

PRAVILA UCITS FONDA

OTP MULTI EUR 2027 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom



Zagreb, XX. XX 2025.

Sadržaj

1.	Uvod	4
2.	Fond	4
	Udjeli	4
	Uvjeti zaduživanja	6
	Obustava izdavanja i otkupa udjela	6
	Statusne promjene	7
	Likvidacija.....	7
3.	Registar	9
4.	Društvo	10
	Poslovni ciljevi i strategija Društva	10
	Organi Društva	10
	Organizacijski zahtjevi Društva	11
	Prava, obveze i odgovornosti Društva i ulagatelja	12
5.	Depozitar	16
	Poslovi Depozitara	16
	Osnovna prava, obveze i odgovornosti depozitara.....	17
6.	Postupak naknade štete.....	19
	Pogrešan izračun cijene udjela	20
	Prekoračenje ograničenja ulaganja.....	20
7.	Upravljanje sukobom interesa.....	21
	Upravljanje sukobom interesa.....	21
	Kriterij za prepoznavanje sukoba interesa	22
	Politika upravljanja sukobom interesa.....	22
	Transakcije između fondova pod upravljanjem Društva	23
	Osobne transakcije	23
8.	Nadzor poslovanja	24
9.	Prigovori ulagatelja.....	24
10.	Rješavanje sporova između Društva i ulagatelja	25
11.	Završne odredbe	25

1. Uvod

Članak 1.

Odredbama ovih pravila UCITS¹ fonda OTP MULTI EUR 2027 (dalje: „Fond“) uređuje se povjerenički odnos između društva za upravljanje Fonda (dalje: „Društvo“) i ulagatelja te Fonda i ulagatelja (dalje: „Pravila“) i to:

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

Članak 2.

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

Članak 3.

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 čine sastavni dio prospekta Fonda i dostupna su zajedno s prospektom Fonda.

2. Fond

Članak 4.

Fond je osnovan s namjerom prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u Fondu, a sredstva Fonda ulažu se u skladu s odredbama Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (dalje: „Zakon“), prospekta Fonda i Pravila.

Udjeli

Članak 5.

Udjeli Fonda (dalje: „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 četiri (4) decimalna mjesta.

Nakon početne ponude cijena Udjela jest cijena jednaka neto vrijednosti imovine 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 Zakona, odnosno prospektom Fonda.

Udjeli daju ulagatelju:

- pravo na obaviještenost (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 Fonda.

¹ Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom u skladu s odredbama Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom.

Svi Udjeli su iste klase.

Pravo na obaviještenost

Društvo, svaka osoba koja u ime i za račun Društva distribuira udjele Fonda te posrednici koji prodaju ili savjetuju ulagatelje o mogućem ulaganju u udjele Fonda, moraju ulagatelju prije sklapanju ugovora o ulaganja besplatno staviti na raspolaganje ključne podatke za ulagatelje.

Poslove distribucije udjela Fonda, osim Društva, obavlja i OTP banka d.d., Domovinskog rata 61, Split, temeljem sklopljenog Ugovora o posredovanju u prodaji udjela u investicijskim fondovima. Osoba ovlaštena za distribuciju udjela ispunjava uvjete propisane Zakonom i na temelju Zakona donesenim propisima.

Na svim mjestima na kojima se provodi distribucija udjela Fonda, ulagateljima je omogućen uvid u prospekt i Pravila Fonda te posljednje revidirane godišnje izvještaje te polugodišnje izvještaje Fonda. Uvid u naznačene dokumente omogućen je ulagateljima i izvan prodajnih mjesta uvijek kada distribuciju obavljaju ovlaštene osobe Društva odnosno druge osobe koje je Društvo za to ovlastilo.

Ulagateljima se, na njihov zahtjev i besplatno, dostavljaju prospekt Fonda i ključni podaci za ulagatelje te posljednji revidirani godišnji i polugodišnji izvještaji Fonda, u tiskanom obliku, na trajnom mediju različitom od papira ili putem mrežne stranice Društva, pod uvjetima propisanim Zakonom. Neovisno o prethodno navedenim načinima dostave, Društvo će ulagatelju, na njegov zahtjev, besplatno dostaviti posljednje revidirane godišnje izvještaje i polugodišnje izvještaje Fonda u tiskanom obliku.

Na zahtjev ulagatelja Društvo će bez odgode dostaviti i dodatne informacije o limitima koji se primjenjuju na području upravljanja rizicima Fonda, postupcima koji se koriste u tu svrhu, kao i o promjenama u rizičnosti i prinosima osnovnih vrsta financijskih instrumenata u koje je uložena imovina Fonda.

Pravo na obaviještenost uključuje i mjesečne izvještaje o poslovanju Fonda namijenjene ulagateljima, koje Društvo objavljuje na svojim mrežnim (internetskim) stranicama, kao i sve ostale informacije dostupne na mrežnim (internetskim) stranicama Društva.

Pravo na udio u dobiti

Dobit Fonda utvrđuje se u financijskim izvještajima i u cijelosti pripada imateljima udjela u Fondu. Dobit Fonda se ne isplaćuje već se u cijelosti automatski reinvestira u Fond. Dobit Fonda sadržana je u vrijednosti udjela, a ulagatelji u Fond realiziraju dobit na način da se njihovi udjeli, u potpunosti ili djelomično, iskupe iz imovine investicijskog Fonda.

Pravo na otkup Udjela

Svaki imatelj udjela može u svakom trenutku otuđiti sve ili dio svojih udjele u Fondu i zahtijevati isplatu tih udjela iz imovine Fonda. Uvjeti i postupak vezani uz otkup Udjela su propisani odredbama prospekta Fonda „Otkup udjela“ (poglavlje 6.5.).

Pravo na raspolaganje Udjelima

Pravo na raspolaganje Udjelima propisano je odredbama prospekta Fonda „Raspolaganje udjelima Fonda“ (poglavlje 6.3.).

Pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske mase Fonda

U slučaju likvidacije Fonda, likvidator će nakon što su podmirene obveze Fonda u skladu s člankom 340. stavkom 2. Zakona izraditi prijedlog za raspodjelu preostale neto vrijednosti imovine Fonda imateljima udjela razmjerno njihovim udjelima u Fondu. Uvjeti i postupak likvidacije Fonda je propisana u poglavlju Pravila „Likvidacija“.

