

PRAVILA FONDA
OTP GLOBAL
Otvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom

Zagreb, 4. svibnja 2022.

SADRŽAJ

1.	Uvod	3
2.	Fond	3
	Udjeli	3
	Imovina Fonda	5
	Zabranjene radnje za Društvo.....	5
	Obustava izdavanja i otkupa Udjela.....	5
	Statusne promjene	6
	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	15
	Poslovi Depozitara	16
	Osnovna prava, obveze i odgovornosti Depozitara	17
6.	Postupak naknade štete.....	19
	Pogrešan izračun cijene Udjela	21
	Prekoračenje ograničenja ulaganja.....	22
7.	Sukob interesa	22
	Postupci i mjere za sprječavanje i upravljanje sukobima interesa.....	22
	Upravljanje sukobima interesa, praćenje i otkrivanje sukoba interesa	23
	Vrste sukoba interesa	24
	Politika upravljanja sukobom interesa.....	24
	Transakcije između fondova pod upravljanjem Društva	25
	Osobne transakcije	25
8.	Nadzor poslovanja	25
9.	Pritužbe ulagatelja.....	26
10.	Rješavanje sporova između Društva i ulagatelja	26
11.	Završne odredbe	26

1. Uvod

Članak 1.

Odredbama ovih pravila fonda OTP GLOBAL otvoreni alternativni investicijski fond s javnom ponudom (dalje: „Fond“) uređuje se povjerenički odnos između društva OTP invest društvo za upravljanje fondovima d.o.o. (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,
- nadzor poslovanja,
- pritužbe ulagatelja 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 alternativnim investicijskim fondovima (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 decimalna mjesta, kao što je navedeno prospektom Fonda.

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 (dostava ili uvid u revidirane godišnje izvještaje),
- pravo na udio u dobiti,
- pravo na otkup Udjela odnosno obveza otkupa Udjela od strane Društva,
- pravo na raspolaganje Udjelima,
- pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske mase Fonda,
- druga prava koja proizlaze iz Udjela.

Svi Udjeli su iste klase.

Pravo na obaviještenost

Društvo, svaka osoba koja u ime i za račun Društva distribuira Udjele te distributeri koji prodaju ili savjetuju ulagatelje o mogućem ulaganju u Udjele, moraju ulagatelju prije sklapanju ugovora o

ulaganja besplatno staviti na raspolaganje Pravila i prospekt, posljednji godišnji izvještaj Fonda i podatak o zadnjoj utvrđenoj netovrijednosti imovine Fonda, cijeni Udjela ili tržišnoj cijeni Udjela.

Na svim mjestima na kojima se provodi distribucija Udjela ulagateljima mora biti omogućen uvid u Pravila, prospekt Fonda i posljednje revidirane godišnje financijske izvještaj. Uvid u navedene dokumente mora biti omogućen ulagateljima i kada distribucija Udjela izvan prodajnih mjesta obavljaju radnici Društva odnosno druge osobe koje je Društvo za to ovlastio.

Ulagateljima se, na njihov zahtjev i besplatno, moraju dostaviti Pravila, prospekt Fonda i posljednji revidirani godišnji izvještaji. Na distribuciju Udjela se primjenjuju odredbe zakona kojim se uređuje osnivanje i rad otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom.

Društvo periodički objavljuje ulagateljima u Fond:

- postotak imovine Fonda koja podliježe posebnim mjerama koje proizlaze iz njene nelikvidne prirode,
- sve nove mjere za upravljanje likvidnošću Fonda,
- trenutni profil rizičnosti Fonda i primijenjene sustave upravljanja rizicima.

U slučaju korištenja financijske poluge pri trgovanju Fonda Društvo redovito objavljuje:

- sve promjene maksimalne razine financijske poluge, koju Društvo može koristiti za Fond, kao i bilo koje pravo ponovnog korištenja kolaterala ili bilo koje garancije odobrene u okviru sporazuma o financijskoj poluzi,
- ukupan iznos financijske poluge koji koristi Fond.

Na zahtjev ulagatelja Društvo je dužno bez odgode dostaviti 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.

Društvo izrađuje mjesečni izvještaj o poslovanju Fonda namijenjen ulagateljima i objavljuje ga na svojoj na mrežnoj (internetskoj) stranici najkasnije do 15. u mjesecu za prošli mjesec. Iznimno, Društvo nije dužno izrađivati mjesečni izvještaj o poslovanju Fonda za prva tri mjeseca od početka njegovog rada.

Društvo redovito ažurira i održava svoju mrežnu (internetsku) stranicu koja sadrži i sljedeće podatke:

1. opće podatke o Društvu (tvrtka, pravni oblik, sjedište, broj odobrenja za rad koje je izdala Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje: „Agencija“), datum osnivanja i upisa u sudski registar, iznos temeljnog kapitala, osnivači i članovi),
2. osnovne podatke o članovima Uprave i Nadzornog odbora Društva (osobna imena, kratki životopisi),
3. popis djelatnosti za koje Društvo ima izdano odobrenje za rad,
4. revidirane godišnje izvještaje Društva,
5. revidirane godišnje izvještaje Fonda,
6. opće podatke o depozitaru Fonda (tvrtka, pravni oblik, sjedište i adresa uprave, podaci i broj odobrenja nadležne institucije za obavljanje poslova depozitara, iznos temeljnog kapitala, popis svih trećih osoba s kojima depozitar ima sklopljen ugovor o delegiranju poslova),
7. popis AIF-ova s javnom ponudom kojima Društvo upravlja, uz naznaku vrste AIF-a,
8. prospekt i pravila Fonda, kao i drugih AIF-ova s javnom ponudom, te ključne podatke za ulagatelje,
9. popis delegiranih poslova s naznakom trećih osoba kojima su ti poslovi delegirani,
10. sažeti tabelarni prikaz rizika vezanih uz Društvo i Fond sa stupnjem utjecaja svakog rizika na Društvo i Fond,
11. cijenu udjela Fonda i
12. sve obavijesti vezane uz Društvo i Fond te druge podatke predviđene Zakonom.

Društvo, kada je to moguće, na svojoj mrežnoj (internetskoj) stranici objavljuje svaki pravni i poslovni događaj u vezi s Društvom i Fondom, kada se radi o događajima koji bi mogli utjecati na poslovanje Fonda.

Pravo na udio u dobiti

Dobit Fonda utvrđuje se u financijskim izvještajima i u cijelosti pripada imateljima Udjela. 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 i zahtijevati isplatu 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 226. stavkom 1. Zakona izraditi prijedlog za raspodjelu preostale neto vrijednosti imovine Fonda imateljima Udjela razmjerno njihovim Udjelima. Uvjeti i postupak likvidacije Fonda je propisana u poglavlju Pravila „Likvidacija“.

Imovina Fonda

Članak 6.

Imovina Fonda ne pripada Društvu, nije dio njegove imovine, likvidacijske ili stečajne mase, niti može biti predmetom 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 njegovu imovinu.

Zabranjene radnje za Društvo

Članak 7.

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 imovinu sredstvima Fonda ili sklapati poslove koji nisu predviđeni Pravilima i prospektom,
- obavljati transakcije kojima krši odredbe Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona, Pravila i prospekta, uključujući odredbe o ograničenjima ulaganja imovine Fonda,
- nenaplatno otuđivati imovinu Fonda,
- stjecati ili otuđivati imovinu Fonda po cijeni nepovoljnijoj od tržišne cijene ili procijenjene vrijednosti predmetne imovine,
- neposredno ili posredno, istodobno ili s odgodom, dogovarati prodaju, kupnju ili prijenos imovine između Fonda i drugih alternativnih investicijskih fondova (dalje i: AIF) kojima upravlja Društvo ili između Fonda i otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (dalje i: UCITS) ili individualnog portfelja ako Društvo njima upravlja, pod uvjetima različitim od tržišnih uvjeta ili uvjetima koji jedan AIF ili UCITS ili individualni portfelj stavljaju u povoljniji položaj u odnosu na drugi,
- izdavati druge financijske instrumente Fonda, osim njegovih Udjela,
- ulagati imovinu Fonda u financijske instrumente kojih je Društvo izdavatelj,
- isplaćivati dividendu i bonuse radnicima i Upravi ako ne ispunjava kapitalne zahtjeve i
- postupati protivno odredbama Pravila prospekta, a osobito u odnosu na odredbe o ograničenjima ulaganja.

