PRAVILA OTVORENOG INVESTICIONOG FONDA SA JAVNOM PONUDOM – UCITS FONDA

INTESA INVEST GLOBAL BALANCED

Balansirani UCITS fond

(u daljem tekstu: UCITS fond)

OSNOVNE ODREDBE

Član 1.

Ovim pravilima poslovanja UCITS fonda, kojim upravlja Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i alternativnim investicionim fondovima Intesa Invest ad Beograd (u daljem tekstu: Društvo za upravljanje) bliže se uređuju:

1) poslovi koje obavlja Društvo za upravljanje, uslovi i način njihovog obavljanja;
2) poslovi koje je Društvo za upravljanje delegiralo na treće lice, uključujući i specifikaciju poslova koji mogu biti delegirani na treća lica, kriterijume koji će se koristiti prilikom njihovog odabira i kontrolne procedure kojima će Društvo za upravljanje vršiti kontinuirani nadzor nad delegiranim poslovima;
3) međusobni odnosi Društva za upravljanje, UCITS fonda, depozitara i članova fonda;
4) način i uslovi pod kojima članovi uprave i zaposleni u Društvu za upravljanje mogu ulagati svoja sredstva u UCITS fond;
5) administrativne i računovodstvene procedure;
6) kontrolne i sigurnosne mere za obradu podataka i njihovo čuvanje;
7) sistem interne kontrole;
8) procedure za sprečavanje konflikta interesa i mere kojima se sprečava da Društvo za upravljanje koristi imovinu UCITS fonda za sopstveni račun;
9) procedure za sprečavanje zloupotrebe insajderskih informacija i mere u slučaju zloupotrebe;
10) način na koji se obezbeđuje da zaposleni i članovi uprave Društva za upravljanje i s njima blisko povezana lica postupaju u skladu sa odredbama o načelima sigurnog i dobrog poslovanja u smislu Zakona kojim se uređuje tržište kapitala, a naročito:
- **način na koji su dužni da postupaju kada kupuju i prodaju investicione jedinice UCITS fonda kojim Društvo za upravljanje upravlja,**
- **način na koji su dužni da postupaju kada kupuju i prodaju hartije od vrednosti i drugu imovinu u koju se ulaže i imovina UCITS fonda kojom Društvo za upravljanje upravlja i**

11) druga pitanja od značaja za poslovanje Društva za upravljanje.

I. POSLOVI KOJE OBAVLJA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE, USLOVI I NAČIN NJIHOVOG OBAVLJANJA

Član 2.

Osnovna delatnost Društva za upravljanje je organizovanje i upravljanje UCITS (the Undertakings for the Collective Investment in Transferable Securities) fondovima i alternativnim investicionim fondovima.

Društvo za upravljanje, u skladu sa Zakonom o klasifikaciji delatnosti, obavlja sledeću delatnost:
- 6630 – Upravljanje fondovima

Društvo za upravljanje može da organizuje i upravlja sa više UCITS fondova.

Društvo za upravljanje obavlja aktivnosti iz okvira svoje delatnosti, u uslovima organizacione, kadrovske i tehničke osposobljenosti propisane Zakonom, shodno stepenu složenosti, rizičnosti i obimu posla, a u skladu sa dobrim pravilima struke, poslovnom etikom i principima korporativnog upravljanja.

Član 3.

Upravljanje UCITS fondom obuhvata:
1) upravljanje ulaganjima, odnosno upravljanje imovinom i upravljanje rizicima;
2) vršenje sledećih administrativnih poslova i aktivnosti:
- pravne i računovodstvene usluge u vezi s upravljanjem UCITS fondom,
- upiti klijenata,
- vrednovanje i utvrđivanje cena (uključujući povraćaj poreza),
- praćenje usklađenosti s propisima,

- vođenje Registra imalaca investicionih jedinica (u daljem tekstu: Registar investicionih jedinica),
- raspodela prihoda,
- izdavanje i otkup investicionih jedinica,
- ispunjavanje ugovornih obaveza (uključujući dostavljanje potvrda),
- vođenje evidencija;

3) stavljanje na tržište, odnosno ponudu i distribuciju investicionih jedinica.

Član 4.

Društvo za upravljanje u svom poslovanju poštuje naročito sledeća načela:

1. *Načelo jednakog položaja članova UCITS fonda* – svi članovi UCITS fonda imaju jednak tretman, razlike mogu postojati samo u ekonomskom smislu, u odnosu na broj investicionih jedinica koje član poseduje.

2. *Načelo zaštite članova UCITS fonda od zloupotrebe insajderskih informacija* – Društvo za upravljanje ima utvrđene procedure, kojima se sprečava da zaposleni u Društvu za upravljanje, i druga povezana lica zloupotrebe ove informacije.

3. *Načelo profesionalnosti* – u svom radu zaposleni u Društvu za upravljanje u izvršavanju obaveza moraju postupati sa povećanom pažnjom, prema pravilima struke, na način koji stvara pozitivnu sliku o Društvu za upravljanje i profesiji, kao i da održavaju i unapređuju svoje profesionalno znanje. Ovo načelo obuhvata naročito pravila poslovanja koja se odnose na poslovanje sa članovima, kao i kontinuiranu edukaciju učesnika u poslovanju.

4. *Načelo pouzdanosti* – zaposleni u Društvu za upravljanje ne mogu saopštavati informacije o članovima UCITS fonda trećim licima, osim na zahtev člana i u ostalim Zakonom propisanim slučajevima. Svoje poslovanje obavljaju uz obezbeđenje odgovarajućeg stepena pouzdanosti i integriteta i kontakte sa javnošću, odnosno članovima, zaposleni obavljaju na način koji obezbeđuje pošteno i fer poslovanje. Ovo načelo naročito obuhvata poštovanje prioriteta interesa članova, zaštitu njihove imovine, pružanje kompletnih i blagovremenih informacija, kao i obaveštavanje članova o svim realnim i mogućim konfliktima interesa kako bi se obezbedilo fer i objektivno poslovanje.

5. *Načelo zakonitosti* – u svom radu zaposleni u Društvu za upravljanje, moraju striktno poštovati sve zakonske i podzakonske akte, koji regulišu oblast UCITS fondova, a s kojima su upoznati pre stupanja na rad.

Član 5.

Društvo za upravljanje ne može imati učešće u kapitalu i upravljanju drugim pravnim licima, osim ukoliko je to propisano Zakonom.

Društvo za upravljanje može da stiče investicione jedinice izdate u skladu sa Zakonom i Zakonom koji uređuje alternativne investicione fondove.

UCITS fond

Član 6.

UCITS fond je otvoreni investicioni fond koji ima za isključivi cilj kolektivno ulaganje imovine, prikupljene javnom ponudom investicionih jedinica u fondu, u prenosive hartije od vrednosti ili u drugu likvidnu finansijsku imovinu u skladu sa Zakonom, koji posluje s načelom diversifikacije rizika ulaganja, a čije se investicione jedinice, na zahtev imalaca jedinica, otkupljuju, posredno ili neposredno iz imovine otvorenog investicionog fonda.

Član 7.

Imovina UCITS fonda je u svojini njegovih članova, srazmerno njihovom udelu u neto imovini UCITS fonda.

Imovina UCITS fonda je odvojena od imovine Društva za upravljanje i od imovine depozitara.

UCITS fond se organizuje, odnosno osniva od strane Društva za upravljanje radi prikupljanja novčanih sredstava od strane članova, sa ciljem povećanja vrednosti imovine UCITS fonda ulaganjem tako prikupljenih sredstava.

Član 8.

Imovina UCITS fonda ne može da bude predmet zaloge; ne može se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu Društva za upravljanje ni depozitara, niti može biti predmet prinudne naplate u cilju namirivanja potraživanja prema Društvu za upravljanje i depozitaru.

Imovina UCITS fonda ne sme biti upotrebljena za davanje ili garantovanje zajmova u korist trećih lica.

Član 9.

Pravo glasa na osnovu akcija koje čine imovinu UCITS fonda ostvaruje lice ovlašćeno internim aktima Društva za upravljanje koje upravlja UCITS fondom.

Član 10.

Osnovni investicioni ciljevi UCITS fondova predstavljaju očuvanje i uvećanje vrednosti uloga članova, koji se ostvaruj ulaganjem na domaćem i inostranom finansijskom tržištu.

Konkretan investicioni cilj fonda kojim Društvo za upravljanje upravlja detaljno je opisan u Prospektu svakog pojedinačnog UCITS fonda.

Član 11.

Imovinom UCITS fonda Društvo za upravljanje upravlja u svoje ime, a za zajednički račun članova UCITS fonda, u skladu sa Zakonom.

Društvo za upravljanje može upravljati UCITS fondovima koji su osnovani na određeno ili neodređeno vreme.

Društvo za upravljanje, u skladu sa Zakonom i podzakonskim aktima, može osnivati i upravljati UCITS fondovima, koji se u skladu sa investicionim ciljem, tj. investicionom politikom, odnosno prema tome gde pretežno ulažu svoju imovinu dele na:

- UCITS fond rasta vrednosti imovine,
- Prihodni UCITS fond,
- UCITS fond očuvanja vrednosti imovine,
- Balansirani UCITS fond i
- UCITS fond opšte prirode.

Intesa Invest Global Balanced je balansirani UCITS fond.

Član 12.

U skladu s Pravilnikom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom, balansirani UCITS fond ulaže najmanje 85% imovine u:

1) Vlasničke hartije od vrednosti koje su listirane ili se njima trguje na regulisanom tržištu iz člana 43. Pravilnika o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom, odnosno multilateralnoj trgovačkoj platformi (u daljem tekstu MTP) u Republici i/ili državi članici EU;
2) Vlasničke hartije od vrednosti koje su listirane na službenom listingu berze u trećoj državi koja nije država članica EU ili kojima se trguje na drugom regulisanom tržištu u trećoj državi koje redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost, pod uslovom da je takvo ulaganje predviđeno Prospektom UCITS fonda;

3) Investicione jedinice i akcije UCITS fondova ili drugih investicionih fondova koji ispunjavaju uslove iz člana 45. stav 1. tačka 3) Pravilnika, kojima se trguje na regulisanom tržištu i koji svoju imovinu pretežno ulažu u vlasničke hartije od vrednosti iz tačke 1) i 2) ovog stava;
4) Instrumente tržišta novca kojima se ne trguje na regulisanim tržištima iz člana 43. Pravilnika, a čije je izdavanje ili izdavalac regulisan u smislu zaštite investitora i štednih uloga, na način da:
   i. Izdala ih je ili za njih garantuje Republika, Narodna Banka Srbije, autonomna pokrajina, jedinica lokalne samouprave Republike, država članica EU ili jedinica lokalne i regionalne samouprave ili centralna banka druge države članice EU i EEP, Evropska centralna banka, Evropska unija ili Evropska investiciona banka, treća država ili, u slučaju federalne države, jedna od članica koje čine federaciju, ili javno međunarodno telo kom pripadaju jedna ili više država članica EU, u skladu s propisima,
   ii. Izdalo ih je društvo čijim se hartijama od vrednosti trguje na regulisanim tržištima iz člana 43. Pravilnika, ili
   iii. Izdao ih je i za njih garantuje subjekt koji podleže prudencijalnom nadzoru ili subjekt koji podleže pravilima nadzora koja su barem jednako stroga kao ona propisana Zakonom;
5) Dužničke hartije od vrednosti:
   i. Koje su listirane ili se njima trguje na regulisanom tržištu iz člana 43. Pravilnika, odnosno MTP u Republici i/ili državi članici EU, i
   ii. Koje su listirane na službenom listingu berze u trećoj državi ili kojima se trguje na drugom regulisanom tržištu u trećoj državi koja redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost, pod uslovom da je takvo ulaganje predviđeno prospektom UCITS fonda;
6) Investicione jedinice i akcije UCITS fondova ili drugih investicionih fondova koji ispunjavaju uslove iz člana 45. stav 1. tačka 3) Pravilnika, kojima se trguje na regulisanom tržištu i koji svoju imovinu pretežno ulažu u instrumente tržišta novca i dužničke hartije od vrednosti iz tački 4) i 5) ovog stava.

Ulaganja u dužničke hartije iz tačke 5. prethodnog stava, novčane depozite i investicione jedinice i akcije UCITS fondova ili drugih investicionih fondova koji svoju imovinu pretežno ulažu u dužničke hartije od vrednosti, novčane depozite i instrumente tržišta novca ne može biti manje od 35% ni više od 65% vrednosti imovine fonda.

U uslovima poremećaja na finansijskom tržištu najmanje 70% imovine fonda mora da bude uloženo u vlasničke hartije od vrednosti, dužničke hartije od vrednosti i investicione jednice i akcije UCITS fondova koji svoju imovinu pretežno ulažu u vlasničke hartije od vrednosti, dužničke hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca s tim da ulaganje u dužničke hartije od vrednosti, novčane depozite i investicione jedinice i akcije UCITS fondova koji svoju imovinu pretežno ulažu u dužničke hartije od vrednosti, novčane depozite i instrumente tržišta novca ne može biti manje od 35% ni veće od 75% imovine fonda.

Član 13.

Imovina UCITS fonda se može ulagati u:
1) prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca:
   a) koji su listirani ili se njima trguje na regulisanom tržištu, odnosno multilateralnoj trgovačkoj platformi (MTP) u Republici Srbiji i/ili državi članici i
   b) koji su listirani na službenom listingu berze u trećoj državi ili kojima se trguje na drugom regulisanom tržištu u trećoj državi koje redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost, pod uslovom da je takvo ulaganje predviđeno Prospektom UCITS fonda.
2) nedavno izdate prenosive hartije od vrednosti u Republici Srbiji, pod sledećim uslovima:
   a) uslovi izdavanja uključuju obavezu da će izdavalac podneti zahtev za listiranje u službeni listing berze ili na drugo regulisano tržište koje redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost,
   b) takvo ulaganje predviđeno je Prospektom i
   c) listiranje će se izvršiti u roku od jedne godine od dana izdavanja.
3) investicione jedinice UCITS fondova ili drugih investicionih fondova koji se organizuju, odnosno osnivaju s jedinim ciljem da se zajednička sredstva, koja su prikupljena javnom ponudom, ulažu u prenosive hartije od vrednosti ili u drugu likvidnu finansijsku imovinu, na osnovu pravila disperzije rizika, kao i po principu otkupa investicionih jedinica, pod sledećim uslovima:

a) takvi investicioni fondovi dobili su dozvolu za rad od Komisije, odnosno nadležnog organa države članice ili nadležnog organa treće države s kojima je osigurana saradnja s Komisijom, a koji podležu jednakom nadzoru kakav je propisan Zakonom,
b) stepen zaštite članova drugih investicionih fondova je jednak stepenu zaštite koja je propisana za članove UCITS fonda, posebno u delu koji se odnosi na odvojenost imovine, zaduživanje, davanje zajmova i prodaju prenosivih hartija od vrednosti i instrumenata tržišta novca bez pokrića,
c) o poslovanju tih investicionih fondova izveštava se u polugodišnjim i godišnjim izveštajima, kako bi se omogućila procena imovine i obaveza, dobiti i poslovanja tokom izveštajnog perioda, i
d) Prospektom, odnosno pravilima UCITS fonda ili drugog investicionog fonda čije se investicione jedinice ili akcije nameravaju sticati, predviđeno je da najviše 10% njegove imovine može biti uloženo u investicione jedinice drugog UCITS ili drugih investicionih fondova.