Uvjeti zaduživanja**Članak 6.**

Društvo, za zajednički račun ulagatelja, odnosno 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 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 s tražbinama koje pripadaju imovini Fonda, neovisno o tome jesu li tražbine prema Društvu vezane uz upravljanje Fondom.

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

Iznimno od odredaba stavka 1. i 2. ovog članka Društvo:

- može u svoje ime i za račun Fonda pozajmljivati sredstva radi korištenja tih sredstava za otkup Udjela, i to pod uvjetom da novčana sredstva raspoloživa u imovini Fonda nisu dostatna za tu svrhu, pri čemu, u slučaju takvih pozajmica, ukupni iznos obveza koje podliježu otplati iz imovine 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 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 Fonda „Struktura i ograničenja ulaganja“ (poglavlje 2.5.).

Obustava izdavanja i otkupa udjela**Članak 7.**

Društvo će obustaviti Izdavanje i otkup² Udjela u slučaju kada:

- Društvo i depozitar smatraju da uslijed iznimnih okolnosti nije moguće utvrditi točnu neto vrijednost imovine Fonda,
- Društvo i depozitar smatraju da postoje osnovani i dostatni razlozi u interesu ulagatelja i/ili potencijalnih ulagatelja ili
- temeljem naloga Agencije upućenog Društvu i depozitaru u slučaju da Agencija smatra da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu izdavanja i otkupa udjela u interesu imatelja ili potencijalnih imatelja udjela u Fondu.

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

Ako depozitar, u slučaju kada mu je prestalo važiti odobrenje na izbor depozitara odnosno kada mu je ukinuto odobrenje koje je prethodno izdano Društvu, ne ispuni obvezu nastavka pružanja usluga ili ako istu ne može pružati u opsegu koji je nužan da osigura kontinuitet poslovanja Fonda, njegovu zakonsku usklađenosti i zaštitu ulagatelja, Društvo će razmotriti je li radi zaštite ulagatelja nužno obustaviti izdavanje i otkup udjela Fonda.

Radi zaštite ulagatelja, u slučaju kada izdano odobrenje na izbor depozitara za Fond prestaje važiti, Društvo može i bez suglasnosti depozitara obustaviti izdavanje i otkup udjela Fonda do:

- isteka roka od 30 dana od prestanka važenja odobrenja na izbor depozitara, ako Društvo ne zaključi ugovor s drugim depozitarom i ne podnese zahtjev za izdavanje odgovarajućeg odobrenja Agenciji, ili
- isteka roka od 15 radnih dana od dana zaprimanja urednog zahtjeva za izdavanje odobrenja za izbor novog depozitara ili dana izdavanja odobrenja Agencije za izbor novog depozitara, ako se takvo odobrenje izda prije isteka navedenog roka.

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.

² Implicitno i zamjena Udjela

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 je dužno obustavu izdavanja i otkupa Udjela bez odgode prijaviti Agenciji, te o navedenom istodobno obavijestiti Depozitara.

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

Društvo 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 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 i Depozitar ocijene da je moguće odrediti točnu neto vrijednost imovine 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 izrijekom ne suglasi s produljenjem roka.

Društvo će o toj odluci obavijestiti Agenciju.

Statusne promjene

Članak 8.

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 Fonda, 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 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 dostavlja na dogovoreni način komunikacije sa pojedinim ulagateljem.

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.

Likvidacija

Članak 9.

Likvidacija Fonda provodi se u slučajevima predviđenim Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, pravilima i prospektom Fonda, a posebno u slučajevima:

- prilikom dobrovoljnog prestanka obavljanja djelatnosti Društva, ako upravljanje Fondom nije preneseno drugom društvu za upravljanje,
- ako Depozitar prestane poslovati u svojstvu Depozitara, ili ako Agencija ukinе izdanu suglasnost na izbor Depozitara, a Društvo ne postupi u skladu s člankom 237. stavkom 3. Zakona ili ako Agencija odbije ili odbaci zahtjev iz članka 237. stavka 4. Zakona,
- ako prosječna dnevna neto vrijednost imovine Fonda padne ispod 600.000,00 eura tijekom 3 (tri) uzastopna kalendarska mjeseca, a nije započet postupak pripajanja Fonda nekom drugom UCITS fondu,
- ako je Društvu ukinuto ili mu je prestalo važiti odobrenje za rad ili je nad Društvom otvoren stečajni postupak ili pokrenut postupak likvidacije, a upravljanje Fondom nije preneseno na novo društvo za upravljanje u skladu s odredbama Zakona,
- kada Agencija, kao posebnu nadzornu mjeru, naloži Upravi Društva likvidaciju Fonda,
- u drugim slučajevima predviđenima Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona i prospektom Fonda.

Članak 10.

Likvidaciju Fonda provodit će Društvo, osim u slučaju stečaja Društva 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 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, 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 Fonda i odgovoran je za izradu tih izvješća.

U postupku provedbe likvidacije Fonda, likvidator unovčava imovinu 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 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 Fonda. Likvidator može za račun Fonda sklapati samo poslove koji su potrebni za zaštitu imovine Fonda, njeno unovčavanje te podmirenje obveza Fonda. Likvidator može obavljati i poslove zastupanja Fonda koji proizlaze iz prava pojedine vrste imovine od koje se Fond sastoji, ali samo s ciljem zaštite imovine Fonda, odnosno interesa ulagatelja.

U postupku provedbe likvidacije 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 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 Fonda, podmirenje obveza Fonda i raspodjelu imovine ulagateljima, troškove obavješćavanja ulagatelja, troškove revizije u likvidaciji, naknadu likvidatoru te sve ostale troškove koji se pojave kao neophodni u postupku likvidacije 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 Fonda nakon podmirenja obveza.

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

Prijedlog za raspodjelu unovčene imovine Fonda Društvo 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 Fonda u interesu ulagatelja. Društvo kao likvidator će isplatiti ulagatelje na temelju prijedloga za raspodjelu unovčene imovine Fonda u roku od 3 (tri) radna dana od dana primitka pozitivnog mišljenja Depozitara.

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

Ako likvidator 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.

3. Registar

Članak 11.

Udjeli se vode u elektroničkom obliku u registru Udjela koji vodi Društvo (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 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 raspolaže 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 ništetno.

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

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

Društvo 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 Fonda i Pravila,
- ako stjecatelj Udjela takve Udjele stječe ili je stekao na način suprotan dozvoljenom načinu stjecanja Udjela u 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.

4. Društvo

Članak 12.