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 drugačije nije utvrđeno Pravilima i prospektom, ako Fond stekne dionice koje nisu u cijelosti uplaćene, Društvo odgovara vlastitom imovinom za uplatu preostalog dijela dionica.

Obustava izdavanja i otkupa Udjela

Članak 8.

Otkup udjela u Fondu može se obustaviti samo ako Društvo i depozitar smatraju da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu otkupa u interesu imatelja ili potencijalnih imatelja udjela u Fondu. U slučaju nastupa navedenih okolnosti, Društvo će istodobno obustaviti i izdavanje udjela u Fondu. Ako depozitar nije suglasan s odlukom Društva o obustavi izdavanja i otkupa udjela, dužan je o tome bez odgode obavijestiti Agenciju, a obustavu nije dopušteno provesti.

Obustavu otkupa i izdavanja udjela u Fondu Društvo će bez odgode prijaviti Agenciji te o navedenom istodobno obavijestiti depozitara. Ako Društvo ne ispuni navedenu obvezu, istu je dužan ispuniti depozitar.

Društvo je dužno svaku obustavu izdavanja i otkupa udjela objaviti na mrežnim stranicama Društva za cijelo vrijeme trajanja obustave.

Pored navedenog, do privremene obustave otkupa i izdavanja udjela u Fondu može doći i 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.

Obustava izdavanja i otkupa Udjela u slučaju ako Društvo i depozitar smatraju da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu otkupa u interesu imatelja ili potencijalnih imatelja udjela u Fondu, mora prestati čim je prije moguće, odnosno čim prestanu razlozi za obustavu izdavanja i otkupa, a najkasnije u roku od 28 (dvadeset i osam) dana od početka obustave.

Temeljem zahtjeva Društva, Agencija iznimno može produžiti navedeni rok. Zahtjev za izdavanje odobrenja za produljenje roka za obustavu i izdavanje Udjela Društvo podnosi najkasnije deset dana prije isteka navedenog roka od 28 (dvadeset i osam) dana.

Nastavak poslovanja Fonda potrebno je bez odgode prijaviti Agenciji i objaviti na internetskoj stranici Društva.

Statusne promjene

Članak 9.

Dva ili više AIF-ova bez pravne osobnosti mogu se pripojiti ili spojiti, uz prethodno odobrenje Agencije, u skladu s odredbama Zakona.

Pripajanje AIF-ova provodi se prijenosom cjelokupne imovine, prava i obveza jednog ili više AIFova (AIF prenositelj) koji prestaju postojati, na drugi, postojeći AIF (AIF preuzimatelj).

Spajanje AIF-ova provodi se osnivanjem novog AIF-a (AIF preuzimatelj) na koji se prenosi cjelokupna imovina, prava i obveze dva ili više AIF-a koji se spajaju i prestaju postojati (AIF prenositelji).

Prilikom statusnih promjena AIF-ova u postupku može sudjelovati više AIF-ova prenositelja i samo jedan AIF preuzimatelj.

Statusne promjene mogu se provesti samo ako je udjele AIF-a prenositelja dopušteno nuditi i ulagateljima u AIF-u preuzimatelju.

Provođenjem statusnih promjena, AIF prenositelj prestaje postojati bez provođenja likvidacije, a sva imovina, prava i obveze AIF-a prenositelja prelaze na AIF preuzimatelja.

Društvo koje upravlja AIF-om preuzimateljem stupa, u svoje ime i za račun AIF-a preuzimatelja, u sve pravne odnose u kojima je bilo društvo AIF-a prenositelja u svoje ime, a za račun AIF-a prenositelja.

Nakon provedbe statusne promjene, imatelj udjela u AIF-u prenositelju stječe udjele u AIF-u preuzimatelju, u skladu s određenim omjerom zamjene.

Ako prilikom zamjene udjela u AIF-u prenositelju za udjele u AIF-u preuzimatelju imatelji udjela u AIF-u prenositelju imaju pravo na novčane isplate, one ne smiju prelaziti 10% vrijednosti njihovih udjela u AIF-u prenositelju.

Nakon provedbe statusne promjene, neto vrijednost imovine AIF-a preuzimatelja mora biti najmanje jednaka iznosu neto vrijednosti imovine AIF-a prenositelja prije provedbe statusne promjene. Ukupna vrijednost svih udjela AIF-a preuzimatelja kojih je imatelj neka osoba nakon provedene statusne promjene, mora biti najmanje jednaka ukupnoj vrijednosti udjela AIF-a prenositelja kojih je ta osoba bila imatelj prije provođenja statusne promjene.

Statusna promjena AIF-a dopuštena je ako se nakon njene provedbe ne oslabljuje ekonomski položaj imatelja udjela u AIF-ovima koji sudjeluju u statusnoj promjeni.

Društvo koje upravlja AIF-om preuzimateljem dužno je obavijestiti sve imatelje udjela u AIF-u preuzimatelju o svim radnjama i okolnostima pripajanja odnosno spajanja, kako bi imatelji udjela mogli procijeniti posljedice koje će pripajanje odnosno spajanje imati na njihovu imovinu u AIF-u preuzimatelju.

Društvo koje upravlja AIF-om prenositeljem dužno je obavijestiti sve imatelje udjela u AIF-u prenositelju o svim radnjama i okolnostima pripajanja odnosno spajanja, kako bi imatelji udjela mogli procijeniti posljedice koje će pripajanje odnosno spajanje imati na njihovu imovinu u AIF-u prenositelju.

Imatelj udjela u AIF-u prenositelju može tražiti:

- da otvoreni AIF prenositelj otkupi njegove udjele, pri čemu imatelj udjela nije dužan platiti izlaznu naknadu,
- da UAIF koji upravlja AIF-om prenositeljem zamjeni njegove udjele u AIF-u prenositelju za udjele drugog istovrsnog AIF-a (udjele u otvorenom AIF-u prenositelju za udjele u otvorenom AIF-u preuzimatelju) slične strategije ulaganja kojim upravlja to društvo ili neko drugo društvo s kojim je to društvo povezano zajedničkom upravom ili kontrolom, ili značajnim izravnim ili neizravnim međusobnim vlasničkim udjelom. U tom se slučaju ne naplaćuju izlazna i ulazna naknada.

Imatelj udjela u AIF-u preuzimatelju može tražiti:

- da otvoreni AIF preuzimatelj otkupi njegove udjele, pri čemu imatelj udjela nije dužan platiti izlaznu naknadu,
- da društvo koje upravlja AIF-om preuzimateljem zamjeni njegove udjele u AIF-u preuzimatelju za udjele drugog istovrsnog AIF-a (udjele u otvorenom AIF-u preuzimatelju za udjele u otvorenom AIF-u prenositelju) slične strategije ulaganja kojim upravlja to društvo za upravljanje ili neko drugo društvo s kojim je to društvo ili neko drugo društvo s kojim je to društvo povezano zajedničkom upravom ili kontrolom, ili značajnim izravnim ili neizravnim međusobnim vlasničkim udjelom. U tom se slučaju ne naplaćuju izlazna i ulazna naknada.

Društva koja upravljaju AIF-om prenositeljem i AIF-om preuzimateljem i članovi njihove uprave odgovorni su za štetu koja zbog provedbe pripajanja odnosno spajanja nastane imateljima udjela tih AIF-ova, osim ako dokažu da su u postupku pripajanja odnosno spajanja postupali pažnjom dobrog stručnjaka.

Likvidacija

Članak 10.

Likvidacija Fonda provodi se u sljedećim slučajevima:

- prilikom dobrovoljnog prestanka obavljanja djelatnosti Fonda, ako upravljanje Fondom nije preneseno drugom društvu za upravljanje,
- ako Depozitar prestane poslovati u svojstvu depozitara ili ako Agencija ukine izdano odobrenje na izbor Depozitara, a Društvo ne postupi u skladu s člankom 207. stavkom 2. Zakona ili ako Agencija odbije ili odbaci zahtjev iz članka 207. stavka 3. Zakona,
- ako je Društvu ukinuto ili mu je prestalo važiti odobrenje za rad ili je nad njime otvoren stečajni postupak ili pokrenut postupak likvidacije, a upravljanje Fondom nije preneseno na drugo društvo za upravljanje u skladu s odredbama Zakona, odnosno kada Društvo više nije u mogućnosti upravljati Fondom,
- kada Agencija, kao posebnu nadzornu mjeru, naloži Upravi Društva likvidaciju Fonda i
- u drugim slučajevima predviđenima Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, Pravilima i prospektom.

