i podzakonskih propisa, a posebno odredbama Pravilnika.

11. SUSTAV ZAŠTITE ULAGATELJA

Društvo je član Fonda za zaštitu ulagatelja (Fond) kojim upravlja SKDD d.d., Zagreb, Heinzelova 62a (dalje: „SKDD“) kao operater Fonda.

Popis članova, Pravila Fonda te obavijesti Fonda dostupne su na stranicama:

- https://www.skdd.hr/portal/SDAWEB.pkg_public.show_lob_hr?p_id=599
- https://www.skdd.hr/portal/SDAWEB.pkg_public.show_lob_hr?p_id=597

Financijska sredstva klijenata i Društva nalaze se na različitim računima:

- za Klijente - na računima za posebnu namjenu (tzv. „13-ice“)
- za Društvo - na računima za redovito poslovanje (tzv. „11-ice“).

Osigurani slučaj i osigurani iznos

Tražbine klijenata Društva osigurane su do vrijednosti od najviše 20.000,00 EUR (dvadeset tisuća) po Klijentu Društva i to kada Društvo nije u mogućnosti isplatiti ili vratiti tražbinu Klijentu, u slučaju:

- otvaranja stečajnog postupka nad Društvom
- da Agencija utvrdi da je kod Društva nastupila nemogućnost ispunjavanja obveza prema Klijentima na način da ne može izvršiti novčanu obvezu i/ili vratiti financijske instrumente koji čine portfelj pod upravljanjem, a nije izgledno da će se te okolnosti u dogledno vrijeme bitno promijeniti.

Iznos zaštićenih tražbina Klijenta kod jednog Člana Fonda obračunavat će se kao ukupan iznos tražbina Klijenta, bilo da ih Društvo drži na jednom ili više računa, po jednoj ili više ugovornih osnova ili u svezi s jednom ili više investicijskih usluga, u koji iznos su uključene i kamate do dana otvaranja stečajnog postupka nad Društvom ili dana objave rješenja HANFA-e o nastupanju osiguranog slučaja.

Klijent Društva

Klijent Društva čije su tražbine zaštićene pravilima Fonda, je svaka fizička i pravna osoba čiju imovinu Društvo drži, administrira i njome upravlja za račun Klijenta, osim:

1. kreditne institucije,
2. investicijskog društva,
3. financijske institucije,
4. društva za osiguranje,
5. subjekta za zajednička ulaganja,
6. društva za upravljanje mirovinskim fondovima i mirovinske fondove,
7. društva koja čine grupu s članom koji je u nemogućnosti ispuniti svoje obveze,
8. pravne ili fizičke osoba koje sudjeluju s više od 5% udjela s pravom glasa u temeljnom kapitalu u članu Fonda,
9. društvo koje je matično ili ovisno društvo u odnosu na člana Fonda,
10. članove uprave i nadzornog odbora, odnosno upravnog odbora člana Fonda, ako su te osobe na navedenim položajima ili zaposlene u članu na dan otvaranja stečajnog ili likvidacijskog postupka nad članom, ili na dan objave rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o nastupanju osiguranog slučaja, ili su na tim položajima bile zaposlene tijekom tekuće ili prethodne financijske godine,

11. vezane zastupnike investicijskog društva koje nije u mogućnosti ispunjavati svoje obveze, a koji u tom svojstvu djeluju na dan otvaranja stečajnog ili likvidacijskog postupka nad investicijskim društvom, ili na dan objave rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o nastupanju osiguranog slučaja, ili su u tom svojstvu djelovali tijekom tekuće ili prethodne financijske godine,

12. osobe odgovorne za reviziju financijskih izvješća člana te osobe odgovorne za pripremu i pohranu njegove računovodstvene dokumentacije i izradu financijskih izvještaja,

13. članovi uprave, nadzornog odbora, odnosno upravnog odbora, te osobe koje u vlasništvu imaju 5 ili više posto udjela u društvu koje je matično ili ovisno društvo u odnosu na člana Fonda te osobe koje su odgovorne za reviziju financijskih izvještaja tog društva,

14. bračni ili izvanbračni drugovi te srodnici do drugog stupnja u ravnoj liniji i drugog stupnja u pobočnoj liniji osoba iz točaka 10. do 13.

