

На основу члана 115. став 1. и члана 132. Закона о отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом („Службени гласник РС”, број 73/19), члана 7. став 1. тачка 1) и члана 29. Статута Комисије за хартије од вредности,

Комисија за хартије од вредности, на 127. седници IX сазива од 15. априла 2020. године, којом је председавао Марко Јанковић, председник Комисије, донела је

ПРАВИЛНИК

о отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом

"Службени гласник РС", број 61 од 27. априла 2020.

I. УВОДНЕ ОДРЕДБЕ

Члан 1.

Овим правилником уређују се:

1) садржина захтева, поступак и услови за издавање дозволе за организовање и управљање отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом (у даљем тексту: УЦИТС фонд);

2) садржина и начин вођења Регистра УЦИТС фондова;

3) врсте УЦИТС фондова, сврставање по врсти УЦИТС фонда, као и могућност промене врсте фонда;

4) ближа садржина и стандардизовани формат проспекта УЦИТС фонда (у даљем тексту: проспект) и кључних информација за инвеститоре (у даљем тексту: кључне информације), као и садржину правила УЦИТС фонда;

5) значајне промене услед којих подаци у проспекту и кључним информацијама не одговарају стварном стању и услови за промену проспекта и кључних информација;

6) куповина и откуп инвестиционих јединица УЦИТС фонда (у даљем тексту: инвестициона јединица);

7) маркетинг УЦИТС фонда и стандардизовани текст приликом оглашавања;

8) дозвољена улагања УЦИТС фонда, тржишта која се сматрају регулисаним, институције које се сматрају другом уговорном страном у трансакцијама са ОТЦ изведеним инструментима;

9) ограничења улагања имовине УЦИТС фонда;

10) начин утврђивања вредности имовине УЦИТС фонда и цене инвестиционе јединице;

- 11) начин обрачунавања приноса УЦИТС фонда, укључујући и начела заокруживања вредности;
- 12) начин усаглашавања разлика обрачунатих нето вредности имовине и приноса УЦИТС фонда од стране друштва за управљање отвореним инвестиционим фондом са јавном понудом (у даљем тексту: друштво за управљање);
- 13) услови и поступак за обуставу издавања и откупа инвестиционих јединица;
- 14) начин спајања и припајања УЦИТС фондова;
- 15) поступак распуштања УЦИТС фонда;
- 16) главни и пратећи УЦИТС фонд.

Члан 2.

УЦИТС фонд је отворени инвестициони фонд који има за искључиви циљ колективно улагање имовине, прикупљене јавном понудом инвестиционих јединица у фонду, у преносиве хартије од вредности или у другу ликвидну финансијску имовину у складу са законом којим се регулишу отворени инвестициони фондови са јавном понудом (у даљем тексту: Закон), који послује у складу са начелом диверсификације ризика улагања, а чије се инвестиционе јединице, на захтев ималаца јединица, откупљују, посредно или непосредно, из имовине отвореног инвестиционог фонда.

Члан 3.

Захтеви који се подносе Комисији за хартије од вредности (у даљем тексту: Комисија) у складу са овим правилником, подносе се на одговарајућим обрасцима који су доступни на интернет страници Комисије.

Уз захтев се прилажу документи у оригиналу, овереном препису или овереној фотокопији, ако другачије није прописано, а уз документе на страном језику прилаже се и превод овлашћеног судског тумача, као и доказ о уплати прописане накнаде Комисији.

Када се Комисији доставља извод из надлежног страног регистра, он мора да садржи пословно име, адресу седишта, број под којим се то правно лице води у матичном регистру и назив државе у којој је то лице регистровано.

Стране јавне исправе морају да садрже апостил, када је страна јавна исправа издата у страни држави која је ратификовала Хашку конвенцију о укидању потребе легализације страних јавних исправа, осим уколико између стране државе и Републике Србије (у даљем тексту: Република) постоји узајамност од ослобођења од легализације страних јавних исправа.

У случају да конкретна страна држава није ратификовала Хашку конвенцију о укидању потребе легализације страних јавних исправа или нема узајамности од ослобођења од легализације страних јавних исправа стране јавне исправе се легализују у складу са законом који уређује легализацију исправа у међународном промету.

II. ИЗДАВАЊЕ ДОЗВОЛЕ ЗА ОРГАНИЗОВАЊЕ И УПРАВЉАЊЕ УЦИТС ФОНДОМ

Захтев за издавање дозволе за организовање и управљање УЦИТС фондом

Члан 4.

Захтев за издавање дозволе за организовање и управљање УЦИТС фондом Комисији подноси друштво за управљање које ће њим управљати.

Захтев из става 1. овог члана подноси се на обрасцу „УЦИТС фонд Организовање“ и поред документације и података наведених у члану 38. став 2. Закона садржи:

1. доказ о капиталу друштва за управљање у складу са чланом 8. Закона;
2. решење о упису друштва за управљање у регистар привредних субјеката и упису свих промена;
3. назив и седиште депозитара;
4. нацрт јавног позива за упис и уплату инвестиционих јединица, односно почетне понуде инвестиционих јединица на обрасцу „УЦИТС фонд – Јавни позив“;
5. доказ о уплаћеној накнади Комисије;
6. другу документацију на захтев Комисије.

Дозвола за организовање и управљање УЦИТС фондом

Члан 5.

Комисија доноси решење о издавању дозволе за организовање и управљање УЦИТС фондом (у даљем тексту: дозвола за организовање) у року од 30 дана од дана пријема уредне документације прописане Законом и овим правилником.

Решењем из става 1. овог члана Комисија истовремено одобрава правила УЦИТС фонда, проспекта, кључне информације и даје сагласност нацрт јавног позива за упис и уплату инвестиционих јединица.

Комисија доноси решење са писаним образложењем којим одбија захтев за давање дозволе за организовање, ако утврди да нису испуњени услови прописани Законом и овим правилником.

III. РЕГИСТАР УЦИТС ФОНДОВА

Члан 6.

Комисија води електронски Регистар УЦИТС фондова којима управљају друштва за управљање којима је издала дозволу за рад.

Упис и промена података у регистру из става 1. овог члана врши се на основу достављених података и обавештења друштава за управљање, као и по службеној дужности.

У регистар из става 1. овог члана уписују се следећи подаци о УЦИТС фонду:

- 1) назив УЦИТС фонда;
- 2) назив друштва за управљање које њим управља;
- 3) датум издавања дозволе за организовање;
- 4) подаци о депозитару УЦИТС фонда (назив, седиште, матични број);
- 5) ревизор УЦИТС фонда (назив, седиште, матични број, телефон, е-маил);
- 6) држава у којој је УЦИТС фонд организован, уколико је организован изван Републике;
- 7) уколико је УЦИТС фонд у поступку распуштања, подаци о лицу које спроводи поступак распуштања УЦИТС фонда (име и презиме, датум ступања на дужност, телефон, е-маил);
- 8) подаци о статусним променама УЦИТС фонда;
- 9) датум одузимања дозволе за управљање УЦИТС фондом;
- 10) датум престанка пословања УЦИТС фонда и брисања УЦИТС фонда из Регистра.

Подаци из става 3. тач. 1), 2), 4) и 12) овог члана јавно се објављују на интернет страници Комисије.

Комисија у регистар из става 1. овог члана по службеној дужности уписује податке о лицу из става 3. тачка 9) овог члана уколико га именује и податке из става 3. тач. 11) и 12) овог члана.

Друштво за управљање у року од 30 дана од дана издавања дозволе за организовање доставља Комисији податке из овог члана које Комисија не уписује по службеној дужности на обрасцу „Регистар

УЦИТС фондова – Подаци”, који потписују лица овлашћена за заступање друштва за управљање.