Drugi slučajevi iz alineje 5. stavka 1. ovoga članka obuhvaćaju:

- likvidaciju Fonda u slučajevima kada nije moguć prisilni prijenos upravljanja,
- u slučaju promjene depozitara, a da se ne sklopi ugovor s novim depozitarom u roku i uvjetima propisanim člankom 203. Zakona,
- ako Društvo više ne može obavljati poslove upravljanja Fondom, a ne radi se o dobrovoljnom prestanku obavljanja djelatnosti, niti su ispunjeni uvjeti za prisilni prijenos poslova upravljanja iz članka 79. Zakona,
- kada Fond nema imovine i ulagatelja u razdoblju dužem od 30 dana.

Odmah nakon nastupa razloga za početak likvidacije likvidator donosi u pisanom obliku odluku o likvidaciji Fonda te najkasnije sljedeći radni dan o tome obavještava Agenciju i Depozitara.

Članak 11.

Likvidaciju Fonda, kao likvidator, provodi:

- Društvo, osim ako je Društvo u stečaju ili mu je Agencija ukinula odobrenje za rad ili Društvo više nije u mogućnosti upravljati Fondom,
- Depozitar, u slučaju nemogućnosti provedbe likvidacije Fonda od strane Društva iz razloga propisanih alinejom 1. ovoga stavka ili
- likvidator Fonda kojeg je imenovala Agencija, u slučaju kada je Društvo ili Depozitar u stečaju ili mu je Hrvatska narodna banka ili Agencija privremeno ili trajno ukinulo odobrenje za rad ili
- Društvo, kada Agencija kao posebnu nadzornu mjeru naloži Upravi Društva likvidaciju Fonda.

Likvidator Fonda dužan je bez odgode od donošenja odluke o likvidaciji odnosno od dana imenovanja likvidatorom Fonda o tome obavijestiti Agenciju i toj obavijesti priložiti tekst za objavu i obavijest iz stavka 3. ovoga članka.

Likvidator Fonda dužan je u roku od 3 (tri) radna dana od donošenja odluke o likvidaciji svakom ulagatelju dostaviti obavijest o početku likvidacije Fonda, i objaviti informaciju o početku likvidacije.

Ako Društvo kao likvidator Fonda ne ispunji svoju obvezu iz stavaka 2. i 3. ovoga članka, dužan ju je ispuniti Depozitar Fonda u rokovima iz stavaka 2. i 3. ovoga članka, koji počinju teći od dana kada je Depozitar saznao ili je trebao saznati za propust Društva kao likvidatora Fonda.

Depozitar od Društvo kao likvidatora Fonda ima pravo na naknadu troškova koji su mu nastali zbog ispunjenja obveze iz stavka 4. ovoga članka.

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 njezine 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 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.

Preostala netovrijednost imovine Fonda, nakon podmirenja obveza Fonda iz prethodne rečenice, raspodjeljuje se ulagateljima, razmjerno njihovu Udjelu.

Članak 12.

Likvidator Fonda je dužan u roku od 15 (petnaest) dana od dana donošenja odluke o likvidaciji ili imenovanja likvidatorom Fonda 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.

Likvidator je dužan u roku od 30 (trideset) dana od dana donošenja odluke o likvidaciji Fonda izraditi i dostaviti Agenciji revidirane početne likvidacijske financijske izvještaje sa stanjem na dan koji prethodi danu donošenja odluke o likvidaciji Fonda.

Likvidator je dužan dostavljati mjesečno, najkasnije do 5-og radnog dana u mjesecu za prethodni mjesec, izvještaj o tijeku postupka likvidacije i radnjama provođenja plana likvidacijskog postupka.

Likvidator je dužan izraditi i Agenciji dostaviti u roku od 15 (petnaest) dana od dana podmirenja svih obveza Fonda i isplate preostale imovine Fonda imateljima udjela i zaključna likvidacijska izvješća i izvješće o provedenoj likvidaciji Fonda i odgovoran je za izradu tih izvješća.

Nakon završetka postupka likvidacije, likvidator je dužan sve poslovne knjige fonda čuvati sukladno računovodstvenim propisima.

Članak 13.

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.

Nakon što su podmirene obveze Fonda u skladu s člankom 226. stavkom 1. Zakona, likvidator će izraditi prijedlog za raspodjelu preostale neto vrijednosti imovine Fonda imateljima Udjela razmjerno njihovim Udjelima.

Ako je unovčen samo dio imovine Fonda, a podmirene su obveze Fonda u skladu s člankom 226. stavkom 1. Zakona, likvidator može izraditi prijedlog za raspodjelu unovčenog dijela imovine Fonda imateljima Udjela razmjerno njihovom Udjelu, ako je to u interesu imatelja Udjela.

Prijedlog za raspodjelu unovčene imovine Fonda iz stavaka 3. i 4. ovoga članka 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 iz stavaka 3. i 4. ovoga članka u roku od 3 (tri) radna dana od dana primitka pozitivnog mišljenja Depozitara.

Ako Depozitar izda negativno mišljenje na prijedlog Društva kao likvidatora za raspodjelu unovčene imovine Fonda iz stavaka 3. i 4. ovoga članka, likvidator može izvršiti isplatu cijele ili dijela preostale neto vrijednosti imovine Fonda imateljima Udjela, a može i izraditi novi prijedlog za raspodjelu te ga dostaviti na mišljenje Depozitaru.

Ako se zbog zastoja unovčavanja imovine Fonda obavljaju isplate imateljima Udjela prema njihovim Udjelima u više navrata, prilikom svake isplate imateljima Udjela likvidator će izvijestiti imatelje Udjela o imovini koja se ima unovčiti, razlozima nemogućnosti unovčavanja te imovine i, ako je moguće, roku u kojem se očekuje unovčavanje imovine.

U slučaju da likvidaciju nije moguće provesti, odnosno nije moguće unovčiti imovinu Fonda i isplatiti imateljima Udjela razmjernan dio preostale neto vrijednosti imovine Fonda niti u produljenom roku iz članka 14. stavka 3. Pravila, likvidator može radi završetka postupka likvidacije preostalu imovinu Fonda prenijeti imateljima Udjela, razmjerno veličini njihovih Udjela.

Članak 14.

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.

Članak 15.

Troškovi vezani uz postupak likvidacije iz članka 225. stavka. 2. Zakona obuhvaćaju troškove za unovčavanje imovine Fonda, podmirenje obveza Fonda i raspodjelu imovine ulagateljima, troškove obavještanja 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 vezani uz postupak likvidacije iz stavka 1. ovog članka i naknada likvidatoru isplaćuju se iz imovine Fonda nakon podmirenja obveza, a prije raspodjele imovine imateljima Udjela.

3. Registar

Članak 16.

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, i to samo podatke koji se odnose na tog ulagatelja, bez obzira na odredbe zakona kojim se uređuje tržište kapitala u dijelu koji se odnosi na dostupnost podataka iz središnjeg depozitorija,
- Depozitaru,
- osobi koja dokaže pravni interes ili
- pravosudnim i upravnim tijelima te drugim osobama na temelju zahtjeva i u okviru ovlaštenja u skladu s odredbama posebnog zakona.

Agencija i Društvo uvijek imaju pravo uvida u Registar.

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 u skladu s Pravilima i prospektom.

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 imatelja Udjela suprotno ovoj odredbi je ništeto. Na udjelu u Fondu iz ovog stavka može se upisati samo jedno založno pravo.

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

- u skladu s odredbama članka 84. stavka 3. Zakona Društvo, izravno ili putem distributera, zaprimio 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 iz članka 114. Zakona Društvo.

Društvo je dužno ulagateljima najmanje jednom godišnje dostaviti izvadak o stanju i prometima Udjelima.

Neovisno o odredbi stavka 9. ovoga članka, na zahtjev ulagatelja ili njihovih zastupnika te na njihov trošak dostavit će im se izvadak o stanju i prometima Udjela.

Društvo će odbiti upis u Registar:

- ako se iz dokumentacije koja je pravna osnovu za raspolaganje Udjelom ili ispunjenog obrasca za upis raspolaganja u Registar (ako je Društvo propisalo i objavilo obrazac za upis raspolaganja u Registar) ne mogu nedvojbeno utvrditi svi elementi potrebni za valjano raspolaganje Udjelom (koji je pravni posao u pitanju, stranke pravnoga posla, Udjeli i sl.),

- ako stjecatelj Udjela ne ispunjava uvjete da postane ulagatelj u Fondu prema odredbama i u skladu s odredbama Zakona i Pravila te prospekta,
- ako stjecatelj Udjela Udjele stječe ili je stekao na način suprotan dozvoljenom načinu stjecanja Udjela utvrđenom odredbama Zakona i Pravilima te prospekta ili
- ako bi se na taj način raspolagalo Udjelom koji je manji od najmanjeg Udjela propisanog Pravilima i prospekta, odnosno ako bi time bile povrijeđene odredbe o najnižem broju Udjela.