Vrste osiguranih tražbina

Osigurane su sljedeće tražbine klijenata:

- novčana sredstva koja Društvo duguje Klijentu ili koja pripadaju Klijentu, a koje je Društvo primilo ili drži za Klijenta u vezi s ugovorenom investicijskom uslugom Upravljanja portfeljem
- financijski instrumenti koji pripadaju Klijentu Društva, a koje Društvo drži, administrira ili s njima upravlja za račun Klijenta u vezi s ugovorenom investicijskom uslugom Upravljanja portfeljem.

Izuzete tražbine

Iz sustava zaštite ulagatelja s osnove Zakona o tržištu kapitala izuzeta su sredstva klijenata kreditnih institucija tražbine koje su osigurane zakonom kojim se uređuje osiguranje depozita u kreditnim institucijama radi zaštite deponenata u slučaju nedostupnosti depozita.

Iz sustava zaštite ulagatelja izuzete su tražbine klijenata Društva proizašle iz transakcije za koju je pravomoćnom sudskom presudom utvrđeno da je povezana s pranjem novca ili financiranjem terorizma.

Postupanje Operatera Fonda po nastupu osiguranog slučaja

Nakon što Agencija donese Rješenje o nastanku osiguranog slučaja, SKDD pokreće postupak obeštećenja klijenata Društva, te o tome obavještava javnost objavom u najmanje jednim dnevnim novinama. SKDD će o nastanku osiguranog slučaja poslati obavijest svim klijentima Društva koji su mu poznati kao i poziv klijentima da podnesu Zahtjev za obeštećenjem te obrazac tog Zahtjeva. U zahtjevu za obeštećenje klijent pruža SKDD-u najvažnije podatke i informacije potrebne za utvrđivanje prava na isplatu zaštićenih tražbina. Ispunjeni Zahtjev klijent šalje SKDD-u isključivo poštom. Rok za podnošenje Zahtjeva je pet (5) mjeseci od dana objave Rješenja Agencije o nastanku osiguranog slučaja u „Narodnim novinama“.

Isplata utvrđene osigurane tražbine

SKDD je dužan klijentu Društva isplatiti utvrđeni iznos zaštićene tražbine bez odgađanja, a najkasnije u roku od 90 dana od dana utvrđenja prava na isplatu zaštićene tražbine odnosno dana utvrđenja iznosa iste ili, iznimno, u daljnjem roku od 90 dana na temelju posebnog rješenja Agencije.

U slučaju da Fond ne raspolaže dovoljnim sredstvima za obeštećenje klijenata Društva koje nije u mogućnosti ispunjavati svoje obveze, SKDD će pribaviti sredstva iz kreditne linije otvorene u tu svrhu kod kreditne institucije.

Pravo na isplatu osiguranog iznosa nije prenosivo, ali se može naslijediti.

12. RIZICI POVEZANI S FINANCIJSKIM INSTRUMENTIMA

Imovina Portfelja bit će uložena u UCITS fondove i ETF-ove. Rizici ulaganja u UCITS fondove i ETF-ove proizlaze iz rizika financijskih instrumenata u koje je uložena njihova imovina. Najvažniji rizici navedeni su u nastavku.

Rizik promjene cijena

Rizik promjene cijena predstavlja rizik od pada tržišne vrijednosti pojedinog financijskog instrumenta u koji je uložena imovina. Cijene financijskih instrumenta podložne su dnevnim promjenama i pod utjecajem su niza čimbenika, kao što su sentiment investitora, ekonomski trend na globalnoj razini, te ekonomsko i političko okruženje u pojedinim

zemljama. Pad cijene pojedinog financijskog instrumenta može dovesti do pada vrijednosti udjela fonda, a time i do pada vrijednosti Portfelja.

Rizik promjene cijena izvedenica može biti višestruko uvećan učinkom poluge.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik smanjenja vrijednosti obveznica i drugih oblika sekuritiziranog duga te instrumenata tržišta novca u koje je uložena imovina fonda zbog povećanja prevladavajućih kamatnih stopa na tržištu. Što je preostalo vrijeme do dospijeca obveznice ili instrumenta tržišta novca veće, odnosno što je kamatna stopa (kupon) koju obveznica ili instrument tržišta novca nudi niža, to je utjecaj povećanja kamatnih stopa u pravilu veći. Jačina utjecaja uobičajeno se mjeri modificiranom duracijom (engl. modified duration): što je modificirana duracija nekog financijskog instrumenta ili portfelja veća, to će utjecaj promjene kamatnih stopa na njegovu vrijednost također biti veći.