Уколико друштво за управљање управља са више УЦИТС фондова, у регистар из става 1. овог члана се уписују и објављују сви УЦИТС фондови којима управља то друштво.

Промена података

Члан 7.

Подаци који се уписују у регистар из члана 6. став 1. овог правилника морају бити тачни и ажурирани.

Уколико дође до промене података из члана 6. став 3. овог правилника, које Комисија не уписује по службеној дужности, друштво за управљање о томе без одлагања обавештава Комисију и доставља јој документацију која доказује наведену промену.

Друштво за управљање без одлагања обавештава Комисију о уоченом нетачном податку који је објављен у регистру из члана 6. став 1. овог правилника и доставља тачан податак за упис у регистар са документацијом која доказује наведену промену.

IV. ВРСТЕ УЦИТС ФОНДОВА

Члан 8.

У складу са одабраним инвестиционим циљем, односно инвестиционом политиком, УЦИТС фондови се деле на:

- 1) УЦИТС фонд раста вредности имовине;
- 2) Приходни УЦИТС фонд;
- 3) УЦИТС фонд очувања вредности имовине;
- 4) Балансирани УЦИТС фонд;
- 5) УЦИТС фонд опште природе.

УЦИТС фонд опште природе из става 1. тачка 5) овог члана може улагати имовину у складу са ограничењима прописаним Законом и овим правилником.

УЦИТС фонд раста вредности имовине

Члан 9.

УЦИТС фонд раста вредности имовине улаже најмање 75% имовине у власничке хартије од вредности:

- 1) које су листиране или се њима тргује на регулисаном тржишту из члана 43. овог правилника, односно мултилатералној трговачкој

платформи (у даљем тексту: МТП) у Републици и/или држави чланици Европске уније (у даљем тексту: држава чланица);

2) који су листирани на службеном листингу берзе у трећој држави која није држава чланица (у даљем тексту: трећа држава) или којима се тргује на другом регулисаном тржишту у трећој држави које редовно послује, признато је и отворено за јавност, под условом да је такво улагање предвиђено проспектом УЦИТС фонда; и

3) инвестиционе јединице и акције УЦИТС фондова или других инвестиционих фондова који испуњавају услове из члана 45. став 1. тачка 3) овог правилника, којима се тргује на регулисаном тржишту и који своју имовину претежно улажу у власничке хартије од вредности из тач. 1) и 2) овог става.

У условима поремећаја на финансијском тржишту, најмање 60% имовине УЦИТС фонда раста вредности имовине мора бити уложено у финансијске инструменте из става 1. овог члана.

Приходни УЦИТС фонд

Члан 10.

Приходни УЦИТС фонд улаже најмање 75% имовине у:

1) инструменте тржишта новца којима се не тргује на регулисаним тржиштима из члана 43. овог правилника, а чије је издавање или издавалац регулисан у смислу заштите инвеститора и штедних улога, на начин да:

(1) издала их је или за њих гарантује Република, Народна банка Србије, аутономна покрајина, јединица локалне самоуправе Републике, држава чланица или јединица локалне и регионалне самоуправе или централна банка друге државе чланице, Европска централна банка, Европска унија или Европска инвестициона банка, трећа држава или, у случају федералне државе, једна од чланица које чине федерацију, или јавно међународно тело којем припадају једна или више држава чланица, у складу са прописима,

(2) издало их је друштво чијим се хартијама од вредности тргује на регулисаним тржиштима из члана 43. овог правилника, или

(3) издао их је или за њих гарантује субјект који подлеже пруденцијалном надзору или субјект који подлеже правилима надзора која су барем једнако строга као она прописана Законом;

2) дужничке хартије од вредности:

(1) које су листиране или се њима тргује на регулисаном тржишту из члана 43. овог правилника, односно МТП у Републици и/или држави чланици, и

(2) који су листирани на службеном листингу берзе у трећој држави или којима се тргује на другом регулисаном тржишту у трећој држави које редовно послује, признато је и отворено за јавност, под условом да је такво улагање предвиђено проспектом УЦИТС фонда;

3) инвестиционе јединице и акције УЦИТС фондова или других инвестиционих фондова који испуњавају услове из члана 45. став 1. тачка 3) овог правилника, којима се тргује на регулисаном тржишту и који своју имовину претежно улажу у инструменте тржишта новца и дужничке хартије од вредности из тач. 1) и 2) овог става.

У условима поремећаја на финансијском тржишту, најмање 60% имовине приходног УЦИТС фонда мора бити уложено у финансијске инструменте из става 1. овог члана.

УЦИТС фонд очувања вредности имовине

Члан 11.

УЦИТС фонд очувања вредности имовине улаже најмање 75% имовине у:

1) инструменте тржишта новца којима се не тргује на регулисаним тржиштима из члана 43. овог правилника, а чије је издавање или издавалац регулисан у смислу заштите инвеститора и штедних улога, на начин да:

(1) издала их је или за њих гарантује Република, Народна банка Србије, аутономна покрајина, јединица локалне самоуправе Републике, држава чланица или јединица локалне и регионалне самоуправе или централна банка друге државе чланице, Европска централна банка, Европска унија или Европска инвестициона банка, трећа држава или, у случају федералне државе, једна од чланица које чине федерацију, или јавно међународно тело којем припадају једна или више држава чланица, у складу са прописима,

(2) издало их је друштво чијим се хартијама од вредности тргује на регулисаним тржиштима из члана 43. овог правилника, или

(3) издао их је или за њих гарантује субјект који подлеже пруденцијалном надзору или субјект који подлеже правилима надзора која су барем једнако строга као она прописана Законом;

2) депозите код кредитних институција који су расположиви на први захтев и који доспевају за највише 12 месеци, под условом да кредитна институција има регистровано седиште у Републици или држави чланици или, ако кредитна институција има регистровано седиште у трећој држави, под условом да подлеже надзору за који Комисија сматра да је једнак ономе прописаном Законом;

3) инвестиционе јединице и акције УЦИТС фондова или других инвестиционих фондова који испуњавају услове из члана 45. став 1.

тачка 3) овог правилника, којима се тргује на регулисаном тржишту и који своју имовину претежно улажу у инструменте тржишта новца и депозите из тач. 1) и 2) овог става.

Балансирани УЦИТС фонд

Члан 12.

Балансирани УЦИТС фонд улаже најмање 85% имовине у финансијске инструменте у које могу улагати УЦИТС фонд раста вредности имовине и приходни УЦИТС фонд у складу са чл. 9. и 10. овог правилника.

Улагања у дужничке хартије од вредности из члана 10. став 1. тачка 2) овог правилника и инвестиционе јединице и акције УЦИТС фондова или других инвестиционих фондова из члана 10. став 1. тачка 3) и члана 11. став 1. тачка 3) овог правилника, као и у депозите из члана 11. став 1. тачка 2) овог правилника не могу бити мања од 35% нити више од 65% вредности имовине балансираног УЦИТС фонда.

У условима поремећаја на финансијском тржишту, најмање 70% имовине балансираног УЦИТС фонда мора бити уложено у финансијске инструменте у које могу улагати УЦИТС фонд раста вредности имовине и приходни УЦИТС фонд у складу са чл. 9. и 10. овог правилника, с тим да улагање у дужничке хартије од вредности из члана 10. став 1. тачка 2) овог правилника и инвестиционе јединице и акције УЦИТС фондова или других инвестиционих фондова из члана 10. став 1. тачка 3) и члана 11. став 1. тачка 3) овог правилника, као и у депозите из члана 11. став 1. тачка 2) овог правилника не може бити мање од 35% нити веће од 75% имовине балансираног УЦИТС фонда.

V. ПРАВИЛА УЦИТС ФОНДА, ПРОСПЕКТ И КЉУЧНЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

Члан 13.