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 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 sa 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 obavljanje registrirane djelatnosti:

- osnivanje i upravljanje UCITS fondom.

Poslovni ciljevi i strategija Društva

Članak 13.

Osnovni cilj Društva u svojstvu društva za upravljanje Fondom je pružiti profesionalnu uslugu upravljanja imovinom Fonda, uključujući uslugu obavljanja administrativnih poslova te trgovanja udjelima Fonda, u skladu sa Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, prospektom i pravilima Fonda, te najboljom praksom prisutnom na mjerodavnom hrvatskom i europskom tržištu komparativnih investicijskih fondova, a sve u interesu i na dobrobit ulagatelja u Fondu.

Poslovni cilj Društva predstavlja ustrojavanje Društva u obliku univerzalnog društva za upravljanje odnosno društva za upravljanje ovlaštenog za obavljanje svih ili gotovo svih djelatnosti predviđenih kao djelatnosti društva za upravljanje. S tim u vezi, Društvo ostvaruje te će primjenjivati uvjete strukturiranja ponude u razumnoj mjeri širokog opsega investicijskih fondova u cilju zadovoljenja potreba i želja imatelja udjela i potencijalnih ulagatelja različitih profila i stupnjeva rizičnosti, kao i troškova ulaganja (investicijskih horizonata).

Uzimajući u obzir pripadnost poslovnoj grupi, Društvo je, u poslovnom smislu, oslonjeno na poslovanje OTP grupe posljedično čemu je cilj Društva ostvarivanje tržišnih udjela sukladnih onima koje ostvaruje društvo OTP banka d.d. na mjerodavnom tržištu Republike Hrvatske.

Organi Društva

Članak 14.

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 s 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 s njihovim životopisima su navedeni u prospektu 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 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 s 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 Fonda i ulagatelja, kao i štititi 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 Fonda i ulagatelja i osiguralo da se prema Fondu i ulagateljima postupa pošteno i
- pridržavati se odredaba Zakona i propisa donesenih na temelju Zakona, na način koji promovira najbolje interese ulagatelja i integritet tržišta kapitala.

Organizacijski zahtjevi Društva

Članak 15.

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:

- Odjel upravljanja imovinom („Front Office“),
- funkcija praćenja usklađenosti s relevantnim propisima,
- Odjel za kontrolu i upravljanje rizicima („Middle Office“),
- Odjel za pozadinske poslove („Back Office“),
- Odjel računovodstva i
- Odjel prodaje i razvoj proizvoda.

Kontrolna funkcija praćenja usklađenosti s relevantnim propisima zadužena je za predviđanje, identificiranje i procjenjivanje rizika neusklađenosti Društva s relevantnim propisima i moguće posljedice, te za savjetovanje, praćenje i izvještavanje o riziku neusklađenosti s ciljem smanjivanja tih rizika.

Kontrolna funkcija upravljanja rizicima zadužena je za cjelovito i pravovremeno prepoznavanje rizika, kojima su ili bi mogli biti izloženi Društvo i Fond u svom poslovanju i analizu uzroka njihovog nastanka. Upravljanje rizicima uključuje postupke i procedure kojima se provode mjere preuzimanja, smanjivanja, disperzije, prijenosa i izbjegavanja rizika, koje je Društvo prepoznalo i izmjerilo odnosno ocijenilo.

Kontrolna funkcija interne revizije neovisno i objektivno procjenjuje primjerenost i učinkovitost uspostavljenih sustava i procesa Društva, sustava unutarnjih kontrola i korporativnog upravljanja te daje neovisno i objektivno stručno mišljenje i savjete za unapređenje poslovanja Društva.

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.

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.

Članak 16.

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

- osoba na rukovodećoj poziciji u Društvu, osoba koja je član Društva, član Nadzornog odbora Društva ili prokurist Društva,
- osoba na rukovodećoj poziciji ili osoba koja je član Društva u svakoj pravnoj osobi ovlaštenoj za distribuciju Udjela,
- osoba na rukovodećoj poziciji u pravnoj osobi na koju je Društvo delegiralo svoje poslove,
- radnik Društva, radnik pravne osobe na koju je Društvo delegiralo svoje poslove ili radnik pravne osobe ovlašten za distribuciju Udjela, a koja je uključena u djelatnosti koje Društvo 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 obavlja.

Društvo 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, Društvo je osiguralo da svaku od njih obavljaju neovisno, savjesno i profesionalno.

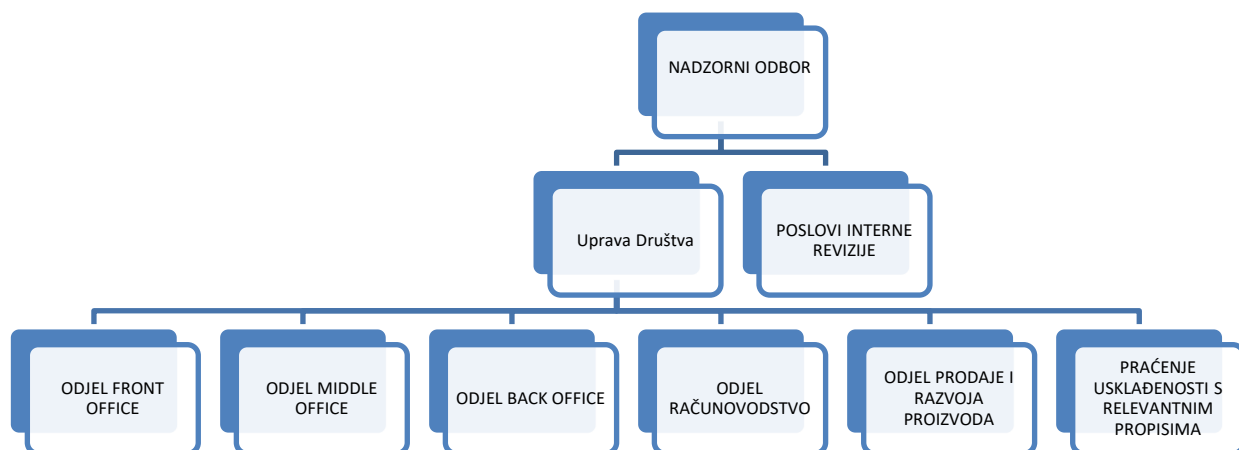
Društvo je prilikom internog raspoređivanja funkcija definiralo odgovornosti viših rukovoditelja i osoba koje obavljaju kontrolnu funkciju u skladu s odredbama Zakona i propisima donesenim na temelju Zakona.