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik pada vrijednosti imovine uslijed promjene valutnog tečaja. Dio imovine fonda (ili Portfelja) može biti denominiran u valuti različitoj od temeljne valute (valute u kojoj se mjeri prinos), te promjena tečaja u odnosu na tu valutu može uzrokovati pad vrijednosti tog dijela imovine.

Rizik koncentracije

Rizik koncentracije nastaje kao posljedica izlaganja znatnog dijela imovine fonda pojedinoj osobi ili skupini povezanih osoba, odnosno određenom gospodarskom sektoru, državi ili zemljopisnom području, a predstavlja gubitak vrijednosti imovine fonda zbog negativnog utjecaja specifičnih ekonomskih, tržišnih, političkih ili regulatornih događaja vezanih za pojedinu osobu, skupinu povezanih osoba, gospodarski sektor, državu ili geografsko područje.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da se imovina fonda neće moći unovčiti odnosno prodati u dovoljno kratkom roku i po odgovarajućoj cijeni, uz ograničen trošak (po cijeni koja ne odstupa značajno od cijene po kojoj se imovina vrednuje) i u dovoljno kratkom vremenskom roku, što može otežati ili u potpunosti onemogućiti otkup udjela iz fonda.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik gubitka dijela ili cjelokupne vrijednosti imovine fonda uložene u obveznice i druge oblike sekuritiziranog duga, instrumente tržišta novca ili depozite zbog neispunjenja obveze izdavatelja ili kreditne institucije da fondu isplati pripadajuću kamatu i/ili glavnice. Nemogućnost izdavatelja ili kreditne institucije da izvrši odgovarajuća plaćanja za posljedicu može imati kašnjenje u isplati pripadajuće kamate i/ili glavnice što može prouzročiti poteškoće u otkupu udjela fonda, a u krajnjem slučaju može dovesti i do gubitka

dijela ili cjelokupnog iznosa koji je fond uložio u određenu obveznicu, instrument tržišta novca ili depozit.

Kreditni rizik također uključuje i rizik smanjenja vrijednosti obveznice ili instrumenta tržišta novca zbog smanjenja ocjene kreditne sposobnosti izdavatelja (kreditnog rejtinga). Smanjenje kreditnog rejtinga ukazuje na povećanu vjerojatnost neispunjavanja obveza što u pravilu negativno utječe na vrijednost obveznice ili instrumenta tržišta novca.

Rizik druge ugovorne strane

Rizik druge ugovorne strane je rizik da druga ugovorna strana u transakciji neće ispuniti svoje ugovorne obaveze (npr. da bankrotira prije konačne namire svih novčanih tokova).

Pojavljuje se kod transakcija izvedenicama i transakcija financiranja vrijednosnih papira

(repo ugovori, pozajmljivanje vrijednosnih papira, ugovori o prodaji i ponovnoj kupnji te ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji). Fond pritom može pretrpjeti gubitke prilikom izvršavanja svojih prava iz takvih ugovora.

Rizik namire

Rizik namire je rizik da zaključene transakcije financijskim instrumentima ne budu namirene, odnosno, da se prijenos vlasništva nad financijskim instrumentima ne provede ili dospjela novčana potraživanja ne budu naplaćena u dogovorenim rokovima. Takva situacija može dovesti do smanjene likvidnosti imovine.

Operativni rizik

Operativni rizik je rizik gubitka koji nastaje zbog neodgovarajućih ili neuspjelih unutarnjih postupaka ili sustava, zbog ljudskog faktora ili zbog vanjskih događaja, te zbog neusklađenosti poslovanja sa važećim pravnim propisima. Ljudski faktor odnosi se na mogućnost ljudske pogreške nastale tijekom obavljanja poslovnih procesa, primjerice pogrešaka u ugovaranju i/ili namiri transakcija ili pogrešaka u procesu vrednovanja imovine. Prijevare i krađe odnose se na mogućnost namjernog nezakonitog postupanja.