УЦИТС фонд има правила, проспект и кључне информације, које друштво за управљање саставља посебно за сваки УЦИТС фонд којим управља.

Документација из става 1. овог члана Комисији се подноси на одобрење уз захтев из члана 4. овог правилника на прописаним обрасцима „УЦИТС фонд – Правила“, „УЦИТС фонд – Проспект“ и „УЦИТС фонд – Кључне информације“, као и приликом њихових измена.

Правила УЦИТС фонда

Члан 14.

Правилима УЦИТС фонда уређују се односи између друштва за управљање, УЦИТС фонда, депозитара и чланова фонда.

Правила УЦИТС фонда прилажу се проспекту и чине његов саставни део.

Изузетно од става 2. овог члана, правила УЦИТС фонда не морају бити приложена проспекту у случају да проспект предвиђа да ће правила УЦИТС фонда бити достављена члану фонда на његов захтев, односно да предвиђа место, где ће правила УЦИТС фонда бити доступна на увид.

Правила УЦИТС фонда садрже податке наведене у члану 64. став 2. Закона, а нарочито податке о:

- 1) пословима које обавља друштво за управљање, условима и начину њиховог обављања;
- 2) пословима које је друштво за управљање делегирало на треће лице, укључујући и спецификацију послова који могу бити делегирани на трећа лица, критеријуме који ће се користити приликом њиховог одабира и контролне процедуре којима ће друштво за управљање вршити континуирани надзор над делегираним пословима;
- 3) међусобним односима друштва за управљање, УЦИТС фонда, депозитара и чланова фонда;
- 4) начину и условима под којима чланови управе и запослени у друштву за управљање могу улагати своја средства у УЦИТС фонд;
- 5) административним и рачуноводственим процедурама;
- 6) контролним и сигурносним мерама за обраду података и њихово чување;
- 7) систему интерне контроле;
- 8) процедурама за спречавање конфликта интереса и мерама којима се спречава да друштво за управљање користи имовину УЦИТС фонд за сопствени рачун;
- 9) процедурама за спречавање злоупотребе инсајдерских информација и мерама у случају злоупотребе;
- 10) начину на који се обезбеђује да запослени и чланови управе друштва за управљање и са њима блиско повезана лица поступају у складу са одредбама о начелима сигурног и доброг пословања у смислу закона којим се уређује тржиште капитала, а нарочито о:
 - (1) начину на који су дужни да поступају када купују и продају инвестиционе јединице УЦИТС фонда којим друштво за управљање управља,

(2) начину на који су дужни да поступају када купују и продају хартије од вредности и другу имовину у коју се улаже и имовина УЦИТС фонда којом друштво за управљање управља;

11) другим питањима од значаја за пословање друштва за управљање.

Подаци из става 4. овог члана морају бити написани јасним, једноставним и инвеститорима лако разумљивим језиком.

Измене правила УЦИТС фонда

Члан 15.

Уз захтев за издавање сагласности на измене правила УЦИТС фонда из члана 64. Закона, друштво за управљање је дужно да приложи и одлуку управе о усвајању измена правила, у којој ће се назначити у којим деловима се правила мењају и на који начин, уз изјаву да у преосталим деловима остају иста.

Проспект и кључне информације

Члан 16.

Проспект је основни документ УЦИТС фонда који потенцијалним инвеститорима пружа потпуне и јасне информације за доношење одлуке о улагању.

Кључне информације представљају кратак документ који садржи информације о најважнијим карактеристикама УЦИТС фонда, као што су врсте улагања и могући ризици, а које су јасно назначене као кључне и омогућавају просечном инвеститору да разуме врсте и значај ризика, уз оцену последица стицања инвестиционих јединица.

Информације наведене у кључним информацијама морају одговарати по својој садржини информацијама наведеним у проспекту.

Проспект и кључне информације се објављују на српском језику, а могу бити објављени и на страном језику, након што их одобри Комисија.

Садржина проспекта

Члан 17.

Проспект, поред података прописаних чланом 61. Закона, садржи следеће податке:

1) назив и врста УЦИТС фонда;

2) датум организовања УЦИТС фонда и време трајања УЦИТС, као и рок на који се организује уколико се организује на одређено време, као и евентуални начин промене тог рока;

3) инвестициони циљ и инвестициону политику УЦИТС фонда;

4) главне ризике улагања;

5) начин улагања имовине УЦИТС фонда који обухвата критеријуме за диверсификацију портфолија УЦИТС фонда уз навођење процентуално највећег и најмањег дела средстава УЦИТС фонда који ће се улагати у поједине врсте хартије од вредности или у новчане депозите;

6) структуру имовине УЦИТС фонда на дан 31. децембар претходне године, односно 30. јуни текуће године;

7) нето принос УЦИТС фонда;

8) висину накнада и трошкова који се наплаћују од чланова и из имовине УЦИТС фонда и начин обрачуна истих;

9) начин обавештавања чланова УЦИТС фонда о промени општих аката друштва за управљање;

10) начин обавештавања чланова УЦИТС фонда о промени инвестиционе политике;

11) време, место и поступак куповине и откупа инвестиционих јединица;

12) валута УЦИТС фонда, односно информација о томе да ли је УЦИТС фонд динарски или девизни, те уколико је девизни која валута је у питању, односно у којој валути ће инвеститори вршити уплате у УЦИТС фонд, односно у којој валути ће се инвеститорима новац исплаћивати приликом откупа инвестиционих јединица;

13) врста послова и подаци о лицима којима се поверавају административни и маркетиншки послови;

14) околности под којима може доћи до обуставе куповине и откупа инвестиционих јединица тог фонда;

15) време и начин расподеле прихода, односно добити уколико се расподељује;

16) порески третман имовине фонда и чланова фонда;

17) поступак распуштања тог фонда у случају истека времена на који је фонд организован.

Проспектом може бити предвиђена могућност да друштво за управљање у одређеном периоду може преузети део или целокупан износ појединих трошкова УЦИТС фонда или да одређеним категоријама инвеститора може укинути или смањити накнаду за

куповину или откуп инвестиционих јединица и друге накнаде које наплаћује од чланова тог фонда.

Проспект мора бити прегледан, јасан, недвосмислен и једноставан за разумевање.

Ниједан податак или део проспекта не сме бити упадљивији од осталих, уколико није друкчије прописано овим правилником.

Промена проспекта и кључних информација

Значајне промене

Члан 18.

Друштво за управљање дужно је да достави Комисији захтев ради давања одобрења на измењени проспект и кључне информације када наступе значајне промене услед којих подаци у проспекту и кључним информацијама не одговарају стварном стању складу са чланом 63. Закона.

Значајним променама из става 1. овог члана сматрају се измене и допуне проспекта које се предлажу с намером:

1) промене улазних накнада, годишњих накнада за управљање или излазних накнада, које могу резултирати већим трошковима за инвеститоре;

2) промене елемената везаних уз улагања УЦИТС фонда:

(1) инвестиционих циљева УЦИТС фонда, укључујући његове финансијске циљеве (нпр. остваривање капиталне добити или прихода), као и начина остварења циљева УЦИТС фонда,

(2) циљане структуре портолија,

(3) стратегије инвестирања,

(4) било каквих ограничења стратегије инвестирања,

(5) услова везаних за задуживање,

(6) ризика повезаних са улагањем и са структуром УЦИТС фонда, уз табеларни приказ тих ризика и њихов максимално прихватљив ниво који је УЦИТС фонд спреман да прихвати и начина управљања наведеним ризицима, и

(7) ризика повезаних са друштвом за управљање и начина управљања тим ризицима,

(8) врсте УЦИТС фонда у смислу категоризације прописане овим правилником;

3) промене профила ризичности УЦИТС фонда, склоности према ризику и способности носивости ризика;

4) промене политике исплате прихода или добити УЦИТС фонда имаоцима инвестиционих јединица; и/или

5) продужење трајања или скраћивања трајања УЦИТС фонда, када је он основан на одређено време.