4. Društvo

Članak 17.

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.

Agencija je Društvu, u vezi s investicijskim fondovima, izdala odobrenje za rad za sljedeće djelatnosti:

- osnivanje i upravljanje otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom i
- osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima.

Poslovanje Društva, u vezi s osnivanjem i upravljanjem alternativnim investicijskim fondovima, regulirano je Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona, a nadzire ga Agencija. Nadalje, Agencija provodi nadzor u skladu sa Zakonom o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, drugim relevantnim zakonima i propisima donesenima na temelju njih, kao i relevantnim uredbama Europske unije i smjernicama europskih nadzornih tijela.

Poslovni ciljevi i strategija Društva

Članak 18.

Osnovni cilj Društva u svojstvu društva za upravljanje Fondom je pružiti profesionalnu uslugu upravljanja imovinom Fonda, uključujući uslugu obavljanja administrativnih poslova te trgovanja Udjelima, 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 19.

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.

Osim ovlasti koje Nadzorni odbor ima prema odredbama zakona kojim se uređuje osnivanje i poslovanje trgovačkih društava, Nadzorni odbor je nadležan i za davanje suglasnosti 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 primjerenost postupanja i učinkovitost rada interne revizije, daje svoje mišljenje Agenciji i podnosi izvješće Skupštini Društva o nalazima Agencije u postupcima nadzora Društva te nadzire postupanje Društva u skladu s nalozima i rješenjima Agencije. Nadalje, Nadzorni odbor Društva odlučuje o davanju suglasnosti na godišnje i druge financijske izvještaje Društva i Fonda te o njima pisanim putem izvješćuje skupštinu Društva, te skupštini Društva daje mišljenje o godišnjem izvješću interne revizije i o godišnjem izvješću Uprave Društva.

Članovi Nadzornog odbora Društva solidarno odgovaraju Društvu za štetu koja nastane kao posljedica kršenja njihovih obveza i dužnosti, osim ako dokažu da su pri izvršavanju 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 štiti integritet tržišta kapitala,
- uspostaviti i učinkovito koristiti sredstva i procese potrebne za uredno obavljanje djelatnosti Društva,
- poduzeti sve razumne mjere kako bi se izbjegli sukobi interesa, a kada se isti ne mogu izbjeći, za prepoznavanje, upravljanje, praćenje te, kada je to primjenjivo, objavljivanje takvih sukoba interesa, kako bi se spriječio njihov negativan utjecaj na interese 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 Fonda i ulagatelja te integritet tržišta kapitala.

Organizacijski zahtjevi Društva

Članak 20.

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

- jedinica za upravljanje imovinom fondova i klijenata („Front office“),
- funkcija praćenja usklađenosti s relevantnim propisima,
- jedinica za upravljanje rizicima („Middle office“),
- jedinica za potporu imovini fondova i klijenata („Back office“),
- jedinica za poslove računovodstva i
- jedinica za prodaju i razvoj proizvoda.

Društvo je delegiralo obavljanje poslova interne revizije.

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.

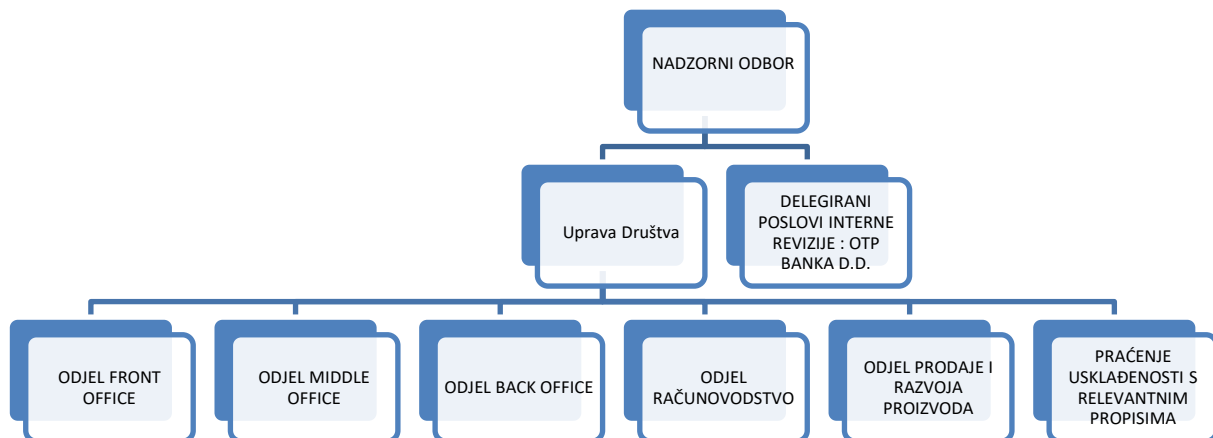
Kontrolna funkcija interne revizije neovisno i objektivno procjenjuje primjerenost i učinkovitost uspostavljenih sustava i procesa Društva, sustava unutarnjih kontrola i korporativnog upravljanja te daje neovisno i objektivno stručno mišljenje i savjete za unapređenje poslovanja Društva.

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 21.

Grafički prikaz aktualne organizacijske strukture (organigram) Društva:

**Prava, obveze i odgovornosti Društva i ulagatelja****Članak 22.**

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 23.

Društvo je dužno, prilikom delegiranja poslova na treće osobe, korištenja vanjskih usluga i drugih poslova koji su od značaja za Društvo i Fond, postupati stručno, s posebnom pažnjom i u najboljem interesu ulagatelja i Fonda.

Članak 24.

U okviru djelatnosti koje obavlja, Društvo je dužno:

- biti sposobno pravovremeno ispuniti svoje dospjele obveze (načelo likvidnosti), odnosno trajno sposobno ispunjavati sve svoje obveze (načelo solventnosti),
- upravljati Fondom na način da je Fond sposoban pravovremeno ispunjavati svoje dospjele obveze (načelo likvidnosti), odnosno da je Fond trajno sposoban ispunjavati sve svoje obveze (načelo solventnosti),
- osigurati distribuciju Udjela isključivo putem osoba u skladu sa Zakonom,
- stjecati imovinu za Fond isključivo u svoje ime i za račun Fonda, 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, a najkasnije prilikom dostave naloga za namiru Depozitaru, te sve ostale isprave i dokumentaciju važnu za obavljanje poslova 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 je dužno za Fond voditi poslovne knjige, sastavljati i objavljivati godišnje i polugodišnje izvještaje sukladno propisima koji uređuju računovodstvo i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, osim kada je drugačije propisano Zakonom odnosno podzakonskim aktima donesenim na temelju Zakona. Godišnji izvještaji moraju biti revidirani od strane neovisnog vanjskog ovlaštenog revizora.

Članak 25.

Društvo naplaćuje ulagatelju ulaznu i izlaznu naknadu te Fondu naknadu za upravljanje, 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 26.

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 27.

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 28.

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 imovinu sredstvima Fonda ili sklapati poslove koji nisu predviđeni Pravilima i prospektom Fonda,
- obavljati transakcije kojima krši odredbe Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona, Pravila i prospekta Fonda, uključujući odredbe o ograničenjima ulaganja imovine Fonda,
- nenaplatno otuđivati imovinu Fonda,
- stjecati ili otuđivati imovinu Fonda po cijeni nepovoljnijoj od tržišne cijene ili procijenjene vrijednosti predmetne imovine,
- neposredno ili posredno, istovremeno ili s odgodom, dogovarati prodaju, kupnju ili prienos imovine između Fonda i drugog fonda kojima upravlja ili između Fonda i individualnog portfelja kojima upravlja, pod uvjetima različitim od tržišnih uvjeta ili uvjetima koji jedan fond ili individualni portfelj, stavljaju u povoljniji položaj u odnosu na drugi,
- izdavati druge financijske instrumente Fonda, osim njegovih udjela,
- ulagati imovinu Fonda u financijske instrumente kojih je ono izdavatelj,
- isplaćivati dividendu i bonuse radnicima i Upravi ako ne ispunjava kapitalne zahtjeve i
- postupati protivno odredbama Pravila odnosno prospekta Fonda, a osobito u odnosu na odredbe o ograničenjima ulaganja.