Rizik financijske poluge

Financijska poluga predstavlja financiranje ulaganja korištenjem sredstava dobivenih pozajmljivanjem. Financijska poluga u fondu može se stvoriti korištenjem financijskih izvedenica, te reinvestiranjem kolaterala povezanih sa tehnikama učinkovitog upravljanja portfeljem. Korištenje financijske poluge može znatno povećati rizik: višestruko uvećati prinos na ulaganje, odnosno dobit, ali može i umanjiti dobit ili višestruko uvećati gubitak, odnosno dovesti do potpunog gubitka financijskih sredstava.

Korištenjem financijske poluge u fondu postiže se izloženost tržišnim rizicima koja je veća od neto imovine fonda.

Rizik promjene poreznih propisa

Rizik promjene poreznih propisa predstavlja vjerojatnost da zakonodavne vlasti promijene porezne propise na način koji bi negativno utjecao na profitabilnost ulaganja u fondove, ili na korištenje usluge upravljanja Portfeljem.

13. ODGOVORNOSTI I OGRANIČENJA ODGOVORNOSTI DRUŠTVA

Društvo će pri pružanju usluge upravljanja Portfeljem sukladno Ugovoru i Općim uvjetima postupati s pažnjom dobrog stručnjaka, u skladu s pravilima struke i prevladavajućom poslovnom praksom te voditi računa o interesima Klijenta i Portfelja kao o svojoj vlastitoj imovini. Kod ispunjavanja svojih obveza odgovornost Društva ograničena je isključivo na stvarno nastalu imovinsku štetu koja bi mogla proizaći iz namjere ili grube nepažnje u postupanju Društva.

Isključena je odgovornost Društva za nemogućnost pružanja usluga sukladno Ugovoru i ovim Općim uvjetima odnosno Klijent je suglasan da Društvo ne odgovara za bilo kakve Klijentove gubitke uzrokovane:

- nastankom bilo kakve situacije na koje Društvo nije moglo imati utjecaj, posebice ali ne isključivo uzrokovanih ratom, političkim nemirom, prirodnim katastrofama, epidemijama, restrikcijama Vlade Republike Hrvatske i drugih državnih tijela te drugih državnih, burzovnim kontrolnim ograničenjima, blokadama, mehaničkim kvarovima, padom kompjuterskog sustava, kvarovima opreme, lošim funkcioniranjem komunikacijskih medija, smetnjama u poštanskoj usluzi, smetnjama u dostavi električne energije, višom silom ili drugim okolnostima izvan kontrole Društva;

- nemogućnošću korištenja bilo kojeg od komunikacijskog kanala (primjerice Aplikacije ili e-maila) i/ili dostavljanja potrebnih podataka i informacija Društvu i/ili trećim osobama zbog organizacijsko-tehničkih ograničenja;
- neispunjenjem obveza Društva do kojih dođe zbog uzroka za koji odgovara druga ugovorna strana, izdavatelj ili institucija čije usluge Društvo koristi, a na to je obvezno po propisima ili je uobičajeno korištenje tih usluga sukladno tržišnoj praksi, kao npr. prestanak funkcioniranja ili nepravilno funkcioniranje sustava SKDD-a ili nekog drugog depozitorija vrijednosnih papira, Nacionalnog klirinškog sustava, Hrvatskog sustava velikih plaćanja, SWIFT-a;
- tečajnim razlikama i fluktuacijama tržišnih kretanja Financijskih instrumenata, uključujući i promjene tržišnih pravila, devalvacije i nestabilnosti, tržišnih uvjeta koji utječu na uredno izvršenje transakcija ili koji utječu na vrijednost sredstava;
- povredom ili propustom učinjenim od strane trećih osoba i/ili institucija prilikom izvršavanja zadaća koje im Društvo prenese na temelju ovlasti iz Ugovora i ovih Općih uvjeta, podrazumijevajući da je treća osoba izabrana primjenom pažnje dobrog stručnjaka na način utvrđen Zakonom, relevantnom regulativom, ovim Općim uvjetima i drugim internim aktima Društva;
- Klijentovim nepravovremenim obavještanjem Društva o promjeni svojih podataka.

Odgovornost Društva ograničena je na točno postupanje sukladno Ugovoru i Općim uvjetima, ali Društvo ne jamči i ne preuzima odgovornost da će njegovo savjesno i uredno izvršenje preuzetih obveza dovesti do očekivanog rezultata, odnosno da će Financijski instrumenti koji su predmet instrukcija biti primljeni, ako zbog razloga koji su izvan kontrole

Društva, kao što su, ali ne isključivo, obustava namire, suspenzija trgovanja, poništenje transakcije, isto nije moguće.