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.

Članak 17.

Grafički prikaz aktualne organizacijske strukture (organigram) Društva:



Prava, obveze i odgovornosti Društva i ulagatelja

Članak 18.

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

Članak 19.

Društvo postupa u najboljem interesu ulagatelja i 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 i Fond.

Članak 20.

U okviru djelatnosti koje obavlja, Društvo je dužno:

- biti sposobno pravovremeno ispuniti svoje dospelje obveze (načelo likvidnosti), odnosno trajno sposobno ispunjavati sve svoje obveze (načelo solventnosti),
- upravljati Fondom na način da je Fond sposoban pravovremeno ispunjavati svoje dospelje 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 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 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 će za 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.

Članak 21.

Društvo naplaćuje ulagatelju ulaznu i izlaznu naknadu te Fondu naknadu za upravljanje i naknadu plativu depozitaru sukladno odredbama prospekta Fonda „Naknade i troškovi Fonda“ (poglavlje 7.).

Osim navedenih naknada, Fondu se mogu naplaćivati samo oni troškovi poslovanja i naknade koji su navedeni u prospektu Fonda, u dijelu „Naknade i troškovi Fonda“ (poglavlje 7.).

Članak 22.

Društvo upravlja Fondom uvažavajući načela likvidnosti, solventnosti, sigurnosti i razdiobe rizika, vodeći pritom računa o ograničenjima ulaganja propisana Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona i prospektom Fonda.

Imovinom Fonda Društvo raspolaže po tržišnoj ili, ako tržišna ne postoji ili ne odražava fundamentalnu vrijednost imovine, procijenjenoj vrijednosti.

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

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

Članak 23.

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

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

Članak 24.

Društvo ne smije:

- obavljati djelatnosti posredovanja u kupnji i prodaji financijskih instrumenata,
- stjecati ili otuđivati imovinu Fonda za svoj račun ili račun Relevantnih osoba,
- kupovati sredstvima 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 prijenos imovine između Fonda i drugog fonda kojima upravlja, pod uvjetima različitim od tržišnih uvjeta ili uvjetima koji jedan fond, 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 Fonda osim Udjela,
- ulagati imovinu Fonda u financijske instrumente kojih je ono izdavatelj,
- isplaćivati dividendu i bonuse radnicima i Upravi Društva 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 Fonda, a osobito u odnosu na odredbe o ograničenjima ulaganja.

Članak 25.

Fond ne odgovara za obveze Društva.

Ulagatelji u Fond ne odgovaraju za obveze Društva koje proizlaze iz pravnih poslova koje je Društvo zaključilo u svoje ime i za zajednički račun ulagatelja. Društvo 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 može podmiriti isključivo iz imovine Fonda, bez mogućnosti da za ista tereti ulagatelje izravno.

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

Društvo 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 Fonda može ostvariti i punomoćnik, kojem Društvo u tom slučaju izdaje posebnu pisanu punomoć s jasnim uputama za glasovanje.

Članak 26.

Društvo redovito ažurira i održava svoju mrežnu (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 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 Fond, svaki pravni i poslovni događaj u vezi s Društvom i Fondom, kada se radi o događajima koji bi mogli utjecati na poslovanje Fonda, objave povezane s održivosti (Uredba (EU) 2019/2088 Europskog Parlamenta i Vijeća o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga), te ostale podatke propisane Zakonom.

Članak 27.

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 Fonda ili Pravilima, Društvo odgovara za štetu koja je nanesena zasebnoj imovini Fonda, a koja je nastala kao posljedica propusta Društva u obavljanju i izvršavanju njegovih dužnosti.

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

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

Društvo 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 Fonda, Pravila, KIID-a, polugodišnjih i revidiranih godišnjih izvješća 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 obavljaju poslove distribucije Udjela.

Članak 28.

Društvo može iz objektivnih razloga s ciljem povećanja učinkovitosti trećim osobama delegirati poslove koje je dužno obavljati, pri čemu Društvo i dalje ostaje u potpunosti odgovorno za obavljanje delegiranih poslova.

Prilikom odabira trećih osoba, Društvo 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 Fonda.

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

Članak 29.

Kod svih Zakonom propisanih slanja obavijesti Društvo 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 čuva najmanje 5 (pet) godina nakon isteka poslovne godine na koju se ti podaci odnose.

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

Društvo 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.

Članak 30.

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

Ugovorom o ulaganju Društvo 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 Fondom i poduzimati sve ostale radnje potrebne za upravljanje Fondom u skladu s odredbama Zakona, prospekta Fonda i Pravila.

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

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

Ulagatelj odgovara za obveze preuzete za račun Fonda do visine vrijednosti Udjela.

Nijedan ulagatelj ne može zahtijevati diobu zajedničke zasebne imovine 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.

Članak 31.

Društvo 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 Fonda riziku nelikvidnosti i insolventnosti ili onemogućilo ostvarivanje investicijskog cilja i strategije ulaganja Fonda,
- su odnosi između Društva i ulagatelja teško narušeni,
- postoje osnove 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 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.

5. Depozitar

Članak 32.

Depozitar je kreditna institucija kojoj 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.

Fond može imati samo jednog Depozitara.

Društvo ne smije djelovati i kao društvo za upravljanje i kao depozitar Fonda. Društvo 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 sklopio ugovor o obavljanju poslova depozitara.

Članak 33.

Prilikom stjecanja imovine za Fond u svoje ime i za račun Fonda, odnosno ulagatelja, Društvo pohranjuje imovinu kod Depozitara, u skladu sa Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona te drugim relevantnim propisima.

Društvo je dužno 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 Depozitara.

Društvo 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.

Poslovi Depozitara

Članak 34.