Članak 29.

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 odnosno u ime i za račun Fonda. 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 i poslovnih udjela koje čine imovinu Fonda, kao i prava glasa iz drugih instrumenata koji čine imovinu Fonda. Pravo glasa iz dionica i poslovnih udjela, kao i prava glasa iz drugih instrumenata koji čine imovinu Fonda može ostvariti i punomoćnik, kojem Društvo u tom slučaju izdaje posebnu pisanu punomoć s jasnim uputama za glasovanje.

Članak 30.

Društvo mora imati, redovito ažurirati i održavati svoju internetsku stranicu koja sadržava najmanje sljedeće podatke i informacije:

- opće podatke o Društvu (tvrtka, pravni oblik, sjedište i mjesto uprave, ako ono nije isto kao sjedište, broj odobrenja za rad koje je izdala Agencija, kao i datum osnivanja i upisa u sudski registar, iznos temeljnog kapitala, osnivači i članovi),
- osnovne podatke o članovima Uprave, Nadzornog odbora i prokuristima Društva (osobna imena, kratki životopisi),
- popis djelatnosti iz članka 11. Zakona za koje Društvo ima izdano odobrenje za rad,
- revidirane godišnje izvještaje Društva,
- revidirane godišnje izvještaje Fonda,
- opće podatke o Depozitaru Fonda (tvrtka, pravni oblik, sjedište i adresa uprave, podaci i broj odobrenja nadležne institucije za obavljanje poslova depozitara, iznos temeljnog kapitala, popis svih trećih osoba s kojima Depozitar ima sklopljen ugovor o delegiranju poslova iz članka 213. Zakona),
- popis AIF-ova s javnom ponudom kojima Društvo upravlja, uz naznaku vrste AIF-a,
- prospekt Fonda i Pravila, te ključne podatke za ulagatelje,
- popis delegiranih poslova s naznakom trećih osoba kojima su ti poslovi delegirani,
- sažeti tabelarni prikaz rizika vezanih uz Društvo i Fond sa stupnjem utjecaja svakog rizika na Društvo i Fond,
- cijenu udjela Fonda i
- sve obavijesti vezane uz Društvo i Fond te druge podatke predviđene Zakonom.

Članak 31.

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. Društvo će najmanje jednom godišnje dostaviti izvadak o stanju i prometima u Fondu.

Članak 32.

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.

Društvo može trećim osobama delegirati poslove koje je dužno obavljati, ako je o tome prethodno obavijestilo Agenciju.

Iznimno od stavka 2. ovoga članka, za delegiranje poslova upravljanja imovinom Fonda i upravljanja rizicima te vrednovanja imovine Fonda i utvrđivanja cijene udjela Fonda, uključujući i izračun porezne obveze, kao i za delegiranje poslova kontrolnih funkcija (funkcije upravljanja rizicima, funkcije praćenja usklađenosti s relevantnim propisima i funkcije interne revizije) Društvo je dužno ishoditi odobrenje Agencije.

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 33.

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 34.

Povjerenički odnos Društva i ulagatelja temelji se na ugovoru o ulaganju i postoji između Društva i svakodobnog imatelja udjela Fonda.

Ugovorom o ulaganju Društvo je preuzelo obvezu izdati ulagatelju Udjel, izvršiti upis istoga u Registar, otkupiti Udjel od ulagatelja u skladu s Pravilima i prospektom te dalje ulagati ta sredstva i upravljati Fondom za zajednički račun ulagatelja i poduzimati sve ostale pravne poslove i radnje potrebne za upravljanje Fondom u skladu s odredbama Zakona, prospekta Fonda i Pravila.

Kod originalnog 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, osim ako iz Pravila i prospekta ili propisa kojima se uređuje pojedini oblik AIF-a ne proizlazi drugačije.

Nijedan ulagatelj ne može zahtijevati diobu zajedničke zasebne imovine Fonda, osim ako iz Pravila i prospekta ili propisa kojima se uređuje pojedina vrsta AIF-a ne proizlazi drugačije.

Diobu zajedničke zasebne imovine Fonda ne može zahtijevati niti založni ili fiducijarni vjerovnik, ovrhovoditelj ili stečajni upravitelj pojedinog ulagatelja.

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.

Za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela zabranjeno je nuđenje udjela Fonda.

Članak 35.

Društvo ima pravo odbiti sklapanje ugovora o ulaganju ako:

- ocijeni da je cilj uplate ili zahtjeva za izdavanje udjela iskorištavanje neučinkovitosti koje proizlaze iz zakonskih ili drugačije propisanih obveza vezanih uz procedure izračuna cijene udjela,
- bi se sklapanjem ugovora odnosno prihvatom ponude ulagatelja nanijela šteta ostalim ulagateljima, Fond izložio riziku nelikvidnosti ili insolventnosti ili onemogućilo ostvarivanje investicijskog cilja i strategije ulaganja Fonda,
- su odnosi između Društva i ulagatelja teško narušeni (postojanje sudskog ili drugog odgovarajućeg postupka, obijesno ponašanje ulagatelja ili potencijalnog ulagatelja i sl.),
- postoje osnovne sumnje da je počinjeno, pokušano ili bi moglo doći do pranja novca ili financiranja terorizma, u skladu s propisima kojima se to uređuje ili
- 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 kojim se uređuje odnos između poreznih obveznika i poreznih tijela koja primjenjuju propise o porezima i drugim javnim davanjima.

Ako Društvo odbije sklopiti ugovor o ulaganju, smatra se da nije prihvaćena ulagateljeva ponuda 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 36.

Depozitar je kreditna institucija ili podružnica kreditne instituciji 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 37.

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, a najkasnije prilikom dostave naloga za namiru Depozitaru, 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, Pravila i prospekta Fonda.

Poslovi Depozitara**Članak 38.**

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, Pravilima 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 Pravilima i 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, te Pravilima i prospektom Fonda,
 - 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 te Pravilima i prospektom Fonda,
 - kontrolira da se imovina Fonda ulaže u skladu s proklamiranim ciljevima i odredbama Pravila, 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,
 - prijavljuje Agenciji svako ozbiljnije ili teže kršenje Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona i ugovora o obavljanju poslova depozitara koje počini Društvo,
 - osigurava da se izračun neto dobiti, nakon što ju je Društvo objavilo, primjenjuje u skladu s pravilima i osnivačkim aktima Fonda, i mjerodavnim nacionalnim pravom,
 - osigurava da su poduzete odgovarajuće mjere u slučaju kada su revizori Fonda izrazili mišljenje s ogradom u vezi s godišnjim financijskim izvještajima. Fond ili Društvo koje djeluje u ime Fonda depozitaru dostavlja sve informacije u vezi s iskazanim mišljenjem s ogradom u vezi s financijskim izvještajima i
 - provjerava potpunost i točnost isplata dividende, nakon što ju Društvo prijavi, i, prema potrebi, naknade koja ovisi o prinosu Fonda.
- 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:
 - su u ime Fonda ili u ime Društva za račun Fonda ili u ime Depozitara za račun Fonda,
 - otvoreni su kod kreditne institucije sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili državi članici ili banke sa sjedištem u trećoj državi s odobrenjem za rad koje je izdalo nadležno tijelo, 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 Fonda ili 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 Fonda ili 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 39.

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 povjerena Depozitaru na pohranu bez prethodne suglasnosti Fonda ili Društva za račun Fonda.

U slučaju nesolventnosti Depozitara ili treće osobe iz članka 194. Zakona, kojoj je Depozitar delegirao skrbništvo, imovina Fonda koja je pohranjena na skrbništvo ne ulazi u stečajnu ili likvidacijsku 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 osobe.

U slučaju da Depozitar prilikom obavljanja poslova depozitara utvrdi nepravilnosti i/ili nezakovitosti 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 nezakovitosti.

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

Članak 40.

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 41.

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 prepoznaje, 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 42.

U izvršavanju poslova i dužnosti predviđenih Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona, Depozitar će postupati s pažnjom dobrog stručnjaka, u skladu s načelom savjesnosti i poštenja, neovisno i isključivo u interesu Fonda i ulagatelja.

Depozitar odgovara Društvu i ulagateljima za pričinjenu štetu ako neopravdano (dakle na način koji se u skladu s Uredbom 2013/231 smatra neopravdanim) ne ispunjava, ne obavlja ili nepravilno obavlja poslove depozitara propisane Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona i Uredbom 2013/231, uključujući i slučaj kada je obavljanje tih poslova delegirao trećim osobama.