4) depozite kod kreditnih institucija koji su raspoloživi na prvi zahtev i koji dospevaju za najviše 12 meseci, pod uslovom da kreditna institucija ima registrovano sedište u Republici Srbiji ili drugoj državi članici ili, ako kreditna institucija ima registrovano sedište u trećoj državi, pod uslovom da podleže nadzoru za koji Komisija smatra da je jednak onom koji je propisan ovim Zakonom;
5) izvedene finansijske instrumente kojima se trguje na regulisanim tržištima iz tačke 1. ovog stava ili izvedene finansijske instrumente kojima se trguje van regulisanog tržišta (u daljem tekstu: OTC izvedeni finansijski instrumenti) pod sledećim uslovima:
   a) izvedeni su ili se odnose na finansijske instrumente obuhvaćene tač. 1) do 4) ovog stava, finansijske indekse, kamatne stope, devizne kurseve ili valute, u koje UCITS fond može ulagati u skladu sa svojim investicionim ciljevima navedenim u Prospektu UCITS fonda,
   b) druge ugovorne strane u transakcijama sa OTC izvedenim instrumentima su institucije koje podležu prudencijalnom nadzoru i pripadaju kategorijama kojima dozvolu izdaje Komisija, odnosno drugi nadležni organ u Republici Srbiji i
   c) OTC izvedeni finansijski instrumenti podležu svakodnevnom pouzdanom i proverljivom vrednovanju i u svakom trenutku moguće ih je prodati, likvidirati ili zatvoriti transakcijom kliringa po njihovoj fer vrednosti na zahtev UCITS fonda.
6) instrumente tržišta novca kojima se ne trguje na regulisanim tržištima iz tačke 1. ovog stava, a čije su izdavanje ili izdavalac regulisani u smislu zaštite investitora i štednih uloga, na način da:
   a) izdala ih je ili za njih garantuje Republika Srbija, Narodna banka Srbije, autonomna pokrajina, jedinica lokalne samouprave Republike Srbije, druga država članica ili jedinica lokalne i regionalne samouprave ili centralna banka druge države članice, Evropska centralna banka, EU ili Evropska investiciona banka, treća država ili, u slučaju federalne države, jedna od članica koje čine federaciju, ili javno međunarodno telo kojem pripadaju jedna ili više država članica, u skladu s propisima,
   b) izdalo ih je društvo čijim se hartijama od vrednosti trguje na regulisanim tržištima iz tačke 1. ovog stava ili
   c) izdao ih je ili za njih garantuje subjekt koji podleže prudencijalnom nadzoru ili subjekt koji podleže pravilima nadzora koja su barem jednako stroga kao ona propisana Zakonom.

UCITS fond može imati dodatna likvidna sredstva koja drži u novcu na računu u Republici Srbiji.

Najviše 10% vrednosti imovine UCITS fonda može se uložiti u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca koji nisu navedeni u stavu 1. ovog člana.

Član 14.

Na ulaganja imovine UCITS fonda se primenjuju sledeća ograničenja:
1) u prenosive hartije od vrednosti, odnosno instrumente tržišta novca jednog izdavaoca se ne može ulagati više od 10% imovine UCITS fonda, s tim da zbir pojedinačnih ulaganja, koja su veća od 5% imovine UCITS fonda, ne sme biti veći od 40% vrednosti ukupne imovine UCITS fonda, pri čemu se navedeno ograničenje od 40% ne odnosi na depozite i transakcije sa OTC izvedenim instrumentima zaključene sa finansijskim institucijama koje podležu prudencijalnom nadzoru i pripadaju kategorijama kojima dozvolu izdaje Komisija, odnosno drugi nadležni organ u Republici Srbiji;
2) u novčane depozite u jednoj banci, odnosno kreditnoj instituciji ne može se ulagati više od 20% imovine UCITS fonda, s tim da se ovo ograničenje ne odnosi na novčane depozite kod depozitara;

3) do 10% imovine UCITS fonda može se ulagati u izvedene finansijske instrumente kojima se trguje na OTC tržištu kada je druga strana u transakciji banka, odnosno kreditna institucija, odnosno do 5% imovine UCITS fonda kada je druga strana u transakciji drugo pravno lice;
4) u jedan UCITS fond i drugi investicioni fond iz člana 42. stav 2. tačka 3) Zakona može se ulagati do 10% imovine UCITS fonda;
5) ukupna vrednost ulaganja u investicione fondove koji nisu UCITS fondovi iz člana 42. stav 2. tačka 3) Zakona ne sme biti veća od 30% imovine UCITS fonda;
6) imovina UCITS fonda ne može se ulagati u hartije od vrednosti i druge finansijske instrumente koje izdaje Društvo za upravljanje i sa njim povezana lica;
7) imovinom UCITS fonda se ne mogu zauzimati kratke pozicije, odnosno ne može da obavlja prodaju bez pokrića;
8) imovina UCITS fonda ne može se ulagati u plemenite metale ili depozitne potvrde koje se odnose na plemenite metale;
9) u prenosive hartije od vrednosti, odnosno instrumente tržišta novca čiji su izdavaoci povezana društva u smislu člana 43. stav 7. Zakona ne može se ulagati više od 20% imovine UCITS fonda.

Izuzetno od stava 1. tačka 1) ovog člana do 35% imovine UCITS fonda može se ulagati u prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca koje izdaju ili za koje garantuju Narodna banka Srbije, Republika Srbija, autonomna pokrajina, jedinica lokalne samouprave, država članica EU ili jedinica lokalne i regionalne samouprave države članice EU, treća država ili javno međunarodno telo kojem pripadaju jedna ili više država članica EU.

Izuzetno od ograničenja iz stava 1. tačka 1) ovog člana najviše 25% vrednosti imovine može biti uloženo u obveznice koje izdaju kreditne institucije, koje imaju registrovano sedište u Republici Srbiji, odnosno državi članici EU, koje su predmet nadzora u skladu sa Zakonom, a u cilju zaštite investitora, u te obveznice. Sredstva od izdavanja takvih obveznica moraju biti uložena u skladu sa Zakonom u imovinu koja će do dospeća obveznica omogućiti ispunjenje obaveza koje proizlaze iz obveznica i koja bi se, u slučaju neispunjenja obaveza izdavaoca, prvenstveno iskoristila za isplatu glavnice i stečenih kamata po osnovu obveznica. Ako je više od 5% vrednosti imovine UCITS fonda uloženo u takve obveznice jednog izdavaoca, ukupna vrednost takvih ulaganja, koja čine više od 5% vrednosti imovine UCITS fonda, ne sme biti veća od 80% vrednosti imovine UCITS fonda.

Ukupna izloženost UCITS fonda prema jednom licu može da iznosi najviše do 20% imovine UCITS fonda, osim za izdavaoce iz st. 2. i 3. ovog člana za koje izloženost ne može biti veća od 35%, odnosno 25% imovine UCITS fonda.

Društvo za upravljanje, prilikom sticanja akcija koje nose pravo glasa u vezi sa svim UCITS fondovima kojima upravlja, ne sme steći značajnu kontrolu nad izdavaocem.

Član 15.

Upis investicionih jedinica UCITS fonda vrši se u Društvu za upravljanje, odnosno kod posrednika na način i u roku navedenom u javnom pozivu.

Minimalna novčana sredstva za otpočinjanje poslovanja UCITS fonda ne mogu biti manja od 200.000,00 (dve stotine hiljada) EUR u dinarskoj protivvrednosti, po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan isteka roka za upis i uplatu.

U slučaju da se ne prikupe novčana sredstva u iznosu i u roku iz stava 2. ovog člana, depozitar je dužan da u roku od osam dana izvrši povraćaj prikupljenih sredstva, u valuti u kojoj su uplaćena.

Član 16.

Jedinstvena početna vrednost investicione jedinice UCITS fonda se utvrđuje u iznosu od 10,00 EUR, na dan organizovanja UCITS fonda, odnosno tokom trajanja javnog poziva.

Član 17.

Dva ili više UCITS fondova se mogu spojiti ili pripojiti, uz prethodnu saglasnost Komisije.

Spajanjem UCITS fondova, dva ili više (u daljem tekstu: fondovi prenosioci) prestaju da postoje bez raspuštanja prenoseći svoju celokupnu imovinu i obaveze na novoosnovani UCITS fond (u daljem tekstu: fond preuzimalac) u zamenu za izdavanje investicionih jedinica UCITS fonda preuzimaoca članovima fondova prenosilaca.

Pripajanjem UCITS fonda, jedan ili više UCITS fondova prestaju da postoje bez raspuštanja prenoseći svoju celokupnu imovinu i obaveze drugom, postojećem UCITS fondu u zamenu za izdavanje investicionih jedinica fonda preuzimaoca članovima fondova prenosilaca prestalih pripajanjem.

Društvo za upravljanje koje upravlja fondom preuzimaocem stupa, u svoje ime, a za račun fonda preuzimaoca, u sve pravne odnose u kojima je bilo društvo za upravljanje fonda prenosioca u svoje ime, a za račun fonda prenosioca.

Nakon sprovedene statusne promene, imalac investicione jedinice u fondu prenosiocu, stiče investicione jedinice u fondu preuzimaocu, u skladu sa utvrđenom proporcijom zamene.

Član 18.

Članovi fonda nemaju pravo da zahtevaju raspuštanje UCITS fonda.

UCITS fond se raspušta u slučaju:

1. dobrovoljnog prestanka obavljanja delatnosti Društva za upravljanje, ako upravljanje UCITS fondom nije preneto drugom društvu za upravljanje;
2. ako depozitar prestane da posluje kao depozitar, a Društvo za upravljanje ne postupi u skladu sa članom 114. stav 3. Zakona;
3. ako je Društvu za upravljanje oduzeta dozvola za rad ili je pokrenut stečaj ili likvidacija, a upravljanje UCITS fondom nije preneto na drugo društvo za upravljanje u skladu sa odredbama ovog Zakona, odnosno kada Društvo za upravljanje više nije u mogućnosti da upravlja UCITS fondom;
4. kada Komisija naloži upravi Društva za upravljanje raspuštanje UCITS fonda i
5. u drugim slučajevima koji su predviđeni Zakonom i Prospektom UCITS fonda.

Svi troškovi u vezi sa raspuštanjem UCITS fonda i otkupom investicionih jedinica vrše se na teret Društva za upravljanje kada se UCITS fond raspušta u slučajevima iz stava 2. tač. 1) do 4) ovog člana, a kad to nije moguće, na teret UCITS fonda.

Komisija propisuje raspuštanje UCITS fonda.

Investiciona politika i poslovi

Član 19.

Društvo za upravljanje je dužno da primenjuje investicionu politiku UCITS fonda koja sadrži:

1) način sprovođenja investicionog cilja i način upravljanja rizicima;
2) najveći i najmanji deo sredstava UCITS fonda koji se može ulagati u pojedine hartije od vrednosti;
3) najveći deo sredstava koji se može držati na novčanom računu UCITS fonda i
4) način izmene investicione politike.

Član 20.

Investicioni poslovi koje Društvo za upravljanje obavlja za UCITS fondove kojima upravlja obuhvataju naročito:

1) finansijsku analizu,
2) donošenje investicionih odluka – sa obrazloženjem na osnovu kog se može utvrditi da su investicione odluke zasnovane na adekvatnim analizama i da se imovina UCITS fonda blagovremeno investira, pod najboljim mogućim uslovima i u najboljem interesu članova,
3) evidencije o nalozima za kupovinu, odnosno prodaju imovine UCITS fonda (podaci o vremenu davanja i izvršenja naloga),

4) kontrolne mehanizme kojima se obezbeđuje investiranje imovine UCITS fonda u skladu sa zakonskim ograničenjima i investicionom politikom,
5) upravljanje rizicima investiranja s ciljem obezbeđenja maksimalne sigurnosti imovine UCITS fonda s obzirom na investicionu politiku (vrste hartija od vrednosti, različite izdavaoce i njihove karakteristike, najveći dozvoljeni iznos ulaganja i dr.) i
6) način i uslove pod kojima se Društvo za upravljanje zadužuje u ime i za račun UCITS fonda, u skladu sa Zakonom i u najboljem interesu članova.

Nadzorni odbor Društva za upravljanje donosi odluke i druge pravne akte kojima se definiše investiciona politika i investicioni cilj UCITS fonda.

Član 21.

Društvo za upravljanje je formiralo Komitet za investicije, proizvode i rizike koji predstavlja savetodavno telo koje nema mogućnost donošenja investicionih odluka već svojim sugestijama, savetima i smernicama pomaže portfolio menadžeru u donošenju odgovarajućih investicionih odluka.

Na Komitetu za investicije, proizvode i rizike učestvuju direktor Društva za upravljanje, direktor Odeljenja za investicije i direktor Odeljenja za upravljanje rizicima.

Investicione odluke za UCITS fond donosi portfolio menadžer na osnovu investicione politike i smernica Komiteta za investicije, proizvode i rizike.

Komitet za investicije, proizvode i rizike se održava minimalno jednom mesečno. Prilikom svakog Komiteta za investicije, proizvode i rizike vodi se Zapisnik koji se čuva u elektronskoj formi.

Komitet za investicije, proizvode i rizike je podeljen na tri sesije:

- Sesija koja se bavi postojećim i novim proizvodima (Product session):
  - procenjuje predloge novih proizvoda/aktivnosti/inicijativa;
  - vrši ažuriranje plana za lansiranje novih proizvoda;
  - priprema dokumentaciju koja se dostavlja Nadzornom odboru u vezi sa novim proizvodima/aktivnostima/inicijativama. Nadzorni odbor Društva odobrava svaku inicijativu za novi proizvod i povezane karakteristike.
- Sesija koja se bavi rizicima (Risk session):
  - analizira i validira izveštaje o razvoju rizika i usklađenosti sa operativnim ograničenjima koje je postavio Nadzorni odbor;
  - proverava usklađenost između investicionih odluka i postignutih rezultata sa profilima rizika i prinosa.
- Sesija koja se bavi politikom cena (Pricing session):
  - procenjuje nivo naknada (provizije za upravljanje, naknade za ulazak/izlazak itd.) i priprema predlog za njihovu promenu koji se dostavlja Nadzornom odboru.

Član 22.

Finansijska analiza vrši se u skladu s prihvaćenim metodama procene vrednosti hartija od vrednosti i druge imovine.

Finansijsku analizu vrši stručno kvalifikovani portfolio menadžer, sa položenim stručnim ispitom i investicioni analitičar, na osnovu javno dostupnih i drugih informacija koje su stečene na zakonit način.

Evidencije o nalozima za kupovinu, odnosno prodaji imovine UCITS fonda

Član 23.

Društvo za upravljanje vodi registar izdatih naloga za kupovinu i prodaju imovine UCITS fonda koji obezbeđuje evidenciju podataka o vremenima davanja i izvršenja naloga.