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 Fonda,
 - osigurava da je neto vrijednost imovine Fonda te cijena Udjela izračunata u skladu s usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, važećim propisima te prospektom Fonda,
 - izvršava naloge Društva u vezi s transakcijama financijskim instrumentima i drugom imovinom koja čini portfelj Fonda, isključivo pod uvjetom da nisu u suprotnosti sa Zakonom, propisima Agencije, prospektom Fonda i Pravilima,
 - osigurava da svi prihodi i druga prava koja proizlaze iz transakcija imovinom Fonda budu doznačeni na račun Fonda u uobičajenim rokovima,
 - osigurava da se prihodi Fonda koriste u skladu sa Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona i prospektom Fonda,
 - kontrolira da se imovina Fonda ulaže u skladu s proklamiranim ciljevima i odredbama prospekta Fonda, Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona i drugih važećih propisa,
 - izvještava Agenciju i Društvo o provedenom postupku kontrole izračuna neto vrijednosti imovine 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 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 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 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 Fonda evidentiranim na novčanim računima.
- Pohranu imovine Fonda:
 - Imovina Fonda povjerava se na pohranu Depozitaru na sljedeći 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 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, a za račun Fonda, tako da se u svakom trenutku mogu jasno odrediti i razlučiti kao imovina koja pripada Fondu.
 - Za svu ostalu imovinu Depozitar je dužan:
 - provjeriti i potvrditi da je ista u vlasništvu Društva za račun Fonda na temelju informacija ili dokumenata koje je Depozitaru dostavilo Društvo 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 račun Fonda.
 - Depozitar je dužan Društvu 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 o korporativnim akcijama vezanim za imovinu Fonda koja mu je povjerena na pohranu i izvršavati njegove naloge koji iz toga proizlaze.

Osnovna prava, obveze i odgovornosti depozitara

Članak 35.

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

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

Depozitar i treća osoba na koju Depozitar delegira poslove pohrane imovine Fonda na skrbništvo (dalje: "Treća osoba"), ne smiju ponovno koristiti imovinu 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 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 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 i ulagateljima za izbor Treće strane.

U slučaju da Depozitar prilikom obavljanja poslova depozitara utvrdi nepravilnosti i/ili nezakonitosti koje su posljedica aktivnosti Društva, a predstavljaju kršenje obveza Društva određenih Zakonom, propisima donesenima na temelju Zakona, prospektom Fonda ili Pravilima, Depozitar će o navedenome bez odgode, na unaprijed dogovorenu adresu elektroničke pošte, upozoriti Društvo i voditelja odjela za nadzor i analizu „Middle office“ i zatražiti pojašnjenje i otklanjanje tih okolnosti.

Ako Društvo, nakon upozorenja Depozitara, nastavi s kršenjem svojih obveza, Depozitar će o tome bez odgode obavijestiti Agenciju i prije isteka roka kojeg je Društvo ostavilo za otklanjanje nepravilnosti i/ili nezakonitosti.

Depozitar se obvezao da će ažurne informacije o depozitaru navedene u Prospektu biti ulagateljima dostupne na zahtjev.

Članak 36.

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.

Depozitar može samo uz odobrenje Društva s novčanog računa Fonda Društva, isplatiti naknadu za obavljene poslove depozitara.

Članak 37.

Depozitar ne smije u odnosu na Fond obavljati druge poslove koji mogu dovesti do sukoba interesa između Fonda, ulagatelja ili Društva 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 prepozna, njima upravlja, prati i objavljuje ulagateljima Fonda.

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

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

Članak 38.

Depozitar je odgovoran 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 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 uklone.

Depozitar odgovara Društvu i ulagateljima i za bilo koju drugu počinjenu 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 Fonda delegirao Trećim osobama.

Depozitar neće biti odgovoran Društvu 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 se ne može sporazumom ograničiti ili osloboditi od odgovornosti prema Društvu i ulagateljima Fonda te svaki sporazum u suprotnost s ovom odredbom je ništetan.

Članak 39.

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

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

Članak 40.

Društvo 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 učinilo dostupnima u skladu s odredbama Zakona, depozitar je dužan čuvati kao poslovnu tajnu.

6. Postupak naknade štete**Članak 41.**

Društvo provodi postupak naknade štete ulagateljima i/ili Fondu u slučajevima:

1. kada razlika između prvotno izračunate cijene Udjela i naknadno točno utvrđene cijene Udjela za taj dan prelazi 1% vrijednosti prvotno izračunate cijene Udjela – „bitna pogreška kod izračuna cijene udjela“,
2. kod prekoračenja ograničenja ulaganja kada
 - a) prekoračenje ograničenja ulaganja³ iznosi više od 10% od ukupnog dozvoljenog ulaganja propisanog Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona:
 - koje je posljedica transakcija koje je sklopilo Društvo, a koje su u trenutku njihova sklapanja dovele do nastanka prekoračenja ograničenja ulaganja,
 - koje je posljedica okolnosti na koje Društvo nije moglo utjecati i Društvo nije uskladilo ulaganja Fonda u roku od 3 (tri) mjeseca, odnosno 6 (šest) mjeseci uz prethodnu suglasnost Agencije, od dana nastanka prekoračenja ograničenja ulaganja
 - b) je provedbom transakcija ili usklađenjem ulaganja na drugi odgovarajući način u svrhu otklanjanja prekoračenja ulaganja nastao gubitak odnosno šteta za Fond i/ili ulagatelja,
3. štete koja je nanesena imovini 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 Fonda,
4. štete koja nastane imateljima udjela Fonda zbog izdavanja ili otkupa udjela Fonda, kao i zbog propuštanja otkupa udjela Fonda, ako je te radnje ili propuste imatelj udjela učinio na temelju prospekta, Pravila, ključnih podataka za ulagatelje, polugodišnjih i revidiranih godišnjih izvještaja, mjesečnih izvještaja, objavljenih pravnih i poslovnih događaja, te dodatnih informacija o limitima koji se primjenjuju na području upravljanja rizicima Fonda, 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 obavljaju poslove distribucije udjela Fonda.

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 prekoračenja ograničenja ulaganja: razdoblje od trenutka nedopuštenog prekoračenja ograničenja ulaganja do njegovog otklanjanja.

Postupak naknade štete kod bitne pogreške pri izračunu cijene udjela se sastoji od izrade plana naknade štete, dostavljanja obavijesti o postojanju bitne pogreške pri izračunu cijene udjela ulagateljima kojima s te osnove treba naknaditi štetu i naknade štete oštećenim ulagateljima i/ili Fondu.

Postupak naknade štete kod prekoračenja ograničenja ulaganja se sastoji od izrade plana naknade štete, dostavljanja obavijesti o postojanju navedenog prekoračenja ograničenja ulaganja ulagateljima kojima s te osnove treba isplatiti naknadu štete i naknade štete oštećenim ulagateljima i/ili Fondu.