Depozitar odgovara Društvu i ulagateljima zbog gubitka imovine Fonda koji su nastali kao posljedica propusta Depozitara u obavljanju i izvršavanju njegovih dužnosti.

Depozitar nije odgovoran za gubitak financijskih instrumenata koji su pohranjeni na skrbništvo, ako može dokazati da je gubitak nastao kao rezultat vanjskog događaja van njegove razumne kontrole, čije bi posljedice bile neizbježne unatoč svim razumnim nastojanjima da se one izbjegnu.

Depozitar ne odgovara za štetu koja je nastala kao posljedica više sile.

Na odgovornost Depozitara iz ovog članka ne utječe činjenica da je obavljanje svojih poslova pohrane imovine Fonda delegirao trećim osobama.

Depozitar neće biti odgovoran prema Društvu i ulagateljima niti u slučajevima kada odredbe Zakona i propisa donesenih na temelju Zakona isključuju ili ograničavaju odgovornost Depozitara.

U slučaju kada zbog propusta Depozitara dođe do gubitka imovine koja se sukladno uvjetima i pogodbama Depozitarnog ugovora pohranjuje kod Depozitara, Depozitar će pokriti takav gubitak na način da u imovnu Fonda, bez nepotrebnog kašnjenja, unese financijske instrumente iste vrste i/ili odgovarajući iznos novčanih sredstava.

Depozitar je dužan i ovlašten u svoje ime ostvarivati zahtjeve i prava ulagatelja prema Društvu zbog kršenja Zakona i ovih Pravila. To ne sprječava ulagatelje da pojedinačno i samostalno ostvaruju imovinskopravne zahtjeve protiv Društva.

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

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

POSEBNA ODGOVORNOST (ISKLJUČENJE ODGOVORNOSTI)

Mjere koje je Depozitar poduzeo kako bi se ugovorno oslobodio od odgovornosti u slučaju gubitka financijskih instrumenata koje na skrbništvo drži treća osoba kojoj je ta funkcija delegirana su navedene u sljedećim paragrafima.

Depozitar ne odgovara Fondu i ulagateljima za gubitak ili štetu nastalu uslijed:

1. općeg rizika ulaganja ili ulaganja i držanja sredstava u pojedinoj zemlji, uključujući, ali ne ograničavajući se na gubitke koji nastanu zbog političkih rizika ili drugih državnih radnji; propisa o bankarstvu i sustavu vrijednosnih papira (npr. nepouzdana registri, nepouzdanе informacije zaprimljene od sustava poravnanja i sl.), uključujući i promjene tržišnih pravila; devalvacije i nestabilnosti; tržišnih uvjeta koji utječu na uredno izvršenje transakcija vrijednosnih papira ili koji utječu na vrijednost sredstava; burzovnih kontrolnih ograničenja, konfiskacije, eksproprijacije, nacionalizacije, ustanaka, građanskih ili oružanih sukoba, ili
2. radnji poduzetih na temelju podataka registara ili informacija odnosno najava sustava poravnanja za koje se naknadno utvrdi da su nepouzdana ili ih registri naknadno izmjene, a u trenutku poduzimanja radnji na temelju takvih podataka, podatke nije bilo moguće provjeriti niti je postojala sumnja u njihovu istinitost, ili
3. nemara, namjernog lošeg upravljanja, propusta, nesposobnosti za plaćanje ili stečaja neke od središnjih institucija ili obračunskih agencija koje upravljaju sustavima prometa vrijednosnih papira koji su izvan kontrole Depozitara, ili
4. bilo kojeg brokera ili agenta imenovanih na zahtjev Društva u svezi s dužnostima tog brokera, njegovim radnjama, propustima ili insolventnosti, ili
5. postupanja u skladu s onim što se smatra uputama od strane Društva, a koje se odnose na priopćenja, zahtjeve, odricanja, suglasnosti, primitke, radnje trgovačkih društava (korporativne

akcije) za koje Depozitar u dobroj vjeri smatra da su izvorne i da ih je dalo Društva, kao i za postupanja zasnovana na dokumentaciji predloženoj od strane Društva koju Depozitar u dobroj vjeri smatra izvornom i danom od strane Društva pod uvjetom da se upute dane od strane Društva ne mogu okarakterizirati kao nepravilnosti i/ili nezakonitosti na koje je Depozitar postupajući pažnjom dobrog stručnjaka trebao pisanim putem upozoriti Društvo i zatražiti pojašnjenje.

Depozitar ne odgovara Društvu za štetu uzrokovanu njegovim neizvršavanjem ugovornih obveza ukoliko je ista posljedica izravnog ili neizravnog neispunjavanja obveza Društva prema Depozitaru. Društvo se obvezuje Depozitaru naknaditi svaku štetu koju bi Depozitar mogao pretrpjeti zbog neispunjavanja obveza koje je Društvo preuzelo Depozitarnim ugovorom.

Depozitar neće biti odgovoran prema Društvu i ulagateljima u slučajevima kada imovinu Fonda pohrani kod trećih osoba u zemljama čija nacionalna zakonodavstva zahtijevaju da su određeni financijski instrumenti pohranjeni na skrbništvo kod lokalnih subjekata, a u toj državi nema lokalnih subjekata koji ispunjavaju uvjete za delegiranje sukladno uvjetima propisanim hrvatskih zakonodavstvom, pod pretpostavkama predviđenima Zakonom.

Kada propisi trećih država zahtijevaju da su određeni financijski instrumenti pohranjeni na skrbništvo kod lokalnih subjekata, a u toj državi nema lokalnih subjekata koji ispunjavaju uvjete za delegiranje definirane Zakonom, ova Pravila dozvoljavaju da se Depozitar može osloboditi od odgovornosti prema Društvu i ulagateljima ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:

- a) Ulagatelji su prije ulaganja uredno informirani o takvom oslobođenju od odgovornosti i okolnostima koje opravdavaju takvo oslobođenje od odgovornosti;
- b) Društvo za račun Fonda uputio je Depozitara da delegira poslove skrbništva takvih financijskih instrumenata tome lokalnom subjektu;
- c) u pisanom sporazumu sklopljenom između Društva i Depozitara izričito je dopušteno takvo oslobođenje od odgovornosti i
- d) u pisanom sporazumu sklopljenom između Depozitara i treće osobe izričito je propisan prijenos odgovornosti s Depozitara na taj lokalni subjekt te da Društvo može podnijeti svoje zahtjeve koji se odnose na gubitak financijskih instrumenata izravno protiv tog lokalnog subjekta ili da isti zahtjev za njih može podnijeti Depozitar.

Između Depozitara i trećih osoba postoji pisani sporazum o izričitom prijenosu odgovornosti na treću osobu koji omogućava da Fond ili Društvo za račun Fonda izravno postavi zahtjev trećoj osobi koji se odnosi na gubitak financijskih instrumenata ili da isti zahtjev za njih postavi Depozitar i

Društvo se obvezuje pisanim putem obavijestiti sve Ulagatelje o svim promjenama koje se odnose na odgovornost Depozitara odmah po saznanju, a kada takve promjene zahtijevaju promjenu Pravila smatrat će se značajnim promjenama Pravila.

Članak 43.

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 44.

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 45.

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

1. pogrešnog izračuna neto vrijednosti imovine po Udjelu odnosno cijene Udjela, 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 ulaganja¹ iznosi više od 10% od ukupnog dozvoljenog ulaganja propisanog u skladu s člankom 217. stavkom 1. Zakona;
 - 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 zbog izdavanja ili otkupa Udjela, kao i zbog propuštanja otkupa Udjela, ako je te radnje ili propuste imatelj Udjela učinio na temelju Prospekta, Pravila i ključnih podataka za ulagatelje te polugodišnjih i revidiranih godišnjih izvještaja ili na temelju obavijesti iz poglavlja Pravila „Pravo na obaviještenost“ i drugih obavijesti iz članka 164. Zakona, koji su sadržavali neistinite ili nepotpune podatke i informacije ili podatke i informacije koji dovode u zabludu ili na temelju netočnih ili nepotpunih podataka i izjava koje imatelju udjela proslijede osobe koje u ime i za račun Društva obavljaju poslove nuđenja 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.