Društvo za upravljanje čuva primerke svih potvrda o prijemu naloga za kupovinu i prodaju imovine, kao i potvrda o realizacijama pojedinačnih transakcija investiranja dobijenih od investicionih društava koja zastupaju Društvo za upravljanje na organizovanom tržištu.

Kontrolni mehanizmi kojima se obezbeđuje investiranje imovine UCITS fonda u skladu sa zakonskim ograničenjima i investicionom politikom

Član 24.

Ulaganje imovine UCITS fonda je ograničeno odredbama Zakona, Pravilnikom i Prospektom.

Poseban organizacioni deo Društva za upravljanje – Odeljenje za upravljanje rizicima obavlja delatnosti i aktivnosti kontrole usklađenosti ulaganja imovine UCITS fonda sa zakonom, podzakonskim aktima, internom politikom, prospektom i internim limitima rizičnosti svakog pojedinačnog fonda. Osim toga, ograničenja po pitanju ulaganja su definisana i u okviru informacionog sistema koje Društvo za upravljanje koristi.

Odeljenje za upravljanje rizicima vodi i redovno ažurira spisak hartija od vrednosti i druge imovine u koje mogu ulagati investicioni fondovi kojima upravlja Društvo za upravljanje.

Član 25.

UCITS fond se, u roku od šest meseci od organizovanja, mora uskladiti sa ograničenjima ulaganja iz članova 43. i 44. Zakona.

U slučaju odstupanja od ograničenja ulaganja iz Zakona i Prospekta, a usled nastupanja okolnosti koje Društvo za upravljanje nije moglo predvideti, odnosno na koje nije moglo uticati, Društvo za upravljanje je dužno da odmah obavesti Komisiju i da u roku od tri meseca od dana odstupanja, uskladi strukturu imovine UCITS fonda sa ograničenjima ulaganja.

Komisija može produžiti rok iz stava 2. ovog člana u slučajevima poremećaja na tržištu, odnosno u drugim okolnostima, a na osnovu kriterijuma propisanih aktom Komisije.

Upravljanje rizicima

Član 26.

Društvo za upravljanje je dužno da uspostavi sveobuhvatan i efikasan sistem upravljanja rizicima za Društvo za upravljanje i UCITS fondove kojima upravlja, kao i da utvrdi prihvatljiv stepen rizika.

Društvo za upravljanje je dužno da u procesu upravljanja rizicima odredi profil rizičnosti društva za upravljanje i UCITS fondova kojima upravlja, doprinose pojedinih pozicija celokupnom profilu rizičnosti svakog UCITS fonda, koji naročito uključuju tačnu i nezavisnu procenu vrednosti izvedenih finansijskih instrumenata kojima se trguje na OTC tržištu.

Društvo za upravljanje je dužno da ažurira strategiju upravljanja rizicima najmanje jednom godišnje, a po potrebi i kada to uslovi poslovanja Društva za upravljanje i investiciona politika UCITS fonda zahtevaju.

Društvo za upravljanje dužno je da bez odlaganja obavesti Komisiju o svim bitnim promenama uspostavljenih strategija upravljanja rizicima, kao i o svim bitnim promenama izloženosti rizicima i visini kapitala Društva za upravljanje.

Društvo za upravljanje je dužno da za svaki UCITS fond kojim upravlja izveštava Komisiju o vrstama izvedenih finasijskih instrumenata u portfoliju UCITS fonda, povezanim rizicima i primenjenoj metodologiji merenja rizika vezanih uz pozicije i transakcije tim instrumentima.

Način i uslovi pod kojima se Društvo za upravljanje zadužuje u ime i za račun UCITS fonda

Član 27.

Društvo za upravljanje može, isključivo radi održavanja potrebnog nivoa likvidnosti UCITS fonda, u svoje ime, a za račun UCITS fonda, da se zadužuje s rokom otplate do 360 dana, i to zaključivanjem:

1) o kreditu ili
2) repo ugovora sa drugim investicionim fondovima i kreditnim institucijama, čiji predmet mogu biti i akcije.

Ukupno zaduživanje iz stava 1. ovog člana može iznositi najviše do 10% vrednosti imovine UCITS fonda. Uzimanje kredita iz inostranstva za račun UCITS fonda vrši se u skladu sa Zakonom kojim se uređuje devizno poslovanje.

Administrativni poslovi koje obavlja Društvo za upravljanje

Član 28.

Osim upravljanja ulaganjima, odnosno upravljanja imovinom i upravljanja rizicima, upravljanje UCITS fondom obuhvata:

1) vršenje sledećih administrativnih poslova i aktivnosti:
    a) pravne i računovodstvene usluge u vezi sa upravljanjem UCITS fondom,
    b) upiti klijenata,
    c) vrednovanje i utvrđivanje cena (uključujući povraćaj poreza),
    d) praćenje usklađenosti s propisima,
    e) vođenje registra imalaca investicionih jedinica,
    f) raspodela prihoda,
    g) izdavanje i otkup investicionih jedinica,
    h) ispunjavanje ugovornih obaveza (uključujući dostavljanje potvrda),
    i) vođenje evidencija;
2) stavljanje na tržište, odnosno ponudu i distribuciju investicionih jedinica.

Prilikom izbora trećih lica, Društvo za upravljanje vodi brigu da ta lica imaju dobar ugled, stručne kvalifikacije i iskustvo potrebno za obavljanje delegiranih poslova i da se delegiranjem ne ugrožavaju interesi UCITS fonda/njegovih članova.

Delegiranje poslova na treće lice dozvoljeno je samo uz ispunjenje sledećih uslova:

1. ispunjenost objektivnih razloga koji mogu opravdati povećanje efikasnosti obavljanja poslova;
2. treće lice mora imati dovoljno resursa na raspolaganju kako bi pravilno, kvalitetno i efikasno obavljalo delegirane poslove;
3. lica koja stvarno upravljaju poslovanjem lica kojem su delegirani poslovi moraju imati dobar ugled i biti dovoljno iskusna i kvalifikovana za obavljanje delegiranih poslova;
4. Društvo za upravljanje ne sme da delegira poslove na treća lica do te mere da se više ne može smatrati društvom za upravljanje („poštanski sandučić“);
5. interesi trećeg lica nisu u konfliktu sa interesima društva za upravljanje, UCITS fonda ili njegovim članovima;
6. delegiranjem se ne umanjuje efikasnost nadzora nad društvom za upravljanje i fondovima;
7. delegiranjem se ne ugrožavaju interesi članova fonda;
8. u prospektu UCITS fonda se navode poslovi koji su delegirani na treće lice i lica na koja su oni delegirani;
9. Društvo za upravljanje je dužno da obezbedi kontinuiran nadzor nad delegiranim poslovima.

Društvo za upravljanje mora dokazati da je lice kom su delegirani poslovi osposobljeno i u mogućnosti da obavlja poslove o kojima je reč, da je odabrano uz dužnu pažnju i da u svakom trenutku može efikasno pratiti delegirane poslove, davati dalje instrukcije licu kom su delegirani poslovi i povući delegiranje sa trenutnim dejstvom.

U slučaju delegiranja, odgovornost Društva za upravljanje za obavljanje delegiranih poslova ne prestaje.

Poslovi upravljanja imovinom UCITS fonda ili upravljanja rizicima mogu da se delegiraju samo na pravna lica koja imaju dozvolu za upravljanje imovinom izdatu od strane nadležnog organa i podležu odgovarajućem nadzoru.

Društvo za upravljanje je dužno da, prilikom delegiranja poslova na treća lica, korišćenja eksternih usluga i drugih poslova koji su od značaja za društvo za upravljanje i UCITS fondove kojima upravlja, postupa stručno, sa dužnom pažnjom i u najboljem interesu članova UCITS fonda kojim upravlja.

II. POSLOVI KOJE JE DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE DELEGIRALO NA TREĆE LICE, UKLJUČUJUĆI I SPECIFIKACIJU POSLOVA KOJI MOGU BITI DELEGIRANI NA TREĆA LICA, KRITERIJUME KOJI ĆE SE KORISTITI PRILIKOM NJIHOVOG ODABIRA I KONTROLNE PROCEDURE KOJIMA ĆE DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE VRŠITI KONTINUIRANI NADZOR NAD DELEGIRANIM POSLOVIMA

Član 29.

Društvo za upravljanje može da delegira poslove koje je dužno da obavlja trećim licima uz prethodno obaveštenje Komisije, a ukoliko Društvo za upravljanje namerava da delegira na treće lice poslove upravljanja ulaganjima, odnosno upravljanje imovinom i rizicima, dužno je da pribavi prethodnu saglasnost Komisije.

Prilikom izbora trećih lica, Društvo za upravljanje vodi brigu da ta lica imaju dobar ugled, stručne kvalifikacije i iskustvo potrebno za obavljanje delegiranih poslova i da se delegiranjem ne ugrožavaju interesi UCITS fonda/njegovih članova.

Delegiranje poslova na treće lice dozvoljeno je samo uz ispunjenje sledećih uslova:

1. ispunjenost objektivnih razloga koji mogu opravdati povećanje efikasnosti obavljanja poslova;
2. treće lice mora imati dovoljno resursa na raspolaganju kako bi pravilno, kvalitetno i efikasno obavljalo delegirane poslove;
3. lica koja stvarno upravljaju poslovanjem lica kojem su delegirani poslovi moraju imati dobar ugled i biti dovoljno iskusna i kvalifikovana za obavljanje delegiranih poslova;
4. Društvo za upravljanje ne sme da delegira poslove na treća lica do te mere da se više ne može smatrati društvom za upravljanje („poštanski sandučić”);
5. interesi trećeg lica nisu u konfliktu sa interesima društva za upravljanje, UCITS fonda ili njegovim članovima;
6. delegiranjem se ne umanjuje efikasnost nadzora nad društvom za upravljanje i fondovima;
7. delegiranjem se ne ugrožavaju interesi članova fonda;
8. u prospektu UCITS fonda se navode poslovi koji su delegirani na treće lice i lica na koja su oni delegirani;
9. Društvo za upravljanje je dužno da obezbedi kontinuiran nadzor nad delegiranim poslovima.

Društvo za upravljanje mora dokazati da je lice kom su delegirani poslovi osposobljeno i u mogućnosti da obavlja poslove o kojima je reč, da je odabrano uz dužnu pažnju i da u svakom trenutku može efikasno pratiti delegirane poslove, davati dalje instrukcije licu kom su delegirani poslovi i povući delegiranje sa trenutnim dejstvom.

U slučaju delegiranja, odgovornost Društva za upravljanje za obavljanje delegiranih poslova ne prestaje.

Poslovi upravljanja imovinom UCITS fonda ili upravljanja rizicima mogu da se delegiraju samo na pravna lica koja imaju dozvolu za upravljanje imovinom izdatu od strane nadležnog organa i podležu odgovarajućem nadzoru.

Društvo za upravljanje je dužno da, prilikom delegiranja poslova na treća lica, korišćenja eksternih usluga i drugih poslova koji su od značaja za društvo za upravljanje i UCITS fondove kojima upravlja, postupa stručno, sa dužnom pažnjom i u najboljem interesu članova UCITS fonda kojim upravlja.

Član 30.

Društvo za upravljanje može neposredno ili preko distributera pružati prodajne usluge samo na osnovu zaključenog Ugovora.

Prodajnim uslugama smatra se pružanje informacija o modalitetima i načinu ulaganja u UCITS fond, podela Prospekta i posredovanje pri kupovini, odnosno prodaji investicionih jedinica.

Za postupke i štetu koju prilikom pružanja prodajnih usluga učine distributeri, osim njih odgovara i Društvo za upravljanje.

Član 31.

O delegiranju poslova Društvo za upravljanje i treće lice zaključuju ugovor u pisanoj formi.

Ugovor o delegiranju poslova sklopljen između Društva za upravljanje i trećeg lica mora da sadrži najmanje:

1) ime i prezime i adresu, odnosno naziv i sedište ugovornih strana;
2) opis poslova koji se delegiraju;
3) podatak o tome u odnosu na koje UCITS fondove se poslovi delegiraju;
4) odredbu na osnovu koje je treće lice na koje se poslovi delegiraju dužno da omogući sprovođenje nadzora nad obavljanjem delegiranih poslova od strane Komisije, što podrazumeva i pristup prostorijama trećeg lica, svim relevantnim podacima, evidencijama i dokumentaciji;
5) odredbu na osnovu koje se Društvu za upravljanje omogućava da u bilo kom trenutku može trećem licu dati obavezujuću instrukciju za postupanje ili raskinuti Ugovor sklopljen sa trećom osobom, i to sa trenutnim dejstvom, kada je to u interesu članova UCITS fonda;
6) odredbu na osnovu koje se treće lice obavezuje da bez odlaganja obavesti Društvo za upravljanje o svakoj prepreci ili nemogućnosti postupanja u skladu sa Ugovorom, Zakonom ili Pravilnikom;
7) odredbu na osnovu koje je treće lice dužno da u obavljanju delegiranih poslova uspostavi i održava nivo zaštite poverljivih informacija jednak onom u Društvu za upravljanje;
8) odredbu da Društvo za upravljanje i ubuduće ostaje u potpunosti odgovorno UCITS fondu, odnosno članovima UCITS fonda za obavljanje delegiranih poslova;
9) odredbu o naknadi za rad i/ili uslugu licu na koje se delegiraju poslovi;
10) odredbu da Ugovor stupa na snagu:
    a) na dan izdavanja saglasnosti Komisije za delegiranje poslova, kada je saglasnost neophodna, ili
    b) na dan prijema obaveštenja o delegiranju ostalih poslova u Komisiji, kada je dovoljno obavestiti Komisiju; ili
    c) na dan određen u Ugovoru, koji nastupa nakon jednog od navedenih dana, a dogovoren je između ugovornih strana;
11) trajanje Ugovora i uslove za raskid ili otkaz Ugovora i
12) potpis ovlašćenih lica ugovornih strana.

Član 32.

Društvo za upravljanje je svojim internim aktima (politikom i procedurom vezanim za poveravanje aktivnosti društva trećim licima – eksternalizacija) propisalo gore opisane postupke i kriterijume za delegiranje poslova.

Interni akti iz stava 1. ovog člana sadrže i kriterijume i postupke vezane za:

1) procesom donošenja odluke o delegiranju poslova;
2) određivanjem poslovnih procesa ključnih za poslovanje Društva za upravljanje, u smislu da bi bez njih bilo onemogućeno obavljanje njegovih delatnosti, odnosno njegovo poslovanje;
3) analizom rizika i procenom uticaja delegiranja poslova;
4) analizom trećeg lica;
5) načinom izbora trećeg lica;
6) procesom sklapanja Ugovora s trećim licem (pregovaranje, definisanje sadržaja Ugovora, odobravanje i zaključenje Ugovora);
7) upravljanjem ugovornim odnosima s trećim licima;

8) nadzorom obavljanja poslova koji su predmet Ugovora;
9) praćenjem i izveštavanjem uprave Društva za upravljanje o izloženosti rizicima povezanim s delegiranjem poslova.

Član 33.