Друштво за управљање је дужно уз захтев из става 1. овог члана да приложи одлуку управе друштва за управљање о усвајању промена проспекта, у којој ће се назначити у којим деловима се проспект мења и на који начин, уз изјаву да у преосталим деловима остаје исти.

Члан 19.

Комисија доноси решење у року од 15 дана од дана пријема уредног захтева о одобрењу проспекта и кључних информација када су за то испуњени сви услови у складу са чланом 63. Закона.

Друштво за управљање је дужно да наредног дана од дана пријема решења из става 1. овог члана објави вест о изменама, као и текст измењеног проспекта и кључних информација на својој интернет страници.

Друштво за управљање је дужно да у року од осам дана од дана пријема решења из става 1. овог члана члановима фонда пошаље обавештење о значајним променама проспекта.

Друштво за управљање је дужно да у вести и обавештењу из ст. 2. и 3. овог члана јасно назначи које су значајне промене, као и дан када промене проспекта ступају на снагу.

У року од 40 дана од дана објављивања промена аката из става 2. овог члана сви чланови фонда имају право да траже откуп инвестиционих јединица без плаћања излазне накнаде.

О испуњавању својих обавеза према чланови фонда из ст. 2. и 3. овог члана друштво за управљање без одлагања обавештава Комисију.

Значајне промене проспекта ступају на снагу истеком рока од 40 дана од дана објављивања аката из става 2. овог члана.

Члан 20.

Друштво за управљање дужно је да континуирано ажурира проспект у делу који се односи на промене проспекта које нису значајне и да на својој интернет страници без одлагања објави ажурирани проспект.

Друштво за управљање дужно је да најкасније до 15. фебруара сваке године достави Комисији последњи ажурирани проспект.

VI. ИНВЕСТИЦИОНЕ ЈЕДИНИЦЕ

Почетна понуда инвестиционих јединица

Члан 21.

Почетна понуда инвестиционих јединица може започети тек по објављивању проспекта у складу са чланом 62. став 4. Закона.

Почетна понуда инвестиционих јединица се јавно објављује на један од следећих начина:

- 1) на интернет страници друштва за управљање;
- 2) у једним или више дневних новина које се продају на целом подручју Републике, односно државе у којој ће инвестиционе јединице бити нуђене;
- 3) у штампаном облику који је бесплатно доступан у службеним просторијама друштва за управљање и у просторијама правних лица са којима је друштво за управљање склопило уговор о пословној сарадњи за обављање послова нуђења инвестиционих јединица.

Почетна понуда из става 1. овог члана доставља се на обрасцу „УЦИТС фонд – Јавни позив“ и садржи нарочито:

- 1) основне податке о друштву за управљање;
- 2) основ и сврху издавања инвестиционих јединица;
- 3) права члана фонда;
- 4) цену инвестиционе јединице у валути коју је друштво за управљање одредило и навело у проспекту;
- 5) валуту у којој се врши откуп инвестиционе јединице;
- 6) трајање почетне понуде, односно јавног позива (датум почетка и завршетка рока за упис и уплату инвестиционих јединица, односно тачан број дана рока за упис и уплату);
- 7) поступак и ограничења уписа и уплате инвестиционих јединица;
- 8) организовање УЦИТС фонда или повраћај средстава у случају да окончањем периода за почетну понуду нису прикупљена средства у складу са правилима или проспектом;
- 9) основне податке о депозитару;
- 10) контакт телефоне на којима се могу добити остале информације.

Куповина и откуп инвестиционих јединица

Члан 22.

Куповина инвестиционих јединица врши се уплатом у динарима или девизама, на начин прописан Законом, проспектом и кључним информацијама.

Друштво за управљање у проспекту опредељује валуту у којој се врши уплата цене приликом куповине инвестиционе јединице, односно валуту у којој се врши откуп инвестиционих јединица.

Друштво за управљање проспектом може одредити да се откуп врши у валути другачијој од оне у којој је извршена уплата цене приликом куповине инвестиционе јединице.

Конверзија динарских и девизних уплата за куповину инвестиционе јединице врши се наредног радног дана у односу на дан прилива средстава на рачун УЦИТС фонда, према вредности инвестиционе јединице на дан прилива (дан Т), а број купљених инвестиционих јединица на индивидуалном рачуну члана фонда се евидентира на дан конверзије (дан Т+1).

Обрачун девизних уплата у динарску противвредност врши се према званичном средњем курсу динара према тој валути који утврђује Народна банка Србије на дан прилива на рачун УЦИТС фонда.

Број купљених инвестиционих јединица се израчунава према следећој формули:

$$N = \frac{U \cdot (1 - F) - Ff}{A}$$

при чему је:

N – број купљених инвестиционих јединица

U – новчана средства која су уплаћена на динарски рачун УЦИТС фонда, односно динарска противвредност девизних средстава обрачуната према званичном средњем курсу динара према тој валути који утврђује Народна банка Србије на дан прилива на девизни рачун УЦИТС фонда

F – процентуална накнада за куповину инвестиционих јединица, уколико је друштво за управљање наплаћује

A – вредност инвестиционе јединице на дан уплате

Ff – једнократна фиксна накнада која се наплаћује приликом иницијалне куповине инвестиционих јединица (административна накнада за приступање фонду), уколико је друштво наплаћује

Уколико уплата није довољна за куповину целе инвестиционе јединице, на индивидуалном рачуну клијента се евидентира део инвестиционе јединице.

Неидентификоване уплате

Члан 23.

У случају уплата на рачун УЦИТС фонда чијег уплатиоца друштво за управљање не може да идентификује (уплате без позива на број приступнице, односно уплате пре прве доставе попуњене приступнице друштву за управљање и сл.), уплаћена средства третирају као нераспоређена средства и не улазе у обрачун вредности нето имовине УЦИТС фонда.

У случају да се у року од пет радних дана од дана прилива идентификује уплатилац, додела инвестиционих јединица врши се на дан идентификације тог члана фонда.

Друштво за управљање је дужно да да налог депозитару да средства из става 1. овог члана врати уплатној банци наредног радног дана након истека рока из става 2. овог члана.

Откуп инвестиционих јединица

Члан 24.

Друштво за управљање је дужно да у року од пет радних дана од дана подношења захтева члана фонда за откуп инвестиционих јединица изврши откуп инвестиционих јединица преносом средстава на динарски рачун, односно преносом средстава на девизни рачун члана фонда у валути опредељеној проспектом, а обрачунатој према званичном средњем курсу динара према тој валути који утврђује Народна банка Србије на дан пријема захтева за откуп инвестиционих јединица.

Откуп инвестиционе јединице се врши по вредности која се добија на следећи начин:

$$U = (A \cdot N) \cdot (1 - F)$$

при чему је:

U – износ уплаћених средстава на новчани рачун члана фонда

A – вредност инвестиционе јединице на дан пријема захтева за откуп инвестиционих јединица

N – број инвестиционих јединица за чији откуп је члан фонда поднео захтев,

F – процентуална накнада за откуп инвестиционих јединица (уколико је друштво за управљање наплаћује)

Потврда о стицању или отуђењу инвестиционих јединица

Члан 25.

Потврда о стицању или отуђењу инвестиционих јединица издаје се члану фонда наредног радног дана од дана уписа у регистар инвестиционих јединица из члана 48. став 4. Закона.

Потврда о стицању или отуђењу инвестиционих јединица мора да садржи:

- 1) датум стицања или отуђења инвестиционе јединице;
- 2) назив УЦИТС фонда, као и пословно име и седиште друштва за управљање;
- 3) број инвестиционих јединица у имовини УЦИТС фонда на које гласи потврда;
- 4) име и презиме/пословно име и ЈМБГ/МБ имаоца инвестиционе јединице;
- 5) место и датум издавања потврде; и
- 6) потпис овлашћеног лица друштва за управљање.