Plan naknade štete kod bitne pogreške pri izračunu cijene Udjela, koji će Društvo izraditi bez nepotrebnog odgađanja, a najkasnije u roku od 60 dana od saznanja za bitnu pogrešku pri izračunu cijene Udjela, i bez odgode dostaviti Agenciji, mora sadržavati:

1. primjereni rok, način i postupke kojima će nadoknaditi nastalu štetu Fondu i/ili ulagateljima,
2. mjere koje će se poduzeti s ciljem uklanjanja utvrđenih bitnih pogrešaka i naknade štete,
3. novi izračun cijene Udjela za svaki dan razdoblja pogrešnog izračuna i
4. broj ulagatelja koji su u razdoblju pogrešnog izračuna stjecali i/ili otkupljivali Udjele te pojedinačnu i ukupnu visinu naknade koja će se isplatiti ulagateljima i/ili Fondu, isplatom novčanog iznosa ili dodjelom razmjernog broja Udjela.

Obavijest ulagateljima kojima s osnove bitne pogreške pri izračunu cijene Udjela treba nadoknaditi štetu, o postojanju bitne pogreške pri izračunu cijene Udjela, sadrži sljedeće informacije:

1. koji je uzrok i u čemu se sastoji bitna pogreška pri izračunu cijene Udjela,
2. visinu štete i obvezu naknade,
3. rokove i način naknade štete.

Predmetna obavijest se dostavlja putem pošte ili na drugom odgovarajućem trajnom mediju u skladu s člankom 96. Zakona, u roku od 10 dana od izrade plana naknade štete.

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.

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

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

Obavijest ulagateljima kojima s osnove prekoračenja ograničenja ulaganja treba nadoknaditi štetu, o postojanju navedenog prekoračenja ograničenja, sadrži sljedeće informacije:

1. koji je uzrok i u čemu se sastoji prekoračenje ograničenja ulaganja,
2. visinu štete i obvezu naknade
3. rokove i način naknade štete.

Predmetna obavijest se dostavlja putem pošte ili na drugom odgovarajućem trajnom mediju u skladu s člankom 96. Zakona, u roku od 10 dana od izrade plana naknade štete.

¹ Prekoračenjem ograničenja ulaganja se smatra nedopušteno prekoračenje ograničenja ulaganja iz članka 217. stavka 6. 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, Pravilima 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 ulagateljima obavijesti o postojanju obveze za naknadu štete i naknade štete oštećenim ulagateljima i/ili Fondu.

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

Plan naknade štete u slučajevima iz točaka 3. i 4. stavka 1. ovog članka, koji će Društvo izraditi bez nepotrebnog odgađanja, a najkasnije u roku od 60 dana od saznanja za nastanak štete, i bez odgode dostaviti Agenciji, mora sadržavati:

1. primjereni rok, način i postupke kojima će nadoknaditi nastalu štetu Fondu i/ili ulagateljima te mjere koje će se poduzeti s ciljem otklanjanja uzroka nastanka štete,
2. informacije o razlozima nastanka štete,
3. broj ulagatelja koji su pretrpili štetu te pojedinačnu i ukupnu visinu naknade koja će se isplatiti ulagateljima i/ili Fondu.

Obavijest ulagateljima kojima treba nadoknaditi štetu u slučajevima iz točaka 3. i 4. stavka 1. ovog članka, o postojanju navedene obveze, sadrži sljedeće informacije:

1. uzrok nastanka štete,
2. visinu štete i obvezu naknade
3. rokove i način naknade štete.

Predmetna obavijest se dostavlja putem pošte ili na drugom odgovarajućem trajnom mediju u skladu s člankom 96. Zakona, u roku od 10 dana od izrade plana naknade štete.

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 10 kuna,
- 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 10 kuna,
- 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 10 kuna,
- 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 10 kuna.

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 75.000,00 (sedamdeset i pet tisuća) kuna i iznos isplate radi naknade štete po ulagatelju je manji od 7.500,00 (sedam tisuća i petsto) kuna.

Pogrešan izračun cijene Udjela

Članak 46.

Društvo za svaki dan razdoblja pogrešnog izračuna 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 pogrešnog izračuna 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 pogrešnog izračuna 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 47.

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. dospjeće depozita, nove uplate ili isplate ulagateljima koji uzrokuju prestanaka prekoračenja ograničenja ulaganja, promjena načina i metodologije vrednovanja pozicija koje su dovele do prekoračenja kada je to primjenjivo i dr.).

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

- nastala dobit, navedena će se dobit dodijeliti 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 45. Pravila.

7. Sukob interesa

Članak 48.

Društvo je dužno uspostaviti, provoditi i održavati učinkovite organizacijske i administrativne postupke radi poduzimanja svih opravdanih mjera namijenjenih prepoznavanju, sprječavanju, upravljanju i praćenju sukoba interesa kako bi se spriječio njihov negativan utjecaj na interese Fonda i njegovih ulagatelja.

Društvo je dužno unutar svoje organizacijske strukture odvojiti poslove i odgovornosti koji se mogu smatrati međusobno nespojivima i koji potencijalno mogu generirati sukobe interesa. Društvo mora procijeniti mogu li uvjeti poslovanja uključivati bilo koje druge značajne sukobe interesa i objaviti ih ulagateljima u Fond.

Kad organizacijski postupci i druge mjere koje je Društvo uspostavio za prepoznavanje, sprječavanje, upravljanje i praćenje sukoba interesa nisu dovoljni kako bi osigurali da će rizici od nastanka štete za interese ulagatelja biti spriječeni, Društvo treba na jasan način objaviti ulagateljima prirodu ili izvore sukoba interesa, i to prije poduzimanja poslova za njihov račun, te uspostaviti odgovarajuće politike i procedure.

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 prepoznao sukobe interesa koji nastanu tijekom upravljanja Fondom između:

- Društva, uključujući njegovu upravu, rukovoditelje, radnike ili bilo koju osobu koja je odnosom kontrole, izravno ili neizravno, povezana s Društvom i Fondom kojim upravlja Društvo ili ulagatelja u taj Fond,
- Fond ili ulagatelja u Fond i drugog AIF-a ili ulagatelja u taj drugi AIF,
- Fonda ili ulagatelja u Fond i drugog klijenta Društva,
- Fonda/drugog AIF-a ili ulagatelja u Fond/drugi AIF i UCITS fonda kojim upravlja Društvo ili ulagatelja u taj UCITS fond ili
- dva klijenta Društva.

Postupci i mjere za sprječavanje i upravljanje sukobima interesa

Postupci i mjere uspostavljeni za sprječavanje i upravljanje sukobima interesa oblikuju se kako bi osigurali da relevantne osobe koje se bave različitim poslovnim aktivnostima koje uključuju rizik sukoba interesa obavljaju ove aktivnosti sa stupnjem neovisnosti koji odgovara veličini i aktivnostima Društva i grupe kojoj pripada te značajnosti rizika od nastanka štete za interese Fonda ili njegovih ulagatelja.

U slučaju kada je potrebno i primjereno da Društvo osigura zahtijevani stupanj neovisnosti, postupci koje treba poštovati i mjere koje treba donijeti radi sprječavanja, upravljanja i praćenja sukoba interesa uključuju sljedeće:

- učinkovite postupke za sprječavanje ili kontrolu razmjene informacija između relevantnih osoba koje se bave aktivnostima upravljanja zajedničkim portfeljem ili drugim aktivnostima u skladu s člankom 6. stavcima 2. i 4. Direktive 2011/61/EU, koje uključuju rizik sukoba interesa kada razmjena informacija može naštetiti interesu jednog ili više alternativnih investicijskih fondova ili njihovih ulagatelja,
- poseban nadzor relevantnih osoba čije glavne funkcije uključuju obavljanje aktivnosti upravljanja zajedničkim portfeljem u ime klijenata ili ulagatelja ili pružanje usluga klijentima ili ulagateljima, čiji interesi mogu biti u sukobu ili koji na drugi način predstavljaju različite interese koji mogu biti u sukobu, uključujući interese Društva,
- uklanjanje bilo koje izravne povezanosti između nagrađivanja relevantnih osoba koje se uglavnom bave jednom aktivnošću i nagrađivanja ili prihoda koje su ostvarile druge relevantne osobe koje se uglavnom bave drugom aktivnošću u slučaju kada u vezi s tim aktivnostima može nastati sukob interesa,
- mjere za sprječavanje ili ograničavanje bilo koje osobe da vrši neprimjeren utjecaj na način na koji relevantna osoba obavlja aktivnosti upravljanja zajedničkim portfeljem,
- mjere za sprječavanje ili kontrolu istovremenog ili naknadnog uključivanja relevantne osobe u posebne aktivnosti upravljanja zajedničkim portfeljem ili druge aktivnosti u skladu s člankom 6. stavcima 2. i 4. Direktive 2011/61/EU, u slučaju kada takvo uključivanje može narušiti pravilno upravljanje sukobima interesa.