Društvo za upravljanje delegiralo je trećim licima sledeće poslove:

- poslovi u vezi sa informacionim sistemom Društva za upravljanje (izrada, dorada/razvoj i održavanje poslovno aplikatinog softvera) - Incendo doo, Zagreb;
- poslovi u vezi izrade i održavanja aplikacije za vođenje imovine i obaveza Društva - Calculus doo Beograd;
- informatičke uluge – poslovi izrade i održavanja novog web sajta Društva - 30 Hills doo Beograd;
- po osnovu Ugovora o pružanju usluga za obavljanje poslova bezbednosti i zdravlja na radu, Društvo poverava dobavljaču JOB doo Beograd usluge obavljanja poslova bezbednosti i zdravlja na radu u skladu sa članom 46. Zakona o BZR;
- po osnovu Ugovora o poslovnoj saradnji Banca Intesa a.d. Beograd pruža Društvu za upravljanje stručnu i profesionalnu podršku u sledećim segmentima poslovanja: usluge u vezi sa ljudskim resursima, marketing i korporativne komunikacije, ICT - ICT servisi, licence i oprema (korišćenje), informaciona bezbednost, upravljanje kontinuitetom poslovanja, pravna podrška i konsalting, generalni sekretarijat, nabavke roba i usluga, ekonomska istraživanja, podrška u primeni ESG pravila, upravljanje nekretninama i logistika;
- po osnovu Ugovora o pružanju prodajnih i marketinških usluga - distribuciji Banca Intesa a.d. Beograd, kao Distributer, ovlašćena je za vršenje prodajnih usluga i marketinških aktivnosti za Društvo za upravljanje. Navedenim ugovorom na Banca Intesa a.d. Beograd delegiran je i deo aktivnosti poznavanja i praćenja stranke saglasno Zakonu o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma.

III. MEĐUSOBNI ODNOSI DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE, UCITS FONDA, DEPOZITARA I ČLANOVA UCITS FONDA

Član 34.

Članovi UCITS fonda mogu biti:

- domaća ili strana fizička i pravna lica,
- Društvo za upravljanje u skladu sa Zakonom,
- otvoreni investicioni i dobrovoljni penzijski fondovi (koji nemaju svojstvo pravnog lica).

Član 35.

U prostorijama u kojima posluje s klijentima, Društvo za upravljanje ima na vidnom i dostupnom mestu istaknut Prospekt i Pravila za svaki UCITS fond. Ova akta su takođe dostupna i na zvaničnoj internet stranici Društva za upravljanje.

Uvidom u ova akta, svaki potencijalni investitor će pre ulaganja u UCITS fond biti upoznat sa investicionim ciljem i politikom UCITS fonda, rizicima koji su u vezi sa ulaganjem u konkretan UCITS fond i vrsti investitora kojima je namenjen.

Sve naknade i troškove koji se naplaćuju od članova UCITS fonda i iz imovine UCITS fonda sadržane su u Prospektu, kao i na zvaničnoj stranici Društva za upravljanje.

Članstvo u UCITS fondu

Član 36.

Društvo za upravljanje vodi Registar investicionih jedinica i evidentira svaku promenu u raspolaganju.

Investicione jedinice i prava koja iz njih proizilaze, stiču se upisom u Registar investicionih jedinica.

Ugovor o ulaganju smatra se zaključenim kada investitor Društvu za upravljanje podnese uredan zahtev za kupovinu investicionih jedinica (pristupnica), potpisanu izjavu i izvrši uplatu sredstava, a Društvo za upravljanje u roku od pet radnih dana od dana podnošenja zahteva ne odbije zaključenje Ugovora.

Društvo za upravljanje je dužno da, nakon zaključenja Ugovora o ulaganju i uplate sredstava od strane investitora, bez odlaganja ga upiše u Registar investicionih jedinica, i u tom trenutku klijent stiče status člana UCITS fonda.

Pre pristupanja UCITS fondu, odnosno pre potpisivanja pristupnice, klijent potpisuje izjavu kojom potvrđuje da je:

1) primio Ključne informacije UCITS fonda i da ih potpuno razume, a naročito da je upoznat s glavnim rizicima ulaganja u UCITS fond;
2) upoznat s Prospektom UCITS fonda, da ga u potpunosti razume, i da je upoznat s visinom naknada i svih troškova koji se naplaćuju na teret UCITS fonda;
3) upoznat s Pravilima poslovanja UCITS fonda, kao i poslovima koje Društvo za upravljanje vrši na osnovu dozvole za rad, i da ih potpuno razume.

Takođe, istom izjavom klijent potvrđuje da nije lice koje u smislu Zakona i podzakonskih akata ne može sticati investicione jedinice UCITS fonda.

Društvo za upravljanje je dužno da, prilikom potpisivanja pristupnice, pribavi potrebne informacije i da izvrši neophodne provere u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma.

Investiciona jedinica

Član 37.

Investiciona jedinica predstavlja srazmerni obračunski udeo u ukupnoj imovini UCITS fonda i menja se s promenom neto vrednosti imovine UCITS fonda.

Jedinstvena početna vrednost investicione jedinice se utvrđuje u iznosu od 10,00 EUR, na dan organizovanja UCITS fonda, odnosno tokom trajanja javnog poziva.

Vrednost investicione jedinice se izračunava kao neto vrednost imovine UCITS fonda podeljena sa brojem investicionih jedinica.

Društvo za upravljanje vodi Registar investicionih jedinica i evidentira svaku promenu u raspolaganju.

Investicione jedinice UCITS fonda daju ista prava njegovim članovima.

Vrednost investicione jedinice se utvrđuje na pet decimala, a objavljuje sa dve decimale.

Član 38.

Kupovina investicionih jedinica vrši se u novcu, na način propisan Prospektom UCITS fonda.

Kupovina investicione jedinice se vrši po principu nepoznate cene koja se utvrđuje narednog radnog dana od dana priliva sredstava na račun UCITS fonda na način predviđen Prospektom i Pravilima poslovanja UCITS fonda.

Cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine UCITS fonda po investicionoj jedinici na dan uplate, uvećane za naknadu za kupovinu, ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje.

Prilikom sticanja investicionih jedinica Društvo za upravljanje izdaje potvrdu članu UCITS fonda.

Društvo za upravljanje objavljuje vrednost investicione jedinice za prethodni radni dan, svakog radnog dana na internet stranici Društva za upravljanje.

Obustava izdavanja i otkupa investicionih jedinica

Član 39.

Izdavanje i otkup investicionih jedinica obustavljaju se istovremeno.

Izdavanje investicionih jedinica se obustavlja:

1) kada nije moguće izračunati neto vrednost imovine UCITS fonda i vrednosti investicione jedinice usled toga što:
   a) do kraja dana T + 1 nisu razrešene utvrđene razlike u obračunu, odnosno otklonjene uočene greške,
   b) su nastupili vanredni događaji izazvani višom silom (pad informacionog sistema Društva za upravljanje, odnosno depozitara, i tehničke i tehnološke poteškoće usled kojih je nemoguće utvrđivanje neto vrednost imovine UCITS fonda i vrednosti investicione jedinice ili individualnih članova UCITS fonda i sl.);
2) po nalogu Komisije radi zaštite interesa investitora.

Izdavanje investicionih jedinica se može obustaviti i kada se u jednom danu ispostave zahtevi za otkup investicionih jedinica u iznosu većem od 10% vrednosti imovine UCITS fonda, a UCITS fond nije u mogućnosti da u Zakonom propisanom roku realizuje takve zahteve.

Prava i obaveze člana UCITS fonda i Društva za upravljanje

Član 40.

Član UCITS fonda kojim upravlja Društvo za upravljanje, a koji poseduje investicione jedinice na svom individualnom računu ima sledeća prava:

1) pravo na srazmerni deo prihoda;
2) pravo raspolaganja investicionim jedinicama;
3) pravo na otkup;
4) pravo na srazmerni deo imovine UCITS fonda u slučaju raspuštanja i
5) druga prava, u skladu sa Zakonom.

Investicione jedinice daju ista prava članovima UCITS fonda.

Društvo za upravljanje vodi Registar investicionih jedinica i evidentira svaku promenu u raspolaganju.

Imalac investicionih jedinica ima pravo da raspolaže svojim investicionim jedinicama tako što ih može prenositi ili opteretiti na osnovu uredne dokumentacije koja predstavlja pravni osnov za takvo raspolaganje.

Na investicionoj jedinici može se upisati samo jedno založno pravo.

Ako na investicionoj jedinici postoje tereti u korist trećih lica, istom se može raspolagati samo ako je s tim saglasno lice u čiju korist su tereti na investicionoj jedinici zasnovani.

Član 41.

Društvo za upravljanje je odgovorno za štetu prouzrokovanu:

1) prikupljanjem sredstava na osnovu Prospekta i ključnih informacija koji sadrže netačne podatke, odnosno podatke koji mogu stvoriti pogrešnu predstavu u pogledu poslovne politike, strategije ulaganja, rizika, vrednosti imovine UCITS fonda, vrednosti investicionih jedinica i drugih činjenica koje su u vezi sa poslovanjem UCITS fonda,
2) neizvršenjem, odnosno nepravilnim ili neblagovremenim izvršenjem zahteva za kupovinu, odnosno otkup investicionih jedinica u skladu s propisima kojima se uređuju obligacioni odnosi.

Za štetu prouzrokovanu prikupljanjem sredstava na osnovu Prospekta i ključnih informacija koji sadrže podatke iz tačke 1. stava 1. ovog člana solidarno odgovaraju i druga lica koja su učestvovala u pripremi Prospekta i ključnih informacija ako su znala, odnosno zbog prirode posla koji obavljaju morala su znati, da podaci sadrže nedostatke.

Klijenti su odgovorni Društvu za upravljanje za štetu koja nastane zbog netačnih podataka i dokumentacije dostavljene Društvu za upravljanje u slučaju da ista nije tačna, a u skladu sa Zakonom o obligacionim odnosima.

Član 42.

Član UCITS fonda je u obavezi da:

1) Društvu za upravljanje dostavi tačne i ažurirane podatke,
2) Društvu za upravljanje dostavi sve podatke neophodne za članstvo u UCITS fondu, odnosno istupanje iz UCITS fonda, a u skladu sa Zakonom koji uređuje sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma,
3) Plaća naknade i druge troškove u skladu s Prospektom UCITS fonda,
4) Obavesti Društvo za upravljanje o promeni adrese i svih bitnih podataka koji su od značaja za ažurno vođenje evidencije o klijentu, a najduže u roku od 14 dana od dana promene,
5) Ostale obaveze koje proističu iz Zakona, podzakonskih akata i Prospekta.

Odnos između Društva za upravljanje i depozitara

Član 43.

U izvršavanju poslova i dužnosti predviđenih Zakonom, depozitar i Društvo za upravljanje postupaju sa pažnjom dobrog stručnjaka, u skladu s načelom savesnosti i poštenja, nezavisno i isključivo u interesu UCITS fonda i njegovih članova.

Depozitar ne sme u odnosu na UCITS fond da obavlja druge poslove koji mogu dovesti do sukoba interesa između UCITS fonda, njegovih članova ili Društva za upravljanje i depozitara, ukoliko nije funkcionalno i hijerarhijski sprovedeno odvajanje poslova depozitara od ostalih poslova koji bi mogli dovesti do sukoba interesa i ukoliko potencijalne sukobe interesa efikasno ne prepoznaje, istima upravlja, prati i objavljuje članovima UCITS fonda.

Lice koje rukovodi poslovima depozitara, zaposlena i ostala lica angažovana na drugi način kod depozitara ne smeju biti angažovana na bilo koji način u Društvu za upravljanje.

Članovi uprave, zaposlena i ostala lica angažovana na drugi način u Društvu za upravljanje ne smeju biti zaposleni ili na bilo koji drugi način angažovani kod depozitara.

Imovinu UCITS fonda depozitar čuva i vodi tako da se u svakom trenutku može jasno napraviti razlika između imovine koja pripada UCITS fondu od imovine depozitara, odnosno imovine ostalih klijenata depozitara.

Imovina UCITS fonda koju depozitar čuva u ime UCITS fonda ili u ime Društva za upravljanje, a za račun UCITS fonda, nije vlasništvo depozitara i ne ulazi u imovinu depozitara, ne može se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu depozitara, niti se može koristiti za izmirivanje obaveza depozitara prema trećim licima.

U slučaju oduzimanja dozvole za rad kreditnoj instituciji ili dozvole za obavljanje delatnosti depozitara ili pokretanja stečajnog ili likvidacionog postupka nad kreditnom institucijom, Društvo za upravljanje je dužno da odmah raskine Ugovor o obavljanju usluga depozitara, zaključi Ugovor s novim depozitarom i o tome obavesti Komisiju.

Depozitar kome je oduzeta dozvola za obavljanje delatnosti depozitara, dozvola za rad ili nad kojim je pokrenut stečajni ili likvidacioni postupak je dužan da odmah prenese sredstva UCITS fonda na depozitara s kojim je Društvo za upravljanje zaključilo Ugovor.

Ako Društvo za upravljanje ne postupi u skladu sa stavom 7. ovog člana, Komisija donosi rešenje kojim određuje novog depozitara.

Komisija nalaže Društvu za upravljanje promenu depozitara ako su usled njegovog poslovanja interesi članova UCITS fonda značajnije ugroženi.

U slučaju nesolventnosti kreditne institucije koja je depozitar ili druge kreditne institucije na koju je depozitar delegirao čuvanje imovine, imovina UCITS fonda koja je na čuvanju kod depozitara ne ulazi u stečajnu ili likvidacionu masu kreditnih institucija iz ovog stava, niti može da bude predmet prinudne naplate u vezi s potraživanjem prema kreditnim institucijama iz ovog stava.

IV. NAČIN I USLOVI PO KOJIMA ČLANOVI UPRAVE I ZAPOSLENI U DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE MOGU ULAGATI SVOJA SREDSTVA U UCITS FOND

Član 44.

Prilikom svog poslovanja, Društvo za upravljanje je dužno da stavlja interese svojih klijenata ispred sopstvenih interesa i posluje pravično, pošteno i profesionalno, u skladu s najboljim interesima klijenata.

Član 45.

Članovi uprave i zaposleni u Društvu za upravljanje, kao i članovi organa uprave i zaposleni u blisko povezanom licu sa Društvom za upravljanje, ravnopravni su u mogućnosti sticanja svojstva člana UCITS fonda i ostvarivanju svih prava i obaveza koje iz tog članstva proističu sa drugim licima koja po Zakonu mogu biti članovi UCITS fonda.

Član 46.

Članovi uprave i zaposleni u Društvu za upravljanje mogu ulagati u UCITS fondove kojima upravlja Društvo za upravljanje pod uslovom da takvo ulaganje nije u suprotnosti sa odredbama Zakona i kojim se reguliše tržište kapitala u smislu sukoba interesa, zabrane korišćenja insajderskih informacija, zabrane manipulacija i drugih aktivnosti koje su u suprotnosti s poslovnim moralom i običajima.

U slučaju da zaposleni ili član uprave Društva za upravljanje, želi da investira u UCITS fond kojim upravlja Društvo za upravljanje, isti je u obavezi da najkasnije na dan kupovine investicionih jedinica, obavesti upravu Društva za upravljanje pisanim putem u koji fond će uložiti sredstva, kao i o visini ulaganja.