До промене имаоца инвестиционе јединице може доћи добровољним располагањем, на основу одлуке суда или другог надлежног органа, или на основу закона.

Ако стицалац стекне инвестициону јединицу на основу одлуке суда или другог надлежног органа, односно на основу закона, а не испуњава услове да постане инвеститор у УЦИТС фонду у складу са Законом или проспектом, друштво за управљање од њега откупљује инвестициону јединицу.

Привремено обустављање издавања и откупа инвестиционих јединица

Члан 26.

Нето вредност имовине УЦИТС фонда, нето вредност инвестиционе јединице и принос УЦИТС фонда који нису усаглашени између депозитара и друштва за управљање, односно које депозитар не може потврдити, не могу се објављивати.

Уколико до краја дана Т+1, депозитар и друштво за управљање не разреше разлике у обрачуну нето вредности имовине УЦИТС фонда и вредности инвестиционе јединице, друштво за управљање је дужно да обустави издавање и откуп инвестиционих јединица на начин предвиђен овим правилником.

Члан 27.

Проспект садржи услове под којима може доћи до обуставе издавања и откупа инвестиционих јединица.

Издавање и откуп инвестиционих јединица обустављају се истовремено.

Издавање и откуп инвестиционих јединица се обуставља:

1) када није могуће израчунати нето вредност имовине УЦИТС фонда и вредности инвестиционе јединице услед тога што:

(1) до краја дана T+1 – нису разрешене утврђене разлике у обрачуну, односно отклоњене уочене грешке,

(2) су наступили ванредни догађаји изазвани вишом силом (пад информационог система друштва за управљање, односно депозитара, и техничке и технолошке потешкоће услед којих је немогуће утврђивање нето вредност имовине УЦИТС фонда и вредности инвестиционе јединице или индивидуалних улога чланова фонда и сл.);

2) по налогу Комисије ради заштите интереса инвеститора.

Издавање и откуп инвестиционих јединица се може обуставити и када се у једном дану испоставе захтеви за откуп инвестиционих јединица у износу већем од 10% вредности имовине УЦИТС фонда, а фонд није у могућности да у Законом прописаном року реализује такве захтеве.

Обавештење о обустави

Члан 28.

Депозитар обуставља издавање и откуп инвестиционих јединица када прими налог од друштва за управљање у складу са чланом 56. ст. 1. и 2. Закона, те обавештава о томе Комисију.

Обавештење из става 1. овог члана садржи разлоге обуставе и план за отклањање тих разлога у случају да је обустава последица наступања ванредних догађаја услед више силе.

Комисија може да захтева од друштва за управљање да достави додатну документацију и информације неопходне за процену оправданости одлуке о обустављању.

Начин пријема захтева за издавање или откуп

Члан 29.

За време трајања обуставе, друштво за управљање је дужно да захтеве за откуп примљене пре дана T исплати у роковима и на начин прописаним Законом и проспектом.

Друштво за управљање дужно је да одбије да закључи уговор о улагању за захтеве за издавање инвестиционих јединица уколико су

примљени за време обуставе издавања и откупа, а све евентуалне примљене уплате без одлагања да врати инвеститорима УЦИТС фонда.

Захтеве за откуп инвестиционих јединица за време обуставе издавања и откупа друштво за управљање дужно је да евидентира према редоследу пријема, при чему се ниједан ималац инвестиционе јединице не сме ставити у повлашћени положај.

Права ималаца инвестиционих јединица, прописана чланом 48. став 1. Закона, као и права и терети на инвестиционим јединицама, као и права трећих лица у складу са чланом 54. став 1. Закона, за време обуставе издавања и откупа мирују до датума престанка обуставе издавања и откупа инвестиционих јединица.

Услови утврђивања цене инвестиционе јединице, рокови исплате и наставак пословања

Члан 30.

Захтеве за откуп инвестиционе јединице примљене за време обуставе издавања и откупа, друштво за управљање ће извршити по цени инвестиционе јединице утврђеној за дан престанка обуставе издавања и откупа инвестиционих јединица.

Рок из члана 53. став 6. Закона изузетно се може продужити за додатних 7 дана, за исплату захтева за откуп инвестиционих јединица који су примљени за време обуставе издавања и откупа инвестиционих јединица, ако је то у интересу осталих ималаца инвестиционих јединица и предвиђено је проспектом и/или правилима УЦИТС фонда.

Након наступања привремене обуставе издавања и откупа инвестиционих јединица друштво за управљање дужно је да без одлагања на својој интернет страници објави да инвеститори који за време обуставе издавања и откупа поднесу захтев за откуп имају за време обуставе могућност да повуку захтев или да га изврше по цени из става 1. овог члана.

Трајање и престанак обуставе

Члан 31.

Обустава издавања и откупа инвестиционих јединица мора престати чим друштво за управљање, депозитар и Комисија установе да су прошли разлози за обуставу.

Комисија може наложити наставак издавања и откупа инвестиционих јединица у случајевима када оцени да је могуће на фер начин вршити вредновање имовине фонда, односно да је то у интересу чланова фонда.

У случају из става 1. овог члана, друштво за управљање на почетку наредног радног дана наставља издавање и откуп инвестиционих јединица и о томе истог дана писаним путем обавештава посреднике, депозитара и Комисију и објављује обавештење на својој интернет страници.

Дистрибуција

Члан 32.

Уколико продају инвестиционих јединица обављају лица из члана 69. став 3. Закона, друштво за управљање са њима потписује уговор о дистрибуцији чији је предмет продаја инвестиционих јединица.

Пре потписивања уговора из става 1. овог члана друштво за управљање је дужно да са дужном пажњом:

1) утврди да правно лице из става 1. овог члана има дозволу за пружање инвестиционих услуга према одредбама закона којим се уређује тржиште капитала;

2) обезбеди да је уговор из става 1. овог члана у складу са одредбама закона којим се уређује тржиште капитала;

3) обезбеди да физичка лица која су запослена или на други начин ангажована од стране дистрибутера или друштва за управљање, а обављају послове продаје инвестиционих јединица, испуњавају услове прописане чланом 33. овог правилника.

Правно лице из става 1. овог члана које је с друштвом за управљање закључило уговор о дистрибуцији не сме наведене послове делегирати на треће лице.

Новчана средства у сврху куповине инвестиционих јединица у УЦИТС фонду не уплаћују се дистрибутерима, већ се уплаћују на за то предвиђени рачун УЦИТС фонда.

Лица запослена или на други начин ангажована код дистрибутера или друштва за управљање која обављају послове продаје инвестиционих јединица дужна су да сваком потенцијалном инвеститору дају на увид:

1) проспект, кључне информације и правила пословања УЦИТС фонда;

2) када је то примењиво, маркетиншки материјал УЦИТС фонда.

Друштво за управљање и дистрибутер су дужни да воде и редовно ажурирају евиденције о стању и трансакцијама инвестиционих јединица обављеним посредством тог дистрибутера, у складу са одредбама о чувању пословне документације из Закона и закона којим се уређује тржиште капитала, као и да их на захтев доставе Комисији.

Друштво за управљање је дужно да обезбеди да правно лице из става 1. овог члана које је с друштвом за управљање закључило уговор о дистрибуцији о инвеститорима којима нуди инвестиционе јединице прикупи све потребне податке и документацију који су прописани Законом и овим правилником.

Друштво за управљање је дужно да обезбеди да дистрибутер прикупљену документацију чува у складу са одредбама Закона и закона којим се уређује тржиште капитала.