³ Prekoračenjem ograničenja ulaganja se smatra nedopušteno prekoračenje ograničenja ulaganja iz članka 259. stavka 4. Zakona, dakle ona prekoračenja koja su posljedica transakcija koje je sklopilo Društvo, a kojima su se u trenutku njihova sklapanja prekršila ograničenja ulaganja propisana Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona i/ili prospektom Fonda.

Postupak naknade štete u slučajevima iz točaka 3. i 4. stavka 1. ovog članka sastoji se od izrade plana naknade štete, dostavljanja obavijesti o postojanju obveze naknade štete ulagateljima kojima s navedene osnove treba naknaditi štetu i naknade štete oštećenim ulagateljima i/ili Fondu.

Svi troškovi koji su nastali u svrhu provedbe postupka i mjera naknade štete iz ovog članka troškovi su Društva i ne naplaćuju se na teret Fonda ili ulagatelja.

Iznimno od odredbi ovog članka:

- naknada štete neće se provoditi za one ulagatelje za koje je, kod izračuna više cijene udjela, utvrđena visina nastale štete u razdoblju pogrešnog izračuna manja od 1,50 eura naknada štete neće se provoditi za one ulagatelje za koje je, kod izračuna niže cijene udjela, utvrđena visina nastale štete u razdoblju pogrešnog izračuna manja od 1,50 eura,
- naknada štete neće se provoditi za one ulagatelje za koje je utvrđena visina nastale štete u razdoblju od usklađenja ulaganja do nadoknade gubitka Fondu manja od 1,50 eura,
- naknada štete u slučajevima pod točkama 3. i 4. stavka 1. ovog članka neće se provoditi za one ulagatelje za koje je utvrđena visina nastale štete u razdoblju pogrešnog izračuna manja od 1,50 eura.

Plan naknade štete nije potrebno dostaviti Agenciji, niti je potrebno provoditi reviziju provedenih postupaka naknade štete u okviru revizije godišnjih izvještaja Fonda ako je ukupan iznos isplate radi naknade štete manji od 6.500,00 eura i iznos isplate radi naknade štete po ulagatelju je manji od 330,00 eura.

Pogrešan izračun cijene udjela

Članak 42.

Društvo za svaki dan razdoblja obeštećenja izrađuje novi izračun cijene Udjela i utvrđuje visinu naknade štete za 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 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 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, u postupku naknade štete:

- dodjeljuje broj Udjela nema stanje Udjela, Društvo će u ime i za račun tog ulagatelja otkupiti dodijeljene Udjele i isplatiti novčana sredstava po cijeni Udjela na dan kada je ulagatelj otkupio udjele,
- umanjuje broj Udjela nema dovoljno stanje Udjela da se umanjenje provede, Društvo će umanjiti broj Udjela za raspoloživo stanje, a ostatak će Društvo uplatiti u Fond u iznosu koji predstavlja umnožak broja preostalih Udjela koji se trebaju umanjiti po cijeni Udjela na dan kada je ulagatelj uplatio u Fond.

Prekoračenje ograničenja ulaganja

Članak 43.

Društvo 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 prestanka 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 Fondu,
- nastao gubitak, Društvo Fondu nadoknađuje takav gubitak uplatom iznosa Fondu.

Društvo će 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 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 Fonda, a koje bi dovelo do bitne pogreške kod izračuna cijene Udjela (u ovom slučaju niža cijena Udjela) primijenit će se postupci obeštećenja ulagatelja i/ili Fonda sukladno članku 41. Pravila.

7. Upravljanje sukobom interesa

Upravljanje sukobom interesa

Članak 44.

Društvo organizira poslovanje, uzimajući u obzir vrstu, opseg i složenost poslovanja, na način da svodi rizik sukoba interesa na najmanju moguću mjeru pri čemu je dužno poduzeti sve razumne korake kako ne bi tijekom obavljanja djelatnosti društva za upravljanje u pitanje došli interesi Fonda i/ili njegovih ulagatelja.

Društvo je dužno poduzeti sve razumne mjere kako bi se izbjegli sukobi interesa, a kada ih nije moguće izbjeći, dužno je poduzeti sve razumne mjere za prepoznavanje, upravljanje, praćenje i, kada je to potrebno, objavljivanje sukoba interesa te uspostaviti odgovarajuće kriterije za utvrđivanje vrste sukoba interesa čije bi postojanje moglo naštetiti interesima Fonda i/ili njegovih ulagatelja.

Izravne i neizravne mjere iz prethodnog stavka ovoga članka između ostalog uključuju:

1. izradu, donošenje i primjenu internog akta Društva kojim se, između ostalog, detaljno uređuju pitanja od značaja za mogućnost sukoba interesa Društva i fondova kojima ono upravlja, ulagatelja i relevantnih osoba ili osoba koje su posredno ili neposredno povezane s Društvom putem kontrole. U smislu navedenog, Društvo je izradilo, donijelo i primjenjuje interni akt – Politika uređenja sukoba interesa i osobnih transakcija;
2. uspostavu i primjenu organizacijske strukture Društva na načelu odvojenosti zaduženja te razgraničenja ovlaštenja i odgovornosti (linija odgovornosti);
3. uspostavu i primjenu kadrovskih uvjeta poslovanja na načelu kvalificiranosti, stručnosti i lojalnosti osoba koje na temelju radnog ili drugog odnosa po zakonom dopuštenoj osnovi obavljaju poslove u Društvu ili za Društvo, uz osiguranje poznavanja i pridržavanja procedura kojih se moraju pridržavati pri obavljanju svojih dužnosti te da ukoliko obavljaju više funkcija u Društvu, svaku od tih funkcija moraju obavljati neovisno jednu o drugoj, savjesno i profesionalno;
4. uspostavu i primjenu sigurnosno tehničkih uvjeta poslovanja pod pretpostavkom osiguranja prostorija i informatičkog sustava u kojima se obrađuju i čuvaju povjerljivi podaci i dokumentacija uz ulaganje svog razumnog napora da bi se neovlaštenim osobama onemogućio pristup i dostupnost povjerljivih podataka i dokumentacije Društva, na načelu određenja ovlaštenja i razgraničenja ovlaštenja odgovornih osoba i radnika Društva, odnosno pojedinih grupa korisnika, u pristupu pojedinim direktorijima informatičkog sustava te time i pristupu i korištenju povjerljivih podataka i poslovne dokumentacije Društva, a temeljem pripadnosti pojedinoj organizacijskoj jedinici te pojedinačnim funkcijama, radnim zadacima i dužnostima odgovornih osoba i radnika Društva;
5. uspostavu funkcije praćenja usklađenosti poslovanja Društva sa Zakonom i mjerodavnim propisima na snazi u Republici Hrvatskoj;
6. uspostavu i primjenu kriterija, uvjeta provedbe, nadzora i evidencije slučajeva prekomjernog trgovanja;

7. uspostavu i primjenu kriterija, uvjeta provedbe, nadzora i evidencije transakcija između fondova pod upravljanjem Društva;
8. uspostavu i primjenu kriterija, uvjeta provedbe, nadzora i evidencije osobnih transakcija, odnosno trgovanja za vlastiti račun relevantnih osoba, u prvom redu Društva, članova uprave i nadzornog odbora, te radnika Društva.