U slučaju kada donošenje ili primjena jedne ili više navedenih mjera i postupaka ne osiguravaju traženi stupanj neovisnosti, Društvo donosi zamjenske ili dodatne mjere i postupke koji su za te svrhe potrebni i primjereni.

Nadalje, Društvo primjenjuje i sljedeće mjere u vezi s upravljanjem sukobom interesa:

- 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,
- uspostavu i primjenu organizacijske strukture Društva na načelu odvojenosti zaduženja te razgraničenja ovlaštenja i odgovornosti (linija odgovornosti),
- 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,
- 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,
- uspostavu funkcije praćenja usklađenosti poslovanja Društva sa Zakonom i mjerodavnim propisima na snazi u Republici Hrvatskoj,
- uspostavu i primjenu kriterija, uvjeta provedbe, nadzora i evidencije slučajeva prekomjernog trgovanja,
- uspostavu i primjenu kriterija, uvjeta provedbe, nadzora i evidencije transakcija između fondova pod upravljanjem Društva,
- 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.

Upravljanje sukobima interesa, praćenje i otkrivanje sukoba interesa

U slučaju kada organizacijske ili administrativne mjere koje je poduzelo Društvo nisu dovoljne kako bi se uz prihvatljiv stupanj pouzdanosti osiguralo sprečavanje rizika od nastanka štete za Fond ili interese ulagatelja u Fond, odmah se obavješćuje više rukovodstvo ili drugo nadležno unutarnje tijelo

Društva kako bi donijeli potrebne odluke ili mjere kako bi se osiguralo da Društvo postupa u najboljem interesu Fonda ili ulagatelja u Fond.

Društvo vodi i redovito ažurira evidenciju o vrstama aktivnosti koje je poduzelo ili koje su poduzete u njegovo ime kod kojih je došlo do sukoba interesa sa značajnim rizikom od nastanka štete za interese jednog ili više alternativnih investicijskih fondova ili njegovih ulagatelja ili koja bi, u slučaju tekućih aktivnosti, mogla nastati. Više rukovodstvo prima redovito, a najmanje jednom godišnje, pisana izvješća o navedenim aktivnostima.

Informacije koje je potrebno otkriti ulagateljima dostavljaju se ulagateljima na trajnom mediju ili putem internetske stranice. U slučaju kada su informacije dostavljene putem internetske stranice i nisu osobno upućene ulagatelju, moraju biti ispunjeni sljedeći uvjeti:

- ulagatelj je obaviješten o adresi internetske stranice i mjestu na internetskoj stranici gdje se informacijama može pristupiti te je pristao na pružanje informacija tim putem,
- informacije moraju biti ažurne,
- informacije moraju biti neprekidno dostupne putem navedene internetske stranice tijekom vremenskog razdoblja u kojem ulagatelj opravdano može imati potrebu da ih pregleda.

Vrste sukoba interesa

Članak 49.

Radi utvrđivanja vrsta sukoba interesa koji se pojavljuje prilikom upravljanja Fondom, Društvo posebno uzimaju u obzir nalazi li se Društvo, relevantna osoba ili osoba koja je izravno ili neizravno povezana s Društvom odnosom kontrole u jednoj od sljedećih situacija:

- vjerojatno će ostvariti financijsku dobit ili izbjeći financijski gubitak na štetu Fonda ili njegovih ulagatelja,
- ima interes od ishoda usluga ili aktivnosti koje se pružaju Fondu ili njegovim ulagateljima ili klijentu ili transakcije izvršene u ime Fonda ili klijenta, koji se razlikuje od interesa Fonda u tom ishodu,
- ima financijski ili drugi motiv da pogoduje:
 - interesu UCITS-a, klijenta ili skupine klijenata ili drugog AIF-a u odnosu na interes Fonda,
 - interesu jednog ulagatelja u odnosu na interes drugog ulagatelja ili skupine ulagatelja u Fond,
- obavlja iste aktivnosti za Fond i za neki drugi AIF, UCITS ili klijenta, ili
- prima ili će primiti od osobe koja nije Fond niti njegov ulagatelj poticaj u vezi s aktivnostima upravljanja zajedničkim portfeljem koji se obavljaju za Fond u obliku novčanih sredstava, dobara ili usluga koji nisu uobičajena provizija ili naknada za navedenu uslugu.

Politika upravljanja sukobom interesa

Članak 50.

Društvo uspostavlja, provodi i primjenjuje učinkovitu politiku upravljanja sukobima interesa. Navedena politika utvrđuje se u pisanom obliku te odgovara veličini i organizacijskom ustroju Društva te vrsti, opsegu i složenosti njegovog poslovanja. Vezano uz članstvo Društva u OTP Grupi, politika također uzima u obzir sve okolnosti s kojima je Društvo upoznato ili bi trebalo biti upoznato koje bi mogle uzrokovati sukob interesa koji proizlazi iz strukture i poslovnih aktivnosti drugih članova grupe.

Politika upravljanja sukobima interesa, uključuje sljedeće:

- s obzirom na aktivnosti koje obavlja Društvo ili koje se obavljaju u njegovo ime, uključujući aktivnosti koje obavlja osoba kojoj su delegirani poslovi, osoba kojoj su dalje delegirani poslovi, vanjski procjenitelj ili druga ugovorna strana, utvrđivanje okolnosti koje predstavljaju ili mogu uzrokovati sukob interesa sa značajnim rizikom od nastanka štete za interese Fonda ili njegovih ulagatelja,
- postupke koje treba poštovati i mjere koje treba donijeti radi sprječavanja, upravljanja i praćenja takvih sukoba.

Okolnosti koje predstavljaju ili koje mogu dovesti do sukoba interesa na štetu Fonda ili jednog ili više klijenata, a vezano uz djelatnost upravljanja Fondom 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 51.

Zabranjena je svaka prodaja, kupnja ili prijenos imovine, obavljanje drugih transakcija ili uobičajenih poslova na tržištu kapitala između Fonda i fondova i/ili individualnih portfelja kojima Društvo upravlja ako bi uvjeti pod kojima se iste obavljaju bili različiti od tržišnih ili bi jedan fond i/ili individualni portfelj stajali u nepovoljniji položaj u odnosu na drugi. Za svaku od prethodno navedenih kupnji, prodaja ili prijenos 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 i/ili individualnih portfelja kojima upravlja.

Osobne transakcije

Članak 52.

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.

Relevantna osoba u odnosu na Društvo je:

- osoba na rukovodećoj poziciji u Društvu, osoba koja je član Društva, član Nadzornog odbora 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,
- zaposlenik Društva, zaposlenik pravne osobe na koju je Društvo delegiralo svoje poslove ili zaposlenik pravne osobe ovlaštene za distribuciju udjela u Fondu, a koja je uključena u djelatnosti koje Društvo obavlja,
- svaka druga fizička osoba čije su usluge stavljene na raspolaganje i u nadležnosti su Društva, a koja je uključena u djelatnosti koje Društvo obavlja.

Osoba s kojom je relevantna osoba u srodstvu je:

- bračni drug relevantne osobe ili bilo koja osoba koja se po nacionalnom pravu smatra izjednačenom s bračnim drugom,
- uzdržavano dijete ili pastork 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.

8. Nadzor poslovanja

Članak 53.

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

Nadzor je provjera posluje li subjekt nadzora u skladu s odredbama Zakona, propisima donesenim na temelju njega, odredbama uredbi Europske unije iz članka 2. stavka 2. Zakona i smjernicama iz članka 3. Zakona kojima se uređuje poslovanje Društva ili Fonda, 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. Pritužbe ulagatelja

Članak 54.

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 mrežnoj (internetskoj) stranici Društva, a moguće ih je dostaviti putem šaltera u poslovnica OTP banke d.d., u Kontakt centru OTP banke d.d., te na kontakte navedene u poglavlju „Osnovni podaci o Fondu“ prospekta Fonda - putem fax-a, putem e-maila, telefonom i poštom.

10. Rješavanje sporova između Društva i ulagatelja

Članak 55.

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 sudu 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 56.

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

Izmjene i dopune Pravila donosi Uprava Društva. U slučaju izmjene obveznog sadržaja Pravila potrebno je i prethodno odobrenje Agencije.

Članak 57.

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 4. svibnja 2022.

Zorislav Vidović
predsjednik Uprave

Marinko-Šanto Miletić
član Uprave