У случају закључења уговора о дистрибуцији, одговорност друштва за управљање за обављање продајних услуга према инвеститорима не престаје.

Услови које морају да испуњавају физичка лица која обављају послове продаје инвестиционих јединица

Члан 33.

Физичка лица која су запослена или на други начин ангажована од стране дистрибутера или друштва за управљање за обављање послова продаје инвестиционих јединица морају испуњавати следеће услове:

1) морају да имају завршену средњу школу у четворогодишњем трајању;

2) стручно су оспособљена за послове продаје инвестиционих јединица на основу обуке коју организује друштво за управљање, а која мора обухватати општа знања о комплексним финансијским инструментима и знања о битним карактеристикама УЦИТС фонда чије инвестиционе јединице продају и значају свих ризика повезаних са конкретним улагањем.

Попис дистрибутера

Члан 34.

Друштво за управљање је дужно да једном годишње, до краја јануара текуће године, Комисији достави попис дистрибутера са којима је имало потписан уговор у складу са чланом 69. Закона, са стањем на дан 31. децембра претходне године.

Попис из става 1. овог члана мора да садржи назив и седиште дистрибутера, датум закључења уговора и назнаку једног или више УЦИТС фонда чије ће се инвестиционе јединице продавати на основу предметног уговора.

Дистрибутер из члана 32. став 1. овог правилника дужан је да води и редовно ажурира евиденцију запослених, односно ангажованих лица који обављају послове продаје инвестиционих јединица, коју на

захтев доставља друштву за управљање, а друштво за управљање је исту дужно да на захтев достави Комисији.

VII. МАРКЕТИНГ УЦИТС ФОНДА

Члан 35.

Под маркетингом, односно оглашавањем, у смислу овог правилника, подразумевају се сви облици јавне комуникације друштва за управљање, којима се описују карактеристике, услуге и приноси друштва за управљање, односно УЦИТС фондова којима то друштво управља, а чији је циљ да директно или индиректно привуку, односно задрже инвеститоре у УЦИТС фонду.

Члан 36.

Друштво за управљање је дужно да правилима УЦИТС фонда пропише процедуре и правила оглашавања и промоције друштва за управљање и УЦИТС фондова којима управља, које гарантују да се маркетиншке активности врше у складу са Законом, законом који регулише оглашавање и овим правилником, а нарочито да јавна комуникација друштва за управљање:

- 1) буде заснована на начелима фер пословања;
- 2) обезбеди довољно информација на основу којих се могу проценити ризици улагања у фонд;
- 3) уравнотежено представља потенцијалну добит и ризике.

Процедуре из става 1. овог члана треба да обезбеде да посредници које друштво за управљање ангажује за вршење продајних услуга, као и друга правна лица која су ангажована за обављање маркетиншких послова поштују закон и интерна правила друштва за управљање.

Члан 37.

Под пословима маркетинга у смислу овог правилника подразумева се:

- 1) обавештавање заинтересованих лица о основним подацима о друштву за управљање, као и делатностима које оно обавља;
- 2) обавештавање и едукација заинтересованих лица о раду УЦИТС фондова у Републици, карактеристикама улагања у УЦИТС фондове, резултатима и законској регулативи;
- 3) додељивање примерака проспекта, кључних информација и правила пословања УЦИТС фондова којима друштво за управљање управља, као и законске и подзаконске регулативе и других писмена едукативног садржаја као и давање појашњења истих;

4) обавештавање о месту и времену када заинтересована лица могу постати чланови фонда.

Послови маркетинга у смислу овог правилника не подразумевају:

1) заступање друштва за управљање у продаји инвестиционих јединица;

2) закључење уговора о приступању фонду којим друштво за управљање управља;

3) пријем средстава или уплата на име куповине инвестиционих јединица.

Текст за оглашавање

Члан 38.

Друштво за управљање врши јавно оглашавање УЦИТС фондова објављивањем текста, у писаним и електронским медијима, путем билборда или у другом облику.

Друштво је дужно да припреми текст за оглашавање који:

1) је написан на српском језику (с тим да може бити и на страном језику, уколико је истоветне садржине);

2) садржи појмове усаглашене са законском регулативом;

3) је лако разумљив и јасан, односно садржи прецизне, ажуриране, релевантне, недвосмислене и потпуне информације о друштву за управљање и/или УЦИТС фондовима којима управља;

4) садржи савет инвеститорима да треба да размотре инвестиционе циљеве, ризике, накнаде и трошкове инвестиционог фонда пре него што се одлуче да инвестирају;

5) уколико садржи статистичке податке, податке до којих се долази истраживањем или податке из документације, мора јасно садржати њихов извор, као и периоде на које се односе, да би се могли објективно проверити у смислу њихове релевантности;

6) уколико садржи пословне резултате финансијске групе чије је друштво за управљање део:

(1) резултати пословне групе не смеју бити представљени као резултати друштва за управљање, односно ти подаци треба да буду јасно одвојени од пословних резултата тог друштва,

(2) само лица која директно поседују учешће у капиталу друштва за управљање могу бити назначена као акционари тог друштва;

7) свако оглашавање упоређивањем мора садржати све материјалне разлике између друштава за управљање, односно УЦИТС фондова која се пореде.

Текст за оглашавање не сме да садржи:

- 1) неистините податке, као ни податке којима се ствара лажни или погрешан утисак о друштву за управљање, УЦИТС фондовима којим друштво управља или о инвестиционим фондовима уопште;
- 2) податке који се не могу објективно проверити;
- 3) изразе у суперлативу;
- 4) нејасне, двосмислене или преувеличане информације на основу којих члан или потенцијални члан фонда може бити доведен у заблуду или може доћи до погрешног закључка у вези са одређеним друштвом за управљање, конкретним УЦИТС фондом или инвестиционим фондовима уопште;
- 5) информације у фуснотама или легенде, осим у случајевима када то неће умањити разумевање текста;
- 6) вредносни суд о УЦИТС фонду којим управља друго друштво за управљање нити сме садржати податке који негативно, неистинито и погрешно описују друге фондове или друга друштва за управљање;
- 7) нетачно приказивање нити једне материјалне чињенице.

Оглашавање приноса УЦИТС фонда

Члан 39.

Друштво за управљање је дужно да објављује принос УЦИТС фонда на начин и у роковима прописаним овим правилником.

Текст за оглашавање приноса:

- 1) мора да садржи податке о вредности нето имовине фонда, накнадама и трошковима који се наплаћују из имовине УЦИТС фонда, и о степену и врсти ризика улагања у УЦИТС фонд;
- 2) не сме да прогнозира будуће приносе, нити да предвиђа да ће се приноси из претходних периода поновити.

Текст за оглашавање приноса може да садржи и следеће додатне информације о приносима УЦИТС фонда:

- 1) кумулативне приносе за одређени период, при чему се најкраћим периодом сматра период од последњих пет година, а најдужим период од последњих 10 година;
- 2) приносе у поређењу са изабраним „*benchmark*”-ом исте врсте;
- 3) приносе у поређењу са другим УЦИТС фондовима исте врсте и категорије.

Када се у тексту за оглашавање УЦИТС фонда износе подаци о приносима другог УЦИТС фонда исте врсте, односно врши њихово

упоређивање, обавезно се износе и упоредни подаци о накнадама и трошковима.

Одобрење оглашавања

Члан 40.

Друштво за управљање је дужно да Комисији достави захтев за давање сагласности на оглашавање на обрасцу „УЦИТС фонд – *Оглашавање*“ заједно са предлогом текста за оглашавање најмање пет радних дана пре објављивања.

Уколико Комисија у року од три радна дана од пријема захтева не наложи измене текста из става 1. овог члана, сматра се да је сагласност за објављивање дата.

Уколико Комисија у року из става 2. овог члана, наложи измене текста за оглашавање, друштво за управљање је дужно да унесе наложене измене пре објављивања.