Kriterij za prepoznavanje sukoba interesa

Članak 45.

Prilikom uspostavljanja kriterija za prepoznavanje sukoba interesa Društvo se pridržava načela navedenih u Pravilima, odredbi relevantnih internih akata kao i regulatornih obveza.

Kod prepoznavanja vrsta sukoba interesa do kojih može doći prilikom obavljanja djelatnosti društva za upravljanje, a koji mogu naštetiti interesima Fonda i/ili njegovih ulagatelja, Društvo uzima u obzir nalaze li se ono, relevantna osoba ili osoba koja je posredno ili neposredno povezana s Društvom putem kontrole, u sklopu obavljanja djelatnosti društva za upravljanje ili iz drugih razloga, u situaciji da:

1. bi mogli ostvariti financijsku dobit ili izbjeći financijski gubitak na štetu Fonda,
2. imaju interes ili korist od usluge ili izvršene transakcije za račun Fonda ili drugog klijenta, a koji se razlikuju od interesa Fonda,
3. imaju financijski ili neki drugi motiv za pogodovanje interesima drugog klijenta ili grupe klijenata na štetu interesa Fonda,
4. obavljaju isti posao za Fond kao i za druge klijente koji nisu Fond,
5. primaju ili će primiti od drugih osoba dodatne poticaje ili naknade u vezi upravljanja imovinom Fonda, u vidu novca, roba ili usluga, a što nije uobičajena provizija ili naknada za tu uslugu.

Društvo će prilikom utvrđivanja vrsta sukoba interesa uzeti u obzir:

1. interese Društva, uključujući one koji proizlaze iz njegovog pripadanja grupi ili obavljanja djelatnosti društva za upravljanje, interese klijenata i obveze Društva prema Fondu,
2. interese dvaju ili više fondova kojima upravlja.

Politika upravljanja sukobom interesa

Članak 46.

Društvo propisuje, uspostavlja, primjenjuje i provodi, te redovito ažurira i nadzire učinkovitu politiku upravljanja sukobima interesa. Politika upravljanja sukobom interesa mora biti primjerena trenutnoj veličini i organizacijskom ustroju Društva, kao i vrsti, opsegu i složenosti djelatnosti koje Društvo obavlja.

Politika upravljanja sukobima interesa Društva sadržava:

1. okolnosti koje predstavljaju ili koje mogu dovesti do sukoba interesa na štetu Fonda ili jednog ili više klijenata, a vezano uz djelatnost upravljanja Fondom,
2. procedure kojih se Društvo mora pridržavati i mjere koje mora primjenjivati za utvrđivanje i upravljanje sukobom interesa.

Okolnosti iz točke 1. prethodnog stavka ovoga članka podrazumijevaju, između ostalog, slučajeve pripadnosti Društva i brokerskog društva odnosno banke ovlaštene za obavljanje poslova s vrijednosnim papirima, koji pružaju brokerske usluge Društvu odnosno investicijsku uslugu izvršavanja naloga za račun klijenata, istoj poslovnoj grupi ili vlasnički povezanoj osobi, u kojem je slučaju Društvo dužno osigurati cjelovito ustrojstveno, kadrovsko i poslovno razgraničenje i odvojenost svojih djelatnosti i poslova društva za upravljanje Fondovima od naznačenih članova iste poslovne grupe ili vlasnički povezanih osoba i njihovih djelatnosti, isključujući od toga pružanje brokerskih usluga Društvu.

Društvo je dužno voditi portfelj i politiku ulaganja Fonda i drugih fondova kojima upravlja, kao i donositi investicijske odluke i provoditi kupoprodajne transakcije, samostalno, zasebno i neovisno od portfelja i poslovne politike u brokerskoj kući ili banci ovlaštenoj za obavljanje poslova s vrijednosnim papirima koji pružaju brokerske usluge Društvu, odnosno investicijsku uslugu izvršavanja naloga za račun klijenata,

neovisno o okolnosti da se radi o članovima iste poslovne grupe ili vlasnički povezanim osobama. U cilju navedenog, Društvo je dužno poslove upravljanja rizicima, uključujući ostvarenje uvjeta, određenje klasifikacije i rangiranja rizika prema značaju te metoda mjerenja rizika, praćenje, mjerenje i procjenu rizika, obavljati samostalno i neovisno.

U cilju ostvarenja načela razdiobe i osiguranja ustrojstvene, kadrovske i poslovne odvojenosti i neovisnosti svojih djelatnosti i poslova društva za upravljanje fondovima od brokerskog društva ili banke ovlaštene za obavljanje poslova s vrijednosnim papirima, odnosno pružanje investicijske usluge izvršavanja naloga za račun klijenata, koji pripadaju istoj poslovnoj grupi ili vlasnički povezanim osobama, Društvo je dužno uložiti sav razuman i opravdani napor sa svrhom sprječavanja i/ili ograničavanja otkrivanja ili kolanja, te zaštite, povlaštenih i povjerljivih informacija, tajnih podataka i poslovne dokumentacije Društva, kao i svih drugih cjenovno ili poslovno osjetljivih informacija.

Transakcije između fondova pod upravljanjem Društva

Članak 47.

Zabranjena je svaka prodaja, kupnja ili prijenos imovine, obavljanje drugih transakcija ili uobičajenih poslova na tržištu kapitala između Fonda i fondova kojima Društvo upravlja ako bi uvjeti pod kojima se iste obavljaju bili različiti od tržišnih ili bi jedan fond stavljali u nepovoljniji položaj u odnosu na drugi. Za svaku od prethodno navedenih kupnji, prodaja ili prijenosa imovine, transakcija ili uobičajenih poslova na tržištu kapitala, potrebno je obrazložiti i dokumentirati razloge zbog kojih se obavlja te navedenu dokumentaciju čuvati na način utvrđen propisima donesenim na temelju Zakona.