Društvo za upravljanje vodi posebnu evidenciju o investicijama (ulaganjima) zaposlenih u investicione fondove pod njegovom upravom. Svi podaci i dokumentacija o navedenim ulaganjima, čuvaju se odvojeno od drugih podataka i dokumentacije u registru na posebno određenom mestu. Pristup ovoj evidenciji za potrebe interne i eksterne kontrole je ograničen i imaju ga samo rukovodilac Odeljenja za kontrolu usklađenosti i sprečavanje pranja novca i jedan zaposleni tog Odeljenja i Direktor Društva.

V. ADMINISTRATIVNE I RAČUNOVODSTVENE PROCEDURE

Član 47.

Društvo za upravljanje u svom poslovanju ima računovodstvene procedure kojima obezbeđuje da se:

1) odvojeno evidentiraju transakcije za svaki UCITS fond kojim upravlja Društvo za upravljanje tako da se mogu odrediti potraživanja i dugovanja, odnosno imovina i obaveze za svaki UCITS fond,
2) svaka transakcija u vezi sa imovinom UCITS fonda evidentira,
3) naknade i troškovi naplaćuju u skladu s Prospektom UCITS fonda,
4) finansijski izveštaji Društva za upravljanje i UCITS fondova kojim upravlja sastavljaju u skladu sa Zakonom, zakonom kojim se uređuje računovodstvo i podzakonskim aktima Komisije.

Finansijski izveštaji i izveštaji eksternog revizora za Društvo za upravljanje i UCITS fondove sastavljaju se u skladu sa Zakonima kojima se uređuje računovodstvo i revizija i aktima Komisije.

Društvo za upravljanje je dužno da, odvojeno od svojih, sastavlja finansijske izveštaje za svaki UCITS fond kojim upravlja.

Poslovne knjige, evidencije i dokumentaciju Društvo za upravljanje je obavezno da vodi i čuva na elektronskim medijima u skladu sa Zakonom kojim se uređuje računovodstvo, a najmanje pet godina od isteka poslovne godine na koju se dokumentacija odnosi.

Član 48.

Društvo za upravljanje u svom poslovanju ima procedure za kreiranje, obradu, upravljanje i arhiviranje podataka i dokumentacije koje sadrže:

1) evidenciju ovlašćenih lica koja imaju pristup bazama podataka sa nivoom ovlašćenja pristupa (mogućnost unosa, izmene i upotrebe podataka),
2) kriterijume po kojima se vrši unos podataka u informacioni sistem i onemogućava njihova izmena, kao i uslovi korišćenja tih podataka (u bazu podataka moraju biti uneti svi podaci čiji je unos odobren i moraju se obezbediti podaci o licima koja su izvršila i odobrila njihov unos).

Član 49.

Društvo za upravljanje u svom poslovanju ima tehničke procedure za korišćenje i upravljanje informacionim sistemom.

Informacioni sistem omogućava:

1) utvrđivanje neto vrednosti imovine UCITS fonda, odnosno neto vrednosti investicione jedinice i
2) sastavljanje izveštaja o individualnim računima članova UCITS fonda.

Član 50.

Klijent stiče status člana UCITS fonda u trenutku kada se posle popunjavanja i potpisivanja Pristupnice sredstva koja su uplaćena konvertuju u investicione jedinice.

Izjava i Pristupnica podnose se pre prve uplate u UCITS fond. Svaka sledeća kupovina investicionih jedinica vrši se uplatom novčanih sredstava putem naloga za uplatu ili naloga za prenos, odnosno trajnim nalogom sa naznakom poziva na broj koji je jednak broju Pristupnice.

Član UCITS fonda može uplaćivati novčana sredstva u isti u skladu sa sledećom dinamikom uplata:
- jednokratna uplata
- periodična uplata.

Član 51.

Društvo za upravljanje je dužno da članu UCITS fonda narednog radnog dana od dana sticanja ili otuđenja investicionih jedinica pošalje potvrdu o broju stečenih ili otuđenih investicionih jedinica.

Potvrda o sticanju ili otuđenju investicionih jedinica mora da sadrži:
1) Datum sticanja ili otuđenja investicione jedinice;
2) Naziv UCITS fonda, kao i poslovno ime i sedište Društva za upravljanje;

3) Broj investicionih jedinica u imovini UCITS fonda na koje glasi potvrda, iznos uplaćenih/isplaćenih sredstava, vrednost investicione jedinice, iznos naknade za izdavanje/upis;
4) Ime i prezime/poslovno ime i JMBG/MB imaoca investicione jedinice;
5) Mesto i datum izdavanja potvrde i
6) Potpis ovlašćenog lica Društva za upravljanje.

Član 52.

Društvo za upravljanje je dužno da u roku od pet radnih dana od dana podnošenja zahteva člana UCITS fonda za otkup investicionih jedinica izvrši njihov otkup prenosom sredstava na evro račun člana UCITS fonda.

Potvrda o otuđenju investicionih jedinica izdaje se članu UCITS fonda narednog radnog dana od dana upisa u Registar investicionih jedinica.

Otkup investicionih jedinica vrši se po principu nepoznate cene koja se utvrđuje narednog radnog dana od dana podnošenja zahteva za otkup.

U slučaju uplata na račun UCITS fonda čijeg uplatioca Društvo za upravljanje ne može da identifikuje (uplate bez poziva na broj pristupnice, odnosno uplate pre prve dostave popunjene pristupnice Društvu za upravljanje i sl.), uplaćena sredstva tretiraju se kao neraspoređena sredstva i ne ulaze u obračun vrednosti neto imovine UCITS fonda.

U slučaju da se u roku od pet radnih dana od dana priliva identifikuje uplatilac, dodela investicionih jedinica vrši se na dan identifikacije tog člana UCITS fonda.

Društvo za upravljanje je dužno da dâ nalog depozitaru da sredstva iz stava 4. ovog člana vrati uplatnoj banci narednog radnog dana nakon isteka roka iz stava 5. ovog člana.

Član 53.

Imalac investicionih jedinica ima pravo da raspolaže svojim investicionim jedinicama tako što ih može prenositi ili opteretiti na osnovu uredne dokumentacije koja predstavlja pravni osnov za takvo raspolaganje.

Podnosilac zahteva je dužan da, uz zahtev za prenos, dostavi i potrebnu dokumentaciju, poput izvršnog Rešenja o nasleđivanju, Ugovora o poklonu ili Ugovora o prodaji, original ili overenu kopiju, odnosno dokaz o pravnom sledbeništvu/sukcesiji (u skladu s pravnim osnovom sticanja investicionih jedinica UCITS fonda), takođe original ili overenu kopiju.

Član koji stiče investicione jedinice po nekom od navedenih pravnih osnova dužan je da, uz zahtev za prenos, popuni i potpiše pristupnicu i izjavu, kao i da dostavi neophodnu identifikacionu dokumentaciju.

Društvo za upravljanje će, nakon dostavljanja dokumentacije i podnetog pismenog zahteva, izvršiti prenos vlasništva nad investicionim jedinicama na podnosioca zahteva, u roku od pet radnih dana.

Član 54.

U Prospektu se navode sve naknade koje se naplaćuju od članova UCITS fonda i iz njegove imovine.

Društvo za upravljanje može naplaćivati ulaznu i izlaznu naknadu, naknadu za upis tereta i naknadu za prenos vlasništva od članova UCITS fonda.

Iz imovine UCITS fonda mogu se naplaćivati isključivo:
1) naknada Društvu za upravljanje imovinom UCITS fonda i prateći troškovi;
2) troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti;
3) naknada i troškovi depozitara;
4) troškovi eksterne revizije i
5) drugi troškovi u skladu s aktom Komisije.

Naknade Društva za upravljanje i depozitara obračunavaju se i naplaćuju na način predviđen aktom Komisije.

Ostale troškove snosi Društvo za upravljanje.

Član 55.

Društvo za upravljanje može preuzeti deo ili celokupan iznos pojedinih troškova UCITS fonda u određenom periodu, ili određenim kategorijama investitora može ukinuti ili smanjiti naknadu za kupovinu ili otkup investicionih jedinica i druge naknade koje naplaćuje od članova UCITS fonda, ukoliko je ova mogućnost propisana Prospektom UCITS fonda. Obaveštenje o tome se objavljuje na internet stranici Društva za upravljanje pre dana početka preuzimanja troškova.

Član 56.

Pod oglašavanjem se podrazumevaju svi oblici javne komunikacije Društva za upravljanje, kojima se opisuju karakteristike, usluge i prinosi Društva za upravljanje, odnosno UCITS fonda, a čiji je cilj da direktno ili indirektno privuku, odnosno zadrže investitore u fondu.

Društvo za upravljanje osiguraće da informacije u materijalu za oglašavanje budu celovite, istinite, jasne, nepristrasne, da ne dovode klijente u zabludu u pogledu ulaganja u fond kojim Društvo upravlja, te da u svemu budu u skladu sa zakonima i podzakonskom regulativom donetom na osnovu Zakona. Prilikom oglašavanja Društvo za upravljanje podnosi materijal za oglašavanje Komisiji na prethodno odobrenje u skladu sa regulativom.

Javna komunikacija Društva za upravljanje mora da:
- bude zasnovana na načelima fer poslovanja,
- obezbedi dovoljno informacija na osnovu kojih se mogu proceniti rizici ulaganja u UCITS fond i
- uravnoteženo predstavlja potencijalnu dobit i rizike.

U komunikaciji sa članovima UCITS fonda, zaposleni moraju postupati pošteno, savesno i profesionalno, u najboljem interesu fondova kojima Društvo upravlja i integriteta tržišta.

Član 57.

Društvo za upravljanje je dužno da Komisiji dostavi i objavi na internet stranici:
- usvojene godišnje finansijske izveštaje Društva za upravljanje i izveštaj eksternog revizora, do 30. aprila tekuće za prethodnu godinu;
- usvojene godišnje finansijske izveštaje za svaki UCITS fond kojim upravlja, do 30. aprila tekuće za prethodnu godinu;
- usvojene izveštaje eksternog revizora o reviziji godišnjih finansijskih izveštaja za UCITS fondove kojima upravlja, do 30. aprila tekuće za prethodnu godinu;
- usvojene polugodišnje finansijske izveštaje za UCITS fondove kojima upravlja, do 31. avgusta tekuće godine, za prethodno polugodište i
- Odluku o izboru eksternog revizora za reviziju finansijskih izveštaja.

Uz finansijske izveštaje iz stava 1. ovog člana, za UCITS fond, Društvo za upravljanje dostavlja Komisiji i objavljuje na internet stranici:
- Izveštaj o stanju i promenama investicionih jedinica i finansijskim pokazateljima,
- Izveštaj o strukturi imovine UCITS fonda,
- Izveštaj o strukturi ulaganja,
- Izveštaj o realizovanim dobicima (gubicima) i
- Izveštaj o nerealizovanim dobicima (gubicima).

Osim prethodno navedenih izveštaja, Društvo za upravljanje dostavlja Komisiji:
- kvartalni izveštaj za prethodni kvartal, do 10-og u mesecu kojim počinje tekući kvartal, a koji najmanje sadrži podatke o potraživanjima i obavezama Društva za upravljanje i UCITS fondova kojim upravlja,

– mesečne izveštaje o poslovanju UCITS fonda za prethodni mesec, do 10-og u mesecu za prethodni mesec, a koji najmanje sadrže analitičke podatke o neto vrednosti i strukturi imovine i troškovima UCITS fonda u tom izveštajnom periodu,
– mesečne izveštaje o poslovanju Društva za upravljanje, do 10-og u mesecu za prethodni mesec, a koji najmanje sadrže podatke o promenama u pogledu kadrovske osposobljenosti, obračunu kapitala na način propisan aktima Komisije i ulaganjima sredstava u tom izveštajnom periodu.

VI. KONTROLNE I SIGURNOSNE MERE ZA OBRADU PODATAKA I NJIHOVO ČUVANJE

Član 58.

Društvo za upravljanje vodi elektronski Registar investicionih jedinica i dužno je da obezbedi ažurnost i sigurnost podataka na individualnom računu svakog člana UCITS fonda.

IT sistem Društva za upravljanje je zaštićen od neovlašćenog pristupa podacima kontrolom pristupa preko dodele ovlašćenja i autorizacije korisnika.

IT sistem Društva za upravljanje ima rezervni izvor napajanja električnom energijom nezavisan od standardnog izvora koji omogućava završetak svih započetih poslova. Pouzdanost IT sistema podrazumeva i redovno pravljenje back-up podataka i njihovo arhiviranje za period od 10 godina na bezbednoj lokaciji van poslovnih prostorija Društva za upravljanje.

Član 59.

IT sistem Društva za upravljanje je organizovan na način kojim se obezbeđuje tačnost i pouzdanost pri prikupljanju, unosu, obradi, prenosu i upotrebi podataka kojima raspolaže Društvo za upravljanje, odnosno na način koji osigurava sledeće:
– unos podataka u IT sistem može se vršiti samo ako je unos takvih podataka odobren na način utvrđen aktima Društva za upravljanje;
– u bazu podataka moraju biti uneti svi podaci čiji je unos odobren;
– da samo ovlašćena lica, o kojima Društvo za upravljanje vodi posebnu evidenciju, imaju pristup bazama podataka i mogućnost unosa, izmene i upotrebe u skladu sa dodeljenim ovlašćenjima;
– redovna provera tačnosti podataka;
– izvodi iz baze podataka moraju nositi datum i vreme sastavljanja i biti overeni od strane ovlašćenih lica Društva za upravljanje;
– kontinuitet rada IT sistema mora biti osiguran formiranjem sekundarne baze podataka;
– planovi i postupci za funkcionisanje IT sistema za slučaj vanrednih okolnosti utvrđeni su posebnim procedurama.

Društvo za upravljanje ima imejl adresu za kontakt (info@intesainvest.rs) i imejl server za čuvanje službene prepiske.

Ovakvim merama se obezbeđuje sistem od svake namerne ili nenamerne štete i svakog internog ili eksternog napada ili pokušaja upada u sistem, a radi osiguranja:
- nesmetanog i kontinuiranog odvijanja poslovnih procesa,
- smanjenja rizika u poslovanju,
- poverenja zaposlenih, klijenata i partnera društva za upravljanje,
- konkurentnosti i ugleda društva za upravljanje.

Za ostvarenje ovih ciljeva Društvo, odnosno Banka, kao treće lice kome je Društvo delegiralo poslove u vezi sa ICT bezbedonosnim sistemom, primenjuje širok spektar mera baziranih na sledećim načelima:
- načelo upravljanja rizikom – izbor i nivo primene mera se zasniva na proceni rizika, potrebi za prevencijom;
- rizika i otklanjanja posledica rizika koji se ostvario, uključujući sve vrste vanrednih okolnosti;
- načelo sveobuhvatne zaštite – mere se primenjuju na svim organizacionim, fizičkim i tehničko-tehnološkim nivoima, kao i tokom celokupnog životnog ciklusa ICT sistema;
- načelo stručnosti i dobre prakse – mere se primenjuju u skladu sa stručnim i naučnim saznanjima i iskustvima u oblasti informacione bezbednosti;

- načelo svesti i osposobljenosti – svi zaposleni i eksterno angažovani, koji svojim postupcima efektivno ili potencijalno utiču na informacionu bezbednost su svesni rizika i poseduju odgovarajuća znanja i veštine.