Обавеза из става 1. овог члана се не односи на текст за оглашавање који су претходно достављени Комисији и који се користе без материјално значајних промена.

Члан 41.

Друштво за управљање води електронску евиденцију о материјалу за оглашавање, као и информацијама које се односе на медије у којима су материјали коришћени, периоде у којима су коришћени и изворе статистичких података, графикана или било којих других илустрација.

Друштво за управљање је дужно да чува копије свих материјала из става 1. овог члана најмање три године од дана последњег коришћења.

Оглашавање накнада и трошкова

Члан 42.

Друштво за управљање може да оглашава само накнаде и трошкове који су у складу са проспектом УЦИТС фонда којим управља. Друштво за управљање може преузети део или целокупан износ појединих трошкова УЦИТС фонда у одређеном периоду или одређеним категоријама инвеститора може укинути или смањити улазну или излазну накнаду и друге накнаде које наплаћује од чланова фонда, уколико је ова могућност прописана проспектом тог фонда.

Обавештење о преузимању трошкова из става 2. овог члана садржи:

1) врсту, висину (износ) и период у коме друштво за управљање преузима трошкове;

2) категорију инвеститора, врсту, висину (износ) и период у коме друштво за управљање смањује или укида накнаде.

Обавештење из става 3. овог члана друштво за управљање је дужно да достави Комисији и објави на својој интернет страници пре дана почетка преузимања тих трошкова.

VIII. ДОЗВОЉЕНА УЛАГАЊА И ОГРАНИЧЕЊА УЛАГАЊА УЦИТС ФОНДА

Регулисана тржишта

Члан 43.

Регулисано тржиште у смислу Закона је тржиште које испуњава услове за регулисано тржиште у складу са законом који уређује тржиште капитала у Републици и/или држави чланици.

Службени листинг берзе у смислу Закона је листинг берзе са седиштем у трећој држави који најмање испуњава услове за регулисано тржиште прописане законом којим се уређује тржиште капитала у Републици и/или другој држави чланици.

Друга регулисана тржишта у смислу Закона су она која испуњавају следеће услове:

1) у вези с њима друштво за управљање има прописане све потребне процедуре и поступке који обезбеђују поступање с пажњом доброг стручњака у складу с правилима понашања прописаним Законом и правилником којим се уређује пословање друштава за управљање;

2) имају дозволу, регулисана су и предмет су надзора од стране надлежних органа у складу са националном законодавством држава у којима имају седиште;

3) централни регистар депо и клиринг хартија од вредности је предмет надзора од стране надлежних органа у складу са националним законодавством држава у којима имају седиште;

4) намирење трансакција извршава се у прихватљивом временском року;

5) на њима је дозвољено улагати у УЦИТС фондове из државе седишта тог тржишта;

6) редовно послују, односно на њима се континуирано у прописаном временском периоду одвија трговање;

7) отворена су за јавност.

Члан 44.

Друштву за управљање дозвољено је да закључује уговоре у трансакцијама са изведеним финансијским инструментима којима се тргује ван регулисаног тржишта (у даљем тексту: ОТЦ изведени финансијски инструменти) само са лицима које се сматрају квалификованим инвеститорима у смислу закона којим се уређује тржиште капитала.

Изузетно од става 1. овог члана друштво за управљање може за рачун УЦИТС фонда трговати ОТЦ изведеним финансијским инструментима са лицима која се не сматрају квалификованим инвеститорима искључиво када такву трансакцију није било могуће склопити на регулисаном тржишту, при чему је дужно да интерним актима пропише ситуације, услове и околности у којима је дозвољено склапање таквих трансакција, као и да обезбеди да се исте обављају по фер условима.

За сваку трговину ОТЦ изведеним финансијским инструментима из става 2. овог члана друштво за управљање је дужно:

- 1) да образложи и документује разлоге због којих се иста обавља;
- 2) да поседује доказе о спровођењу исте у складу са ставом 2. овог члана;
- 3) да наведену документацију чува на начин прописан Законом и овим правилником.

Друге уговорне стране у трансакцијама са ОТЦ изведеним инструментима из члана 42. став 2. тачка 5) Закона могу бити само лица која се сматрају квалификованим инвеститорима у смислу закона којим се уређује тржиште капитала, а који подлежу обавези одобрења и надзора надлежног регулаторног тела.

Дозвољена улагања УЦИТС фонда

Члан 45.

Имовина УЦИТС фондова искључиво се може улагати у:

- 1) преносиве хартије од вредности или инструменте тржишта новца:

(1) који су листирани или се њима тргује на регулисаном тржишту, односно МТП у Републици и/или држави чланици, и

(2) који су листирани на службеном листингу берзе у трећој држави или којима се тргује на другом регулисаном тржишту у трећој држави које редовно послује, признато је и отворено за јавност, под условом да је такво улагање предвиђено проспектом УЦИТС фонда;

2) недавно издате преносиве хартије од вредности у Републици, под следећим условима:

(1) услови издавања укључују обавезу да ће издавалац поднети захтев за листирање у службени листинг берзе или на друго регулисано тржиште које редовно послује, признато је и отворено за јавност,

(2) такво улагање предвиђено је проспектом, и

(3) листирање ће се извршити у року од једне године од дана издавања;

3) инвестиционе јединице УЦИТС фондова или других инвестиционих фондова који се организују, односно оснивају са јединим циљем да се заједничка средства, која су прикупљена јавном понудом, улажу у преносиве хартије од вредности или у другу ликвидну финансијску имовину, на основу правила дисперзије ризика, као и принципу откупа инвестиционих јединица, под следећим условима:

(1) такви инвестициони фондови добили су дозволу за рад од Комисије, односно надлежног органа државе чланице или надлежног органа треће државе са којима је осигурана сарадња са Комисијом, а који подлежу једнаком надзору какав је прописан овим законом,

(2) степен заштите чланова других инвестиционих фондова је једнак степену заштите која је прописана за чланове УЦИТС фонда, посебно у делу који се односи на одвојеност имовине, задуживање, давање зајмова и продају преносивих хартија од вредности и инструмената тржишта новца без покрића,

(3) о пословању тих инвестиционих фондова извештава се у полугодишњим и годишњим извештајима, како би се омогућила процена имовине и обавеза, добити и пословања током извештајног периода, и

(4) проспектом, односно правилима УЦИТС фонда или другог инвестиционог фонда чије се инвестиционе јединице или акције намеравају стицати, предвиђено је да највише 10% његове имовине може бити уложено у инвестиционе јединице другог УЦИТС фонда или других инвестиционих фондова;

4) депозите код кредитних институција који су расположиви на први захтев и који доспевају за највише 12 месеци, под условом да кредитна институција има регистровано седиште у Републици или другој држави чланице или, ако кредитна институција има регистровано седиште у трећој држави, под условом да подлеже надзору за који Комисија сматра да је једнак ономе прописаном овим законом;

5) изведене финансијске инструменте којима се тргује на регулисаним тржиштима из тачке 1. овог става или ОТЦ изведене финансијске инструменте под следећим условима:

(1) изведени су или се односе на финансијске инструменте обухваћене тач. 1) до 4) овог става, финансијске индексе, каматне стопе, девизне курсеве или валуте, у које УЦИТС фонд може улагати у складу са својим инвестиционим циљевима наведеним у проспекту УЦИТС фонда,

(2) друге уговорне стране у трансакцијама са ОТЦ изведеним инструментима су институције које подлежу пруденцијалном надзору и припадају категоријама којима дозволу издаје Комисија односно други надлежни орган у Републици, и

(3) ОТЦ изведени финансијски инструменти подлежу свакодневном поузданом и проверљивом вредновању и у сваком тренутку могуће их је продати, ликвидирати или затворити трансакцијом клиринга по њиховој фер вредности на захтев УЦИТС фонда;

б) инструменте тржишта новца којима се не тргује на регулисаним тржиштима из тачке 1. овог става, а чије је издавање или издавалац регулисан у смислу заштите инвеститора и штедних улога, на начин да:

(1) издала их је или за њих гарантује Република, Народна банка Србије, аутономна покрајина, јединица локалне самоуправе Републике, друга држава чланица или јединица локалне и регионалне самоуправе или централна банка друге државе чланице, Европска централна банка, Европска унија или Европска инвестициона банка, трећа држава или, у случају федералне државе, једна од чланица које чине федерацију, или јавно међународно тело којем припадају једна или више држава чланица, у складу са прописима,

(2) издало их је друштво чијим се хартијама од вредности тргује на регулисаним тржиштима из тачке 1. овог става, или

(3) издао их је или за њих гарантује субјект који подлеже пруденцијалном надзору или субјект који подлеже правилима надзора која су барем једнако строга као она прописана овим законом.