Društvo je internim aktom detaljno propisalo uvjete i okolnosti u kojima je dozvoljena prodaja, kupnja ili prijenos imovine, obavljanje drugih transakcija ili uobičajenih poslova na tržištu kapitala između Fonda i fondova kojima upravlja.

Osobne transakcije

Članak 48.

S ciljem, između ostalog, sprječavanja sukoba interesa, Društvo uspostavlja, provodi, procjenjuje te redovito ažurira politike o osobnim transakcijama s financijskim instrumentima u koje ulaže Fond.

U smislu ovih pravila, osobna transakcija je transakcija s financijskim instrumentom koju izvrši relevantna osoba ili se izvrši u ime i/ili za račun relevantne osobe, ako je ispunjen barem jedan od sljedećih uvjeta:

1. relevantna osoba djeluje izvan djelokruga aktivnosti koje obavlja kao relevantna osoba,
2. transakcija je izvršena za račun neke od sljedećih osoba:
 - a) relevantne osobe, ili
 - b) osobe s kojom je relevantna osoba u srodstvu ili s kojom je usko povezana u smislu Zakona, ili
 - c) osobe čiji je odnos s relevantnom osobom takve naravi da relevantna osoba ima izravan ili neizravan materijalni interes od ishoda transakcije, a koji nije provizija ili naknada za izvršenje transakcije.

Osoba s kojom je relevantna osoba u srodstvu prema i u skladu s člankom 3. točka 34. Zakona je:

- bračni drug relevantne osobe ili bilo koja osoba koja se po nacionalnom pravu smatra izjednačenom s bračnim drugom,
- uzdržavano dijete ili pastorka relevantne osobe,
- bilo koji drugi srodnik relevantne osobe koji je na dan predmetne osobne transakcije s relevantnom osobom proveo u zajedničkom kućanstvu najmanje godinu dana.

Tijekom obavljanja svojih profesionalnih dužnosti relevantne osobe dolaze ili mogu doći u doticaj s povjerljivim i/ili cjenovno osjetljivim informacijama koje relevantna osoba ne smije, izravno niti neizravno, koristiti za stjecanje osobne koristi.

Mjere s ciljem sprječavanja sukoba interesa osiguravaju:

1. da su svim relevantnim osobama koja sudjeluju u djelatnostima koje mogu dovesti do sukoba interesa poznata ograničenja vezana uz osobne transakcije i mjere Društva koje se odnose na osobne transakcije i otkrivanje u skladu s odredbama ovoga članka,
2. da je Društvo, odnosno osoba nadležna za praćenje usklađenosti s propisima te, posljedično, uprava, bez odgode obaviješteno o svim osobnim transakcijama koje su zaključile relevantne osobe, bilo putem obavijesti o navedenoj transakciji ili putem drugih procedura koje Društvu omogućuju da utvrdi postojanje osobnih transakcija,
3. kada Društvo delegira poslove, da osoba koja obavlja delegirane poslove vodi evidenciju osobnih transakcija relevantnih osoba koje u sklopu obavljanja svojih aktivnosti mogu doći do saznanja o povlaštenim informacijama te na zahtjev, bez odgode, podatke o osobnim transakcijama dostaviti Društvu,
4. da se vode evidencije o svim osobnim transakcijama, kako o onima o kojima je Društvo obaviješteno, tako i o onima koje je na drugi način utvrdilo, a koje moraju uključivati sva odobrenja ili zabrane u vezi osobnih transakcija.

Prethodne odredbe ovoga članka ne primjenjuju se na vrste osobnih transakcija kod kojih je isključenje primjene predviđeno odredbama Zakona, propisa donesenih temeljem Zakona ili drugih pozitivnih propisa Republike Hrvatske.

8. Nadzor poslovanja

Članak 49.

Agencija provodi nadzor nad Društvom, Fondom, Depozitarom i pravnim osobama koje distribuiraju 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.

9. Prigovori ulagatelja

Članak 50.

Ulagatelji imaju pravo na pritužbe koje će Društvo 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 će obavijestiti podnositelja pritužbe o razlozima kašnjenja i naznačiti kada će biti odgovoreno na pritužbu.

Informacije u vezi s postupkom rješavanja pritužbi ulagatelja dostupne su na mrežnim (internetskim) stranicama Društva, a pritužbe je moguće dostaviti osobno u Društvu na poslovnoj adresi Društva, poštom na poslovnu adresu Društva, u bilo kojoj poslovnici ili kontakt centru OTP banke d.d., telefaksom ili e-mailom.

Prigovor treba sadržavati sljedeće:

- osobne podatke podnositelja prigovora (ime i prezime, OIB te adresu podnositelja koji je fizička osoba ili njegovog zakonskog zastupnika, odnosno, naziv tvrtke, OIB, sjedište te ime i prezime odgovorne osobe podnositelja prigovora koji je pravna osoba),
- razloge prigovora ili okolnosti koje su izazvale nezadovoljstvo, a koje su predmet prigovora,
- datum podnošenja prigovora,
- adresu za dostavu odgovora.

10. Rješavanje sporova između Društva i ulagatelja

Članak 51.

Pravo mjerodavno za Pravila i odnose koji na temelju njega nastanu je pravo Republike Hrvatske.

Eventualne sporove između Društva i ulagatelja koji nastanu iz Pravila rješava nadležni sud u Zagrebu.

Bez utjecaja na mogućnost rješavanja sporova pred sudom, sporovi između Društva 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.

11. Završne odredbe

Članak 52.

Pravila te njegove kasnije izmjene i dopune donosi Uprava Društva, uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora Društva i Depozitara, a na način i pod pretpostavkama određenim Zakonom.

U slučaju izmjene obveznog sadržaja Pravila potrebno je i prethodno odobrenje Agencije.

Članak 53.

Sljedeći radni dan nakon donošenja odluke Uprave Društva, odnosno dobivanja odobrenja Agencije kada je to potrebno, Društvo će objaviti na svojoj mrežnoj (internetskoj) stranici informaciju o promjeni Pravila te izmijenjena odnosno dopunjena Pravila.

Ova pravila stupaju na snagu danom kada ih odobri Agencija.

Kristina Filipović, predsjednica Uprave

Luka Pavlović, članica Uprave