Zaposleni u društvu za upravljanje su dužni da pristupaju informacijama i resursima ICT sistema samo radi obavljanja redovnih poslovnih aktivnosti, kao i da blagovremeno informišu ovlašćeno lice o svim sigurnosnim incidentima i problemima. Takođe su dužni da se pridržavaju propisa vezanih za korišćenje računara, mobilnih uređaja i medija kao i ostalih propisa vezanih za bezbednost ICT sistema Banke kao trećeg lica kome je Društvo poverilo aktivnosti.

VII. SISTEM INTERNE KONTROLE

Član 60.

Sistem interne kontrole društva za upravljanje obuhvata skup procesa i postupaka uspostavljenih za adekvatnu kontrolu rizika, praćenje efikasnosti i efektivnosti poslovanja Društva za upravljanje, pouzdanosti njegovih finansijskih i ostalih informacija, te usklađenosti sa propisima, internim aktima, standardima i kodeksima radi osiguranja stabilnosti poslovanja Društva za upravljanje.

Sistem interne kontrole u Društvu za upravljanje je uspostavljen na način da pruži razumno uverenje da su postignuti sledeći ciljevi:
- obezbeđenje urednog i efikasnog poslovanja,
- poštovanje utvrđene politike uprave Društva za upravljanje,
- očuvanje integriteta sredstava,
- sprečavanje i otkrivanje kriminalnih radnji i grešaka,
- kontinuirana kontrola rizika u poslovanju Društva za upravljanje,
- usklađenosti poslovanja sa svim zakonskim i podzakonskim propisima kao i internim aktima,
- tačnost i postupnost računovodstvenih evidencija i
- blagovremeno sastavljanje pouzdanih finansijskih informacija.

Društvo za upravljanje je dužno da sistem internih kontrola prilagođava, odnosno menja prema planiranim i/ili izmenjenim uslovima poslovanja, kao i u skladu sa izmenama regulative.

Član 61.

Sistem interne kontrole obuhvata primerenu organizacionu strukturu, adekvatnu kontrolu aktivnosti i podelu dužnosti.

Organizaciona struktura društva za upravljanje mora omogućiti efikasno obavljanje poslova iz delatnosti društva za upravljanje i integraciju postupaka interne kontrole u sve aktivnosti društva za upravljanje i to na sledeći način:
- obrazovanjem organizacionih delova koji svojom veličinom, nadležnostima, organizacionom i kvalifikacionom strukturom odgovaraju obimu i vrsti poslova koje društvo za upravljanje obavlja,
- jasnim definisanjem zadataka, ovlašćenja i odgovornosti direktora i drugih zaposlenih u društvu za upravljanje, kao i načina obaveštavanja o njihovom radu i poslovima iz njihovog delokruga,
- raspodelom poslova kojom se izbegavaju mogući konflikti i sukobi interesa,
- ustanovljavanjem sistema odgovornosti koji je usklađen s poslovima koji se obavljaju i značajem odluka koje se donose, na način kojim se obezbeđuje efikasna kontrola rizika iz poslovanja i
- uspostavljanjem odgovarajućih odnosa koordinacije između različitih organizacionih delova.

Procedure i postupci interne kontrole Društva za upravljanje integrisani su u sve aktivnosti Društva za upravljanje na svim organizacionim nivoima na način da omoguće kontrolu poslovanja Društva za upravljanje, kontrolu rada svih unutrašnjih organizacionih jedinica i izvršilaca, poštovanje zakonskih i podzakonskih propisa i unutrašnjih akata, kao i kontrolu dokumentacije u okviru Društva za upravljanje.

Član 62.

Društvo za upravljanje je uspostavilo, sprovodi, redovno ažurira, procenjuje i nadzire efikasne i odgovarajuće:

- postupke odlučivanja i organizacionu strukturu koja jasno i na dokumentovan način utvrđuje linije odgovornosti i dodeljuje funkcije i odgovornosti,
- mere i postupke kojima osigurava da su relevantna lica društva svesna postupaka koje moraju poštovati za pravilno izvršavanje svojih dužnosti i odgovornosti,
- mehanizme interne kontrole, namenjene osiguravanju usklađenosti sa Zakonom i propisima donetim na osnovu Zakona, kao i sa drugim relevantnim propisima, te internim aktima Društva za upravljanje,
- mere i postupke za interno izveštavanje i dostavljanje informacija na svim relevantnim nivoima društva za upravljanje kao i za efikasan protok informacija sa svim uključenim trećim licima,
- evidencije svog poslovanja i unutrašnje organizacije, internih akata, kao i njihovih izmena, administrativne i računovodstvene procedure i postupke, te sistem izrade poslovnih knjiga i finansijskih izveštaja, koji osigurava istinit i veran prikaz finansijskog položaja društva za upravljanje u skladu sa svim važećim računovodstvenim propisima,
- mere i postupke za nadzor i zaštitu informacionog sistema i sistema za elektronsku obradu podataka, mere i postupke za kontinuirano očuvanje sigurnosti, integriteta i poverljivosti informacija i kontinuiteta poslovanja.

Društvo za upravljanje je postupke interne kontrole integrisalo u svoje svakodnevne poslove na svim organizacionim nivoima, i kroz:

- kontrolu rada svih organizacionih delova Društva za upravljanje, uključujući i obaveštavanje na svim relevantnim nivoima (uprave Društva za upravljanje i lica sa posebnim ovlašćenjima i odgovornostima);
- kontrolu održavanja rizika iz poslovanja Društva za upravljanje u utvrđenim granicama i preduzimanju mera u slučaju prekoračenja tih granica;
- kontrolu donošenja poslovnih odluka, a naročito kontrolu pridržavanja utvrđenih granica ovlašćenja;
- proveru i usklađivanje knjiženja poslovnih promena, kao i njihovog iskazivanja u računovodstvenim izveštajima.

Član 63.

Društvo za upravljanje je prilikom propisivanja svoje organizacione strukture kao i u okviru svojih internih akata propisalo i precizno definisalo uloge i odgovornosti uprave Društva za upravljanje, svih zaposlenih uključujući i lica koja obavljaju kontrolnu funkciju u skladu s odredbama Zakona i propisima donesenim na osnovu Zakona.

Svaki zaposleni u Društvu za upravljanje kao prvi nivo kontrole je odgovoran za:

- uspostavljanje visokih moralnih standarda u obavljanju svojih poslova;
- potpuno uključivanje u sprovođenje postupka interne kontrole.

U Društvu za upravljanje obezbeđena je nezavisnost kontrolnih funkcija i to: Odeljenja za upravljanje rizicima i Odeljenja za kontrolu usklađenosti i sprečavanje pranja novca kao kontrolnih funkcija drugog nivoa i internog revizora kao kontrolne funkcije trećeg nivoa.

Nadzor nad obavljanjem poslova trećih lica na koje je Društvo za upravljanje delegiralo određene poslove takođe je određen internim aktima kao i ugovorom između trećeg lica i Društva za upravljanje.

VIII. PROCEDURE ZA SPREČAVANJE KONFLIKTA INTERESA I MERE KOJIMA SE SPREČAVA DA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE KORISTI IMOVINU UCITS FONDA ZA SOPSTVENI RAČUN

Član 64.

Društvo za upravljanje uspostavilo je mehanizme, mere i postupke za utvrđivanje i sprečavanje sukoba interesa i u tom smislu preduzima sve razumne mere za sprečavanje sukoba interesa tokom obavljanja delatnosti Društva za upravljanje u cilju zaštite interesa UCITS fondova/članova fondova.

Društvo za upravljanje je usvojilo, i redovno ažurira, Politiku upravljanja sukobom interesa, insajderskim informacijama i ličnim transakcijama (daljem tekstu: Politika) kako bi prepoznalo i upravljalo rizikom potencijalnog sukoba interesa, odnosno sprečilo nastanak istog, kojom su propisani osnovni principi delovanja kojih treba da se pridržavaju zaposleni, rukovodioci i uprava Društva za upravljanje, odnosno aktivnosti koje su suprotne ili su u konfliktu sa dužnostima zaposlenih, kao i aktivnosti koje treba izbegavati da ne bi došlo do sukoba sa interesima Društva i interesima članova otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom (UCITS fondova) kojima Društvo upravlja.

Osnovni ciljevi navedene politike su sledeći:

a) uspostavljanje visokih standarda poslovnog ponašanja relevantnih lica i transparentnosti poslovanja;
b) identifikovanje potencijalnih i/ili postojećih sukoba interesa koji mogu nastati prilikom upravljanja UCITS fondovima;
c) utvrđivanje preventivnih mera i postupaka sprečavanja ili otklanjanja sukoba interesa;
d) uređivanje procesa rešavanja sukoba interesa u situacijama u kojima nije moguća primena preventivnih mera.

Nadalje, navedenom politikom je ustanovljeno da sukob interesa predstavlja svaka situacija koja može nastati prilikom obavljanju aktivnosti upravljanja UCITS fondovima Društva u kojoj su interesi Društva i njegovih relevantnih lica (npr. direktora, rukovodilaca i zaposlenih)[1] i svih lica blisko povezanih sa njima u suprotnosti ili sukobu sa interesima klijenta, ili su interesi klijenata međusobno u sukobu.

Pri upravljanju UCITS fondovima od strane Društva za upravljanje sukob interesa može nastati između:

a) interesa Društva za upravljanje, relevantnog lica i svih lica blisko povezanih sa njima, s jedne strane, i interesa klijenta Društva za upravljanje (UCITS fonda kojim Društvo upravlja), s druge strane;
b) interesa klijenata Društva za upravljanje međusobno.

Načelno se smatra da sukob interesa postoji u situacijama u kojima Društvo za upravljanje, relevantna lica i/ili lica koja su blisko povezana sa njima, usled pružanja usluga ili iz drugih razloga:

a) mogu verovatno da ostvare finansijsku dobit ili izbegnu finansijski gubitak na štetu UCITS fonda;
b) imaju interes od ishoda usluge ili aktivnosti pružene UCITS fondu ili nekom drugom klijentu ili transakcije izvršene u ime UCITS fonda ili nekog drugog klijenta koji se razlikuje od interesa UCITS fonda;
c) imaju finansijski ili neki drugi motiv da interes nekog drugog klijenta ili grupe klijenata stavi ispred interesa UCITS fonda;
d) obavljaju iste aktivnosti za UCITS fond i za nekog drugog klijenta ili klijente koji nisu klijenti UCITS fonda;

[1] Relevantnim licima u Društvu za upravljanje smatraju se:
a) lice sa vlasničkim učešćem u Društvu za upravljanje,
b) lice na rukovodećoj poziciji u Društvu za upravljanje (članovi Nadzornog odbora, direktor Društva),
c) zaposleni Društva za upravljanje,
d) svako drugo fizičko lice koje je angažovano od strane Društva za pružanje usluga iz njegove nadležnosti,
e) fizičko lice koje je direktno uključeno u pružanje usluga Društva na temelju ugovora o poveravanju poslovnih procesa, a u svrhu pružanja aktivnosti upravljanja UCITS fondovima pod upravom Društva ili aktivnosti Društva, kao i lica koja su do insajderskih informacija došla krivičnim delom i lica koja nisu navedena u prethodnim alinejama ovog stava, a koja poseduju insajderske informacije, a znaju ili bi trebalo da znaju da se radi o insajderskim informacijama.

e) primaju ili će primiti od lica koje nije klijent UCITS fonda dodatni podsticaj u vezi sa aktivnostima upravljanja zajedničkim portfoliom koje obavlja za UCITS fond u obliku novčanih sredstava, dobara ili usluga koji nije uobičajena provizija ili naknada za tu uslugu.

Društvo za upravljanje je prilikom utvrđivanja sukoba interesa dužno da uzme u obzir interese Društva za upravljanje, uključujući i one koji proizlaze iz njegovog pripadanja grupi ili iz obavljanja usluga i aktivnosti, interese klijenata i obaveze društva za upravljanje prema UCITS fondu kao i interesu dva ili više UCITS fondova kojima upravlja.

Društvo za upravljanje i sva relevantna lica dužni su da pri vršenju aktivnosti upravljanja UCITS fondovima vode računa o okolnostima koje predstavljaju sukob interesa i da se uzdrže od situacija u kojima postoji nedoumica oko postojanja sukoba interesa, ili u slučaju saznanja ili opravdane sumnje o određenoj aktivnosti koja bi mogla izazvati sukob interesa.

U cilju sprečavanja sukoba interesa predviđeno je da se imovina UCITS fonda ne može ulagati u hartije od vrednosti i druge finansijske instrumente koje izdaje Društvo i sa njima blisko povezana lica.

U cilju izbegavanja sukoba interesa između Depozitara, Društva i/ili UCITS fonda i/ili člana fonda, nijedan subjekt ne sme da deluje i kao društvo za upravljanje i kao Depozitar. U smislu navedenog, Depozitar Društva ne može biti blisko povezano lice sa Društvom.

Društvo za upravljanje ne sme da daje nalog za kupovinu i prodaju finansijskih instrumenata za račun Društva za upravljanje, ako usled toga ne bi mogao da se realizuje nalog u ime i za račun UCITS fonda za kupovinu ili prodaju istog finansijskog instrumenta ili bi takav nalog mogao da se izvrši samo pod uslovima koji su manje povoljni za UCITS fond (klijenta).

Član 65.

Kako bi se osiguralo transparentno i efikasno sprečavanje i upravljanje situacijama iz kojih mogu proizaći potencijalni sukobi interesa, mere koje Društvo preduzima u skladu sa gore navedenom Politikom su sledeće:

a) organizaciona i logistička razdvojenost i to:
   - da imovinom UCITS fonda upravlja samo portfolio menadžer tog UCITS fonda;
   - da procenu vrednosti imovine UCITS fondova i usaglašavanje tih podataka sa Depozitarom obavljaju samo zaposleni u Odeljenju za računovodstvo i poslove podrške;
b) nezavisnost i kontinuirano jačanje sistema unutrašnjih kontrola i preduzimanje mera za identifikovanje i sprečavanje sukoba interesa;
c) efikasnu kontrolu razmene informacija između relevantnih lica koja su uključena u poslove koji u sebi nose rizik sukoba interesa, ukoliko razmena informacija može naneti štetu jednom ili više klijenata;
d) vođenje evidencije ličnih transakcija relevantnih lica kao i registra relevantnih aktivnosti (u koji se obavezno prijavljuju situacije koje mogu predstavljati sukob interesa);
e) ravnopravnu zaštitu interesa svih klijenata, u skladu s dobrim poslovnim običajima i načelom jednakog tretmana klijenata iz iste kategorije (malih ili profesionalnih klijenata), tako da se izbegne zloupotreba nestručnosti klijenata i nepoznavanja poslovne prakse radi pribavljanja koristi drugim licima, naročito primenom sledećih mera:
   - davanjem diskrecionog prava neposrednom rukovodiocu relevantnog lica da izuzme to lice iz izvršenja transakcije kod koje postoji (potencijalni) sukob interesa;
   - primenom organizacionih mera kojima se sprečava i ograničava neprimereni uticaj bilo kog lica na relevantno lice u vezi sa upravljanjem UCITS fondovima i poslovanjem finansijskim instrumentima;
   - uspostavljanjem sistema praćenja i evidencije obavljenih poslova finansijskim instrumentima u situacijama kod kojih je utvrđen sukob interesa;
   - vodjenjem evidencija o preduzetim merama za sprečavanje sukoba interesa;
   - periodičnom evaluacijom adekvatnosti i unapređenjem sistema unutrašnjih kontrola u pogledu sukoba interesa.