Društvo nije dužno obavljati bilo kakve pravne usluge u ime Klijenta niti će imati ikakvu dužnost ili odgovornost zbog bilo kojeg savjeta ili bilo koje druge izjave Klijentu. Društvo neće biti odgovorno u slučaju da Klijent nije bez odgađanja obavijestio Društvo o promjeni osobnih podataka Klijenta, kontakt podataka Klijenta i promjenama svih drugih podataka koji mogu utjecati na izvršenje obveza Društva proizašlih iz Ugovora i Općih uvjeta.

14. OTKAZ I RASKID UGOVORA

Ugovor se sklapa na neodređeno vrijeme, a prestaje važiti:

- sporazumnim raskidom,
- jednostranim otkazom od strane Klijenta,
- jednostranim otkazom od strane Društva,
- uslijed smrti Klijenta fizičke osobe,
- temeljem odluke suda, nadležnog organa, zakona i drugih propisa.

Svaka Ugovorna strana može bez obrazloženja otkazati Ugovor uz otkazni rok od 10 (slovima: deset) dana, ako drugačije nije određeno ovim Općim uvjetima.

U slučaju da Klijent otkazuje Ugovor danom otkaza smatrat će se onaj dan u kojem je Klijent nakon što je putem Aplikacije zatražio otkaz Ugovora isto potvrdio telefonskim putem u razgovoru sa zaposlenikom Društva. Od tog dana počinje teći otkazni rok od 10 (slovima: deset) dana.

Zahtjevom za raskid Ugovora smatrat će se i zahtjev za isplatom svih sredstava iz portfelja koju klijent zadaje putem Aplikacije.

U slučaju da Društvo otkazuje Ugovor otkazni rok od 10 (slovima: deset) dana počinje teći danom kada je Klijent zaprimio pisanu obavijest Društva o otkazu Ugovora. U slučaju da prva dostava Klijentu bude bezuspješna, smatrat će se da je Ugovor otkazan danom kada je pismeno kojim se otkazuje Ugovor predano ovlaštenom pružatelju poštanskih usluga.

Svaka Ugovorna strana ima pravo raskinuti Ugovor uz otkazni rok od 30 (trideset) dana u slučaju da druga Ugovorna strana povrijedi neku odredbu Ugovora i tu povredu ne ispravi u roku od 8 (osam) dana od dana primitka obavijesti o učinjenoj povredi.

Odredbe Općih uvjeta koje uređuju način otkaza Ugovora primjenjuju se i na način raskida Ugovora.

U slučaju otkaza ovog Ugovora, Društvo će, nakon što iz vrijednosti Portfelja namiri sve dospjele tražbine koje ima ili koje ima Treća strana kod koje je pohranjena imovina Portfelja, isplatiti vrijednost Portfelja u roku od najviše 7 (sedam) dana nakon namire prodaje Financijskih instrumenata iz portfelja i likvidacije Portfelja.

Klijent je ovlašten istovremeno s davanjem otkaza umjesto isplate iz prethodnog stavka zatražiti da mu se, ukoliko je moguće, prenesu Financijski instrumenti i ostala financijska imovina koja je sačinjavala Portfelj.

Klijent potvrđuje kako mu je poznato da likvidacija Portfelja može imati negativne učinke na vrijednost Portfelja i to zbog trenutalnog stanja na tržištu, trenutčne nelikvidnosti pojedinog financijskog instrumenta iz Portfelja, raskida transakcije u nevrjeme i sl.

15. ZAVRŠNE ODREDBE

Ovi Opći uvjeti vidno su izloženi u uredima u kojima se pruža usluga Upravljanja portfeljem, objavljeni na Internet stranici i kroz Aplikaciju, te su u svako doba dostupni Klijentima.

Društvo ima pravo izmjene ovih Općih uvjeta uz prethodnu obavijest Klijentu najkasnije trideset (30) dana prije stupanja na snagu izmjena. Ako Klijent izričito pisanim putem ne odbije prihvatiti izmjene u roku od trideset (30) dana od dostave obavijesti, smatrat će se da je suglasan sa izmjenama. U slučaju da Klijent ne prihvati izmjene, Društvo može otkazati Ugovor.

16. STUPANJE NA SNAGU

Ovi Opći uvjeti Društva primjenjuju se od 06.03.2025. godine