Član 66.

Ako organizacione i administrativne mere koje Društvo za upravljanje preduzima radi sprečavanja sukoba interesa i nanošenja štete interesima klijenta nisu dovoljne da se u razumnoj meri spreči rizik štete interesima klijenata, Društvo za upravljanje pre prijema u članstvo u fondu klijenta na trajnom nosaču podataka jasno obelodanjuje opštu prirodu i/ili izvore sukoba interesa i preduzete korake za ublažavanje tih rizika.

Uzimajući u obzir kategoriju u koju je klijent razvrstan, obaveštenje iz prethodnog stava mora da sadrži precizan opis sukoba interesa koji se pojavljuju u okviru obavljanja aktivnosti upravljanja UCITS fondovima (priroda i izvori sukoba interesa i rizici za klijenta koji nastaju kao posledica sukoba interesa i mere preduzete kako bi se ti rizici ublažili), dovoljno detaljno, kako bi klijent bio u mogućnosti da donese odluke u vezi sa uslugama u okviru kojih se pojavljuje sukob interesa.

Ukoliko je zaposleni jedna od strana u sukobu interesa, informacije iz prethodnog stava se prosleđuju Odeljenju za kontrolu usklađenosti i sprečavanje pranja novca. Čak i ukoliko Odeljenje za kontrolu usklađenosti i sprečavanje pranja novca ne naloži primenu posebnih mera, neposredni rukovodilac relevantnog lica koje se nalazi u (potencijalnom) sukobu interesa ima diskreciono pravo da izvrši izuzimanje istog lica u učestvovanju izvršenja u realizaciji transakcije u vezi sa kojom postoji sukob interesa, uz prethodno obaveštenje Odeljenja za kontrolu usklađenosti i sprečavanje pranja novca. Ukoliko smatra potrebnim, Odeljenje za kontrolu usklađenosti i sprečavanje pranja novca o okolnostima iz prethodnog stava može da obavesti Internu reviziju.

Odeljenje za kontrolu usklađenosti i sprečavanje pranja novca formira, vodi i redovno ažurira Registar sukoba interesa koji sadrži informacije o investicionim uslugama Društva kod kojih se pojavio ili se može pojaviti sukob interesa koji može imati štetne posledice za interese jednog ili više klijenata, kao i o preduzetim merama u cilju sprečavanja ili otklanjanja takvog sukoba interesa.

Član 67.

Radi obezbeđivanja pravičnog i efikasnog poslovanja Društva za upravljanje, zaposleni su dužni da se pridržavaju Zakona i podzakonskih akata u svom poslovanju, a u skladu s pravilima sigurnog i dobrog poslovanja i poštuju načela etičkog kodeksa:

- Načelo zakonitosti, odnosno da poslovanje organizuju uz poštovanje svih zakonskih i podzakonskih propisa i akata. Ovo načelo obuhvata i zabranu obavljanja poslova kojima se zloupotrebljavaju povlašćene informacije.
- Načelo profesionalizma, odnosno da poslovanje obavljaju na profesionalan način koji stvara pozitivnu sliku o Društvu za upravljanje i profesiji, kao i da održavaju i unapređuju svoje profesionalno znanje. Ovo načelo obuhvata naročito pravila koja se odnose na poslovanje s članovima UCITS fonda, kao i kontinuiranu edukaciju učesnika u poslovanju.
- Načelo poverljivosti, odnosno da obezbede poverljivost podataka o članu UCITS fonda u skladu sa zakonskim, podzakonskim i internim aktima.
- Načelo pouzdanosti, poštenja i fer odnosa, odnosno da se poslovanje vrši uz odgovarajući stepen pouzdanosti i integriteta, kao i da se kontakti s javnošću, članovima i zaposlenima obavljaju na način koji obezbeđuje pošteno i fer poslovanje. Ovo načelo naročito obuhvata poštovanje prioriteta interesa članova, zaštitu imovine članova, pružanje kompletnih i blagovremenih informacija kao i obaveštavanje članova o svim realnim i potencijalnim konfliktima interesa kako bi se obezbedilo fer i objektivno poslovanje.

IX. PROCEDURE ZA SPREČAVANJE ZLOUPOTREBE INSAJDERSKIH INFORMACIJA I MERE U SLUČAJU ZLOUPOTREBE

Član 68.

Insajderska informacija ima značenje kako je određeno zakonom kojim se uređuje tržište kapitala.

Insajderske informacije su one informacije koje imaju sledeće karakteristike:

- informacije o tačno određenim činjenicama,

- nisu objavljene,
- direktno ili indirektno se odnose na jednog ili više izdavalaca finansijskih instrumenata ili na jedan ili više finansijskih instrumenata i
- ukoliko bi bile javno objavljene, verovatno bi imale značajan uticaj na cenu tih finansijskih instrumenata ili cenu povezanih finansijskih instrumenata.

Poverljiva informacija – svaka poverljiva informacija koja se odnosi na poslovanje Društva za upravljanje, ukoliko se tiče činjenica i okolnosti koje nisu javno objavljene, a naročito je važna sa organizacionog, ekonomskog, finansijskog i strateškog aspekta, ili je značajna za uspešnost poslovanja Društva za upravljanje i vrednost njegovih finansijskih instrumenata – iako nema sve karakteristike insajderskih informacija, u smislu preciznosti i potencijalnog uticaja na cenu finansijskih instrumenata, ali se može smatrati takvom s obzirom da može uzrokovati sukob interesa.

Za lica zadužena za izvršavanje naloga u vezi sa finansijskim instrumentima, insajderske informacije su i informacije o tačno određenim činjenicama dobijene od klijenta u vezi sa budućim nalozima klijenta, odnose se direktno ili indirektno na jednog ili više izdavalaca finansijskih instrumenata ili na jedan ili više finansijskih instrumenata, a koje bi, da su objavljene, verovatno imale značajan uticaj na cene tih finansijskih instrumenata, cenu povezanih ugovora za robu na spot tržištu ili na cenu povezanog izvedenog finansijskog instrumenta.

Smatra se da su informacije tačno određene (precizne):
- ako se njima ukazuje na niz okolnosti koje postoje ili za koje razumno može da se očekuje da će postojati, odnosno na događaj koji se dogodio ili se razumno može očekivati da će se dogoditi,
- kada su dovoljno konkretne da omoguće zaključivanje o uticaju tog niza okolnosti ili događaja na cene finansijskih instrumenata/povezanog izvedenog finansijskog instrumenta.

Smatra se da takva verovatnoća značajnog uticaja postoji, ako bi razumni klijent/član fonda takvu informaciju verovatno uzeo u obzir kao deo osnove za donošenje svojih investicionih odluka.

U skladu sa Zakonom o tržištu kapitala kao i pravilima Intesa Sanpaolo grupe kojoj Društvo za upravljanje pripada, Društvo za upravljanje je usvojilo i redovno ažurira politiku Upravljanja sukobom interesa, insajderskim informacijama i ličnim transakcijama kojom je uspostavljen sistem kojim će sprečiti zloupotrebu insajderskih informacija i preduzimaće mere u slučaju da se takva zloupotreba desi.

Navedenom politikom Društva jasno je definisan krug relevantnih lica u Društvu za upravljanje koja poseduju ili mogu da poseduju insajdersku ili poverljivu informaciju kao i opšta zabrana da tu informaciju upotrebe neposredno ili posredno pri sticanju, otuđenju i pokušaju sticanja ili otuđenja za sopstveni račun ili za račun trećeg lica finansijskih instrumenata na koje se ta informacija odnosi.

Nadalje, navedena zabrana otkrivanja insajderskih i/ili poverljivih informacija Relevantnim licima u Društvu za upravljanje odnosi se i na:
1) zabranu trgovanja finansijskim instrumentima onih relevantnih izdavalaca u pogledu kojih imaju pristup insajderskim ili poverljivim informacijama u sklopu svojih aktivnosti i obaveza u Društvu za upravljanje (uključujući i zabranu preporučivanja ili navođenja drugih lica da, na osnovu insajderskih informacija, steknu ili otuđe finansijske iunstrumente na koje se te informacije odnose);
2) korišćenje informacije o poslovnim prilikama do kojih su došli zahvaljujući svom radu u i/ili za Društvo za upravljanje ukoliko se radi o informacijama o poslovnim prilikama za koje je razumno očekivati da bi bile od interesa i/ili koristi za klijenta i/ili Društvo za upravljanje;
3) zabrana da insajdersku ili poverljivu informaciju učine dostupnom drugim licima za koju su izuzeci predviđeni samo u slučaju kada se ista čini dostupnom zaposlenima Društva za upravljanje kojima su te informacije neophodne pri obavljanju radnih i profesionalnih dužnosti, drugim pravnim i fizičkim licima kada je to neophodno za izvršenje ugovornih obaveza Društva za upravljanje (pod uslovom da je Društvo potpisalo ugovor o poverljivosti podataka ili da sam ugovor predviđa obavezu poštovanja poverljivosti i način njenog sprovođenja), kao i drugim pravnim i fizičkim licima kojima se te informacije moraju učiniti dostupnim na osnovu zakona i drugih relevantnih propisa.

Navedenom politikom Društva za upravljanje definisano je upravljanje insajderskim i poverljivim informacijama uvođenjem posebnih mera radi sprečavanja njihove zloupotrebe, tako da se obezbedi da

svako lice koje ima pristup takvoj informaciji ispunjava sve propisane obaveze i da je svesno sankcija predviđenih za slučaj zloupotrebe ili neovlašćenog širenja te informacije. U cilju ispunjenja navedene svrhe Društvo za upravljanje:

- vodi i ažurira Registar relevantnih lica sa pristupom insajderskim informacijama (Insider list) u kome se evidentiraju sva lica koja imaju pristup insajderskim informacijama;
- kontinuirano obezbeđuje poštovanja „principa kineskog zida“ kojim se ograničava protok informacija između različitih organizacionih delova Društva za upravljanje kroz 1) organizacioni aspekt odnosno funkcionalnim odvajanjem organizacionih delova, pre svega onih koji su zaduženi za upravljanje imovinom UCITS fondova i procenu vrednosti imovine UCITS fondova, kako međusobno tako i od drugih organizacionih delova; 2) aspekt upravljanja poslovima dodeljenim zaposlenima Društva sa različitih strana informacione barijere i 3) logistički aspekt (dodeljivanje različitih nivoa pristupa informacionom sistemu);
- uspostavlja organizacionu šemu i procedure koje treba da spreče da:
    a) imovinom UCITS fonda upravlja bilo koje drugo lice, osim portfolio menadžera tog UCITS fonda,
    b) procenu vrednosti imovine UCITS fonda i usaglašavanje tih podataka sa depozitarom obavlja bilo koje drugo lice, osim zaposlenih u organizacionoj jedinici za procenu vrednosti.
- propisuje i obezbeđuje poštovanje osnovnih standarda i principa koje su Relevantna lica sa pristupom insajderskim informacijama dužni da poštuju uključujući i pojačani stepen pažnje u pogledu upravljanja insajderskim i poverljivim informacijama i preduzimanje svih potrebnih preventivnih mera za sprečavanje nepotrebnog širenja i zloupotrebe insajderskih informacija (kao što su: izbegavanje razgovora o insajderskim i poverljivim informacijama na mestima gde se nalaze lica koja ne treba da saznaju takve informacije; oprez pri korišćenju mobilnih i fiksnih telefona; izbegavanje ostavljanja dokumenata koji sadrže insajderske ili poverljive informacije na lako dostupnim mestima (open space, štampači i uređaji za fotokopiranje); uklanjanje dokumenata koji sadrže insajderske ili poverljive informacije, a koji više nisu potrebni i za koje više ne postoji obaveza čuvanja, korišćenjem uređaja za uništavanje dokumenata i sl.

Dodatno, relevantna lica Društva za upravljanje dužna su **da čuvaju kao poslovnu tajnu** i ne smeju koristiti, saopštavati i omogućiti trećim licima da koriste sledeće podatke:

- o UCITS fondu ili Društvu za upravljanje koje bi mogle stvoriti pogrešnu predstavu o poslovanju društva, odnosno investicionog fonda;
- budućim aktivnostima i poslovnim planovima Društva za upravljanje;
- stanju i prometu na računima UCITS fonda i njegovih članova;
- drugim podacima koji su od značaja za poslovanje UCITS fonda, a koje su saznali u obavljanju poslova Društva za upravljanje.

X. NAČIN NA KOJI SE OBEZBEĐUJE DA ZAPOSLENI I ČLANOVI UPRAVE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE I S NJIMA BLISKO POVEZANA LICA POSTUPAJU U SKLADU SA ODREDBAMA O NAČELIMA SIGURNOG I DOBROG POSLOVANJA U SMISLU ZAKONA KOJIM SE UREĐUJE TRŽIŠTE KAPITALA, A NAROČITO:

(1) NAČIN NA KOJI SU DUŽNI DA POSTUPAJU KADA KUPUJU I PRODAJU INVESTICIONE JEDINICE UCITS FONDA KOJIM DRUŠTVO ZA UPRAVALJANJE UPRAVLJA

(2) NAČIN NA KOJI SU DUŽNI DA POSTUPAJU KADA KUPUJU I PRODAJU HARTIJE OD VREDNOSTI I DRUGU IMOVINU U KOJU SE ULAŽE I IMOVINA UCITS FONDA KOJOM DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE UPRAVLJA

Član 69.

Prilikom svog poslovanja, Društvo za upravljanje je dužno da stavlja interese svojih klijenata ispred sopstvenih interesa i posluje pravično, pošteno i profesionalno, u skladu s najboljim interesima klijenata.

Relevantna lica u Društvu za upravljanje su dužna su da prilikom obavljanja svojih poslovnih dužnosti poštuju sledeća opšta načela i standarde:

a) časno postupanje uz primenu načela poštenja, savesnosti, nepristrasnosti, otvorenosti i verodostojnosti;

b) pridržavanje etike poslovnog ponašanja i transparentnosti poslovanja koji se očekuju od njih;
c) da poslovanje obavljaju stručno i savesno, tako da u svim situacijama:
   i. uvažavaju i postupaju u najboljem interesu klijenata;
   ii. primenjuju važeće procedure kojima je uređeno poslovanje Društva;
   iii. deluju u interesu Društva, a ne u sopstvenom interesu;
   iv. postupaju s pažnjom dobrog stručnjaka;
   v. ravnopravno tretiraju sve klijente uzimajući u obzir razvrstavanje klijenata;
   vi. imovinu, koriste isključivo u svrhu za koja su namenjena i na efikasan način, a naročito ne za ličnu korist ili na štetu klijenata i/ili Društva;
   vii. uzdrže se od neprimerenog uticaja na način na koji druga relevantna lica učestvuju u upravljanju UCITS fondovima.
d) odgovornost u komunikaciji sa klijentima i davanje potpunih i jasnih informacije, a naročito da klijentu skrenu pažnju na rizike koje nose poslovi finansijskim instrumentima, uzimajući u obzir kategoriju u koju je klijent razvrstavan;
e) izbegavanje sukoba interesa;
f) uzdržavanje od primanja poklona;
g) obavljanje ličnih transakcija odgovorno i transparentno, u skladu sa relevantnim internim aktima Društva, tako da se izbegne bilo kakav sukob interesa koji bi mogao biti štetan za interese klijenata;
h) da u svakoj situaciji obezbede ograničenu razmenu podataka i zaštitu podataka o ličnosti;
i) čuvanje poslovne tajne;
j) saradnja sa nadležnim regulatornim institucijama.

Član 70.

Članovi uprave i zaposleni u Društvu za upravljanje, kao i članovi organa uprave i zaposleni u blisko povezanom licu sa Društvom za upravljanje, ravnopravni su u mogućnosti sticanja svojstva člana UCITS fonda i ostvarivanju svih prava i obaveza koja iz tog članstva proističu sa drugim licima koja po Zakonu mogu biti članovi UCITS fonda.

Članovi uprave i zaposleni u Društvu za upravljanje mogu ulagati u UCITS fondove kojima upravlja Društvo za upravljanje pod uslovom da takvo ulaganje nije u suprotnosti sa odredbama zakona kojima se regulišu investicioni fondovi i tržište kapitala u smislu sukoba interesa, zabrane korišćenja insajderskih informacija, zabrane manipulacija i drugih aktivnosti koje su u suprotnosti sa poslovnim moralom i običajima.

U slučaju da zaposleni ili član uprave Društva za upravljanje, želi da investira u UCITS fond kojim upravlja Društvo za upravljanje, isti je u obavezi da najkasnije na dan kupovine investicionih jedinica, obavesti pisanim[2] putem Direktora Društva za upravljanje i rukovodioca Odeljenja za kontrolu usklađenosti i sprečavanje pranja novca, u koji UCITS fond će uložiti sredstva, kao i o visini ulaganja. Direktor Društva za upravljanje o svom ulaganju obaveštava Direktora Odeljenja za kontrolu usklađenosti i sprečavanje pranja novca, član Nadzornog odbora o svom ulaganju obaveštava direktora Društva. O ulaganjima se obaveštava i rukovodilac Odeljenja za kontrolu usklađenosti i sprečavanje pranja novca radi unosa u evidenciju.

Društvo za upravljanje vodi posebnu evidenciju o investicijama (ulaganjima) zaposlenih u investicione fondove pod njegovom upravom. Svi podaci i dokumentacija o navedenim ulaganjima, čuvaju se odvojeno od drugih podataka i dokumentacije u registru na posebno određenom mestu. Pristup ovoj evidenciji za potrebe interne i eksterne kontrole je ograničen i imaju ga samo rukovodilac Odeljenja za kontrolu usklađenosti i sprečavanje pranja novca i jedan zaposleni tog Odeljenja i Direktor Društva.

U slučaju da zaposleni Društva za upravljanje, i sa njima povezana lica žele da prodaju investicione jedinice UCITS fonda kojim upravlja Društvo za upravljanje, isti su u obavezi da najkasnije na dan prodaje investicionih jedinica, obaveste direktora Društva za upravljanje i rukovodioca Odeljenja za kontrolu usklađenosti i sprečavanje pranja novca pisanim putem o nameravanoj prodaji (iz kog fonda namerava da povuče svoja sredstva i u kom iznosu (sve ili deo investicionih jedinica). Direktor Društva za upravljanje o svojoj nameravanoj prodaji obaveštava Direktora Odeljenja za kontrolu usklađenosti i sprečavanje

[2] Putem elektronske pošte (emaila).

pranja novca, a član Nadzornog odbora obaveštava direktora Društva. O nameravanim/realizovanim prodajama se obaveštava i rukovodilac Odeljenja za kontrolu usklađenosti i sprečavanje pranja novca radi unosa u evidenciju.

Takođe zaposleni i članovi uprave Društva su u obavezi da ukoliko imaju saznanja da sa njima povezana lica kupuju i prodaju investicione jedinice fondova kojima upravlja Društva odmah po saznanju obaveste odeljenje za kontrolu usklađenosti Društva za upravljanje radi uvođenja u evidencije.

Član 71.

Zaposleni, članovi uprave Društva i sa njima povezana lica mogu kupovati i prodavati hartije od vrednosti i drugu imovinu koja je istovremeno imovina fonda kojim Društvo upravlja ukoliko takva transakcija nije u sukobu sa obavezama Društva za upravljanje, odnosno ukoliko rezultira u povoljnijoj poziciji za njih, tačnije, ukoliko nije u suprotnosti sa odredbama zakona kojima se regulišu otvoreni investicioni fondovi sa javnom ponudom i tržište hartija od vrednosti u smislu sukoba interesa, zabrane korišćenja insajderskih informacija i zabrane manipulacija.

Društvo za upravljanje je svojim internim aktom Politika upravljanja sukobom interesa, insajderskim informacijama i ličnim transakcijama detaljno propisalo postupak vezan za prijavu i odobrenja gore pomenutih ličnih transakcija relevantnih lica kao i njima bliskih lica kao i posebna ograničenja koja se u konkretnom slučaju mogu biti naložena. Tako na primer licima koja su odgovorna za pružanje usluga upravljanja portfoliom, zabranjeno je obavljanje ličnih transakcija u finansijske instrumente koji su isti kao i oni kojima rukuju lica u ime portfolija / UCITS fondova pod upravom. Takođe, Relevantno lice zaposleno u Društvu za upravljanje dužno je da pre otvaranja računa finansijskog instrumenta u nekom investicionom društvu zatraži saglasnost od Odeljenja za kontrolu usklađenosti i sprečavanja pranja novca.

Odeljenje za kontrolu usklađenosti Društva za upravljanje vodi se registar Ličnih transakcija[3] relevantnih lica i sa njima blisko povezanih lica

XI. DRUGA PITANJA OD ZNAČAJA ZA POSLOVANJE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE

Depozitar

Član 72.

U Republici Srbiji depozitar može biti kreditna institucija sa sedištem u Republici Srbiji, koja ima dozvolu Komisije za obavljanje poslova depozitara.

Društvo za upravljanje je dužno da za svaki UCITS fond kojim upravlja izabere depozitara u skladu sa odredbama Zakona i sa istim u pisanoj formi zaključi Ugovor o pružanju usluga depozitara, u skladu sa ovim Zakonom.

UCITS fond može imati samo jednog depozitara.

Depozitar mora trajno da ispunjava sve organizacione zahteve i uslove potrebne za obavljanje poslova depozitara prema odredbama ovog zakona.

[3] Ličnim transakcijama smatraju se transakcije finansijskim instrumentima:
a) izvršene u korist ili na teret računa finansijskih instrumenata koji glasi na relevantno lice ili je relevantno lice jedan od suvlasnika, bez obzira ko je dao nalog;
b) za koje je nalog za izvršenje dalo relevantno lice u okviru računa finansijskih instrumenata koji glasi na treća lica koje zastupa ili za čiji račun postupa relevantno lice (na pr. na osnovu punomoćja ili zakona);
c) izvršene za račun relevantnog lica, ali u korist ili na teret računa finansijskih instrumenata koji glasi na treće lice.

Depozitar ne može biti blisko povezano lice sa Društvom za upravljanje.

Depozitar će za UCITS fond obavljati sledeće poslove:
1) kontrolne poslove;
2) praćenje toka novca UCITS fonda i
3) poslove čuvanja imovine UCITS fonda.

Depozitar može obavljati poslove za više UCITS fondova, s tim što u tom slučaju vodi posebne račune imovine za svaki UCITS fond.

U zavisnosti od vrste imovine u koju UCITS fond ulaže, depozitar za UCITS fond obavlja sledeće kontrolne poslove:
1) kontroliše da se prodaja, izdavanje, otkup, isplata i poništavanje investicionih jedinica obavljaju u skladu sa Zakonom i Prospektom;
2) kontroliše da je neto vrednost imovine UCITS fonda i cena investicionih jedinica obračunata u skladu sa Zakonom i Prospektom;
3) izvršava naloge Društva za upravljanje u vezi sa transakcijama finansijskim instrumentima i drugom imovinom koja čini portfolio UCITS fonda, pod uslovom da nisu u suprotnosti sa Zakonom i pravilima UCITS fonda;
4) kontroliše obračun prinosa UCITS fonda;
5) sprovodi radnje kako bi osigurao da svi prihodi koji proizlaze iz transakcija imovinom UCITS fonda budu uplaćeni na račun UCITS fonda u uobičajenim vremenskim rokovima;
6) kontroliše da se prihodi UCITS fonda koriste u skladu sa Zakonom i Prospektom;
7) kontroliše da se imovina UCITS fonda ulaže u skladu sa ciljevima utvrđenim Prospektom;
8) izveštava Komisiju i Društvo za upravljanje o sprovedenom postupku kontrole obračuna neto vrednosti imovine UCITS fonda i
9) prijavljuje Komisiji svako ozbiljnije ili teže kršenje Zakona i Ugovora o obavljanju poslova depozitara od strane Društva za upravljanje.

Depozitar je dužan da osigura da se tokovi novca UCITS fonda prate na efikasan način, a pre svega da sve uplate članova UCITS fonda budu izvršene u svrhu izdavanja investicionih jedinica, kao i da sva ostala novčana sredstva UCITS fonda budu evidentirana na novčanim računima koji su otvoreni u ime Društva za upravljanje za račun UCITS fonda ili u ime depozitara za račun UCITS fonda.

Novčani računi iz prethodnog stava vode se u saglasnosti s principima zaštite imovine klijenata propisane Zakonom kojim se uređuje tržište kapitala, u delu koji reguliše načela sigurnog i dobrog poslovanja, kao i vođenje novčanih računa.

Depozitar čuva imovinu UCITS fonda na sledeći način:
1) za finansijske instrumente koji mogu da se čuvaju, depozitar će:
   a) registrovati sve finansijske instrumente koji mogu biti evidentirani na računu finansijskih instrumenata otvorenom u evidencijama depozitara i sve materijalizovane finansijske instrumente koji su fizički isporučeni depozitaru,
   b) osigurati da se svi finansijski instrumenti koji mogu biti evidentirani na računu finansijskih instrumenata, vode na odvojenim računima otvorenim u ime UCITS fonda ili u ime Društva za upravljanje, a za račun UCITS fonda, tako da se u svakom trenutku može jasno utvrditi koja imovina pripada UCITS fondu i
   c) račune finansijskih instrumenata voditi na način kako je to propisano Zakonom kojim se uređuje tržište kapitala u delu koji reguliše načela sigurnog i dobrog poslovanja, kao i vođenje računa finansijskih instrumenata.
2) za drugu imovinu UCITS fonda depozitar će:
   a) proveriti i potvrditi da je ona vlasništvo UCITS fonda, odnosno Društva za upravljanje za račun UCITS fonda, na osnovu informacija ili dokumenata koje je depozitaru dostavilo Društvo za upravljanje ili, na osnovu informacija iz javno dostupnih registara i evidencija i drugih eksternih izvora, ukoliko su informacije dostupne na taj način i
   b) ažurno voditi evidenciju o navedenoj imovini.

Depozitar je dužan da Društvu za upravljanje redovno dostavlja potpuni spisak imovine UCITS fonda, za svaki UCITS fond za koji obavlja poslove depozitara, ili da shodno omogući Društvu za upravljanje stalni uvid u pozicije UCITS fonda otvorene kod depozitara.

Depozitar je dužan da izveštava Društvo za upravljanje o bitnim događajima koji nastupaju kod izdavalaca hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata, koji su u vezi sa imovinom UCITS fonda koja mu je poverena na čuvanje i da izvršava naloge Društva za upravljanje koji proizlaze iz bitnih događaja.

Depozitar ne može biti blisko povezano lice sa Društvom za upravljanje.

Član 73.

Depozitar Intesa Invest Global Balanced UCITS fonda je NLB Banka a. d. Beograd.

NLB Banka a. d. Beograd ima dozvolu za obavljanje usluge depozitara br. 5/0-48-4356/5-06 od 22. 02. 2007, koju je izdala Komisija.

Ugovor o obavljanju usluga depozitara za UCITS fond zaključen je u Beogradu 03. 08. 2026. godine.

Prigovori (primedbe) članova

Član 74.

Klijenti/članovi UCITS fonda imaju pravo na prigovore (primedbe) koje će Društvo za upravljanje rešavati tako što će istražiti sve relevantne informacije vezane za prigovor (primedbu) i komunicirati sa podnosiocem prigovora na jednostavan i razumljiv način, odgovoriti na prigovore bez nepotrebnog odlaganja u roku od 15 (petnaest) dana. Izuzetno, kada se odgovor ne može dati u navedenom roku, Društvo za upravljanje će obavestiti podnosioca prigovora o razlozima kašnjenja i navesti kada će biti odgovoreno na prigovor (primedbu).

Prigovor (primedba) se može podneti na jedan od sledećih načina:

- putem kontakt forme na zvaničnoj Internet stranici Društva (www.intesainvest.rs);
- elektronskom poštom na adresu: info@intesainvest.rs ili prigovori@intesainvest.rs;
- poštom na adresu: Intesa Invest ad Beograd ul. Milentija Popovića 5v, 11070 Novi Beograd;
- putem ličnog kontakta, kada se predaje pisani prigovor lično u prostorijama Društva ili u prostorijama ekspoziture ovlašćenog distributera Banca Intesa ad Beograd.

Nadzor poslovanja

Član 75.

Komisija sprovodi kontinuirani nadzor nad društvom za upravljanje, UCITS fondom, depozitarom i pravnim licima koja nude investicione jedinice na prodaju.

Osnovni ciljevi nadzora su provera zakonitosti, procena sigurnosti i stabilnosti poslovanja subjekata nadzora, a radi zaštite interesa članova i javnog interesa, očuvanja stabilnosti finansijskog sistema i poverenja u tržište kapitala.

XII. ZAVRŠNE ODREDBE

Član 76.

Nadzorni odbor Društva za upravljanje donosi odluku o usvajanju, odnosno značajnoj izmeni ovih Pravila fonda, na način i po postupku koji je utvrđen za njihovo donošenje.

Član 77.

Ukoliko zakonskim i podzakonskim aktima prethodno navedene odredbe budu izmenjene, Društvo za upravljanje ima obavezu da primenjuje zakonsku i podzakonsku regulativu. Navedene izmene biće inkorporirane u ova Pravila u rokovima i na način predviđen Zakonom i podzakonskim aktima.

Član 78.

Pravila poslovanja stupaju na snagu danom donošenja, a primenjuju se po dobijanju saglasnosti Komisije i objave na internet stranici Društva za upravljanje u skladu sa zakonom.

Datum i mesto:
Beograd, 03. 11. 2026. godine

DIREKTOR
Srđan Maletić