УЦИТС фонд може имати додатна ликвидна средства која држи у новцу на рачуну у Републици.

Највише 10% вредности имовине УЦИТС фонда може се уложити у преносиве хартије од вредности и инструменте тржишта новца који нису наведени у ставу 1. овог члана.

Ограничења улагања имовине УЦИТС фонда

На улагања имовине УЦИТС фонда се примењују следећа ограничења:

1) у преносиве хартије од вредности, односно инструменте тржишта новца једног издаваоца се не може улагати више од 10% имовине УЦИТС фонда, с тим да збир појединачних улагања, која су већа од 5% имовине УЦИТС фонда, не сме бити већи од 40% вредности укупне имовине УЦИТС фонда, при чему се наведено ограничење од 40% не односи на депозите и трансакције са ОТЦ изведеним инструментима закључене са финансијским институцијама које подлежу пруденцијалном надзору и припадају категоријама којима дозволу издаје Комисија односно други надлежни орган у Републици;

2) у новчане депозите у једној банци, односно кредитној институцији не може се улагати више од 20% имовине УЦИТС фонда, с тим да се ово ограничење се не односи на новчане депозите код депозитара;

3) до 10% имовине УЦИТС фонда може се улагати у изведене финансијске инструменте којима се тргује на ОТЦ тржишту када је друга страна у трансакцији банка, односно кредитна институција, односно до 5% имовине инвестиционог фонда када је друга страна у трансакцији друго правно лице;

4) у један УЦИТС фонд и други инвестициони фонд из члана 42. став 2. тачка 3) Закона може се улагати до 20% имовине УЦИТС фонда;

5) укупна вредност улагања у инвестиционе фондове који нису УЦИТС фондови из члана 42. став 2. тачка 3) Закона не сме бити већа од 30% имовине фонда;

6) имовина УЦИТС фонда не може се улагати у хартије од вредности и друге финансијске инструменте које издаје друштво за управљање и са њим повезана лица;

7) имовином УЦИТС фонда се не могу заузимати кратке позиције, односно не може да обавља продају без покрића;

8) имовина УЦИТС фонда не може се улагати у племените метале или депозитне потврде које се односе на племените метале;

9) у преносиве хартије од вредности, односно инструменте тржишта новца чији су издаваоци повезана друштва у смислу члана 43. став 7. Закона не може улагати више од 20% имовине УЦИТС фонда.

Изузетно од става 1. тачка 1) овог члана до 35% имовине УЦИТС фонда може се улагати у преносиве хартије од вредности или инструменте тржишта новца које издају или за које гарантују Народна банка Србије, Република, аутономна покрајина, јединица локалне

самоуправе, држава чланица или јединица локалне и регионалне самоуправе државе чланице, трећа држава или јавно међународно тело којем припадају једна или више држава чланица.

Изузетно од ограничења из става 1. тачка 1) овог члана највише 25% вредности имовине може бити уложено у обвезнице које издају кредитне институције, које имају регистровано седиште у Републици, односно држави чланици, које су предмет надзора у складу са Законом, а у циљу заштите инвеститора у те обвезнице. Средства од издавања таквих обвезница морају бити уложена у складу са законом у имовину која ће до доспећа обвезница омогућити испуњење обавеза које произлазе из обвезница и која би се, у случају неиспуњења обавеза издаваоца, првенствено искористила за исплату главнице и стечених камата по основу обвезница. Ако је више од 5% вредности имовине УЦИТС фонда уложено у такве обвезнице једног издаваоца, укупна вредност таквих улагања, која чине више од 5% вредности имовине фонда, не сме бити већа од 80% вредности имовине УЦИТС фонда.

Укупна изложеност УЦИТС фонда према једном лицу може да износи највише до 20% имовине УЦИТС фонда, осим за издаваоце из ст. 2. и 3. овог члана за које изложеност не може бити већа од 35%, односно 25% имовине УЦИТС фонда.

Друштво за управљање приликом стицања акција које носе право гласа у вези са свим УЦИТС фондовима којима управља не сме стећи значајну контролу над издаваоцем.

Изузетно од става 2. овог правилника, Комисија може да дозволи да до 100% вредности имовине УЦИТС фонда буде уложено у преносиве хартије од вредности и инструменте тржишта новца чији је издавалац или за њих гарантује Република, Народна банка Србије, аутономна покрајина или јединица локалне самоуправе Републике, држава чланица ЕУ, јединица локалне и регионалне самоуправе државе чланице, треће државе или јавно међународно тело коме припадају једна или више држава чланица, у складу с прописима и под условом да:

1) је заштита инвеститора УЦИТС фонда једнака оној заштити коју имају инвеститори у УЦИТС фонду чија је имовина уложена у складу са ограничењима из члана 43. Закона;

2) се имовина УЦИТС фонда састоји од најмање 6 различитих емисија хартија од вредности, али учешће нити једне појединачне емисије хартија од вредности не прелази 30% вредности имовине УЦИТС фонда;

3) у правилима УЦИТС фонда, проспекту и рекламним материјалима УЦИТС фонда буде јасно истакнута изјава да је УЦИТС фонд добио одобрење за улагање у складу са Законом и овим ставом, као и да су јасно наведени издаваоци из овог става у чије хартије од

вредности се намерава улагати или је уложено више од 35% вредности имовине УЦИТС фонда.

Члан 47.

У случају одступања од ограничења улагања предвиђених Законом, овим правилником и проспектом, а услед наступања околности које друштво за управљање није могло предвидети, односно на које није могло утицати, друштво за управљање је дужно да одмах обавести Комисију и да у року од три месеца од дана одступања, усклади структуру имовине УЦИТС фонда са ограничењима улагања.

Комисија може на захтев друштва за управљање да продужи рок из става 1. овог члана уколико утврди:

1) да је до одступања структуре имовине УЦИТС фонда од ограничења утврђених важећим прописима дошло због пада вредности имовине УЦИТС фонда или поремећаја на тржишту;

2) да услед пада вредности имовине УЦИТС фонда, акције једног издаваоца чине више од 10% имовине УЦИТС фонда, односно инструменти тржишта новца од вредности из члана 42. став 2. тачка б) подтачка 1) Закона чине више од 35% имовине фонда;

3) да је друштво за управљање доставило предлог за превазилажење наведених прекорачења у разумном року, а чија је дужина првенствено опредељена заштитом интереса чланова фонда.

У случајевима одступања од ограничења улагања ван случаја предвиђеног одредбама овог члана, Комисија, по сазнању таквих чињеница, одмах предузима мере надзора у складу са Законом.

IX. УТВРЂИВАЊЕ ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ, ЦЕНЕ ИНВЕСТИЦИОНЕ ЈЕДИНИЦЕ И ПРИНОСА УЦИТС ФОНДА

Начин и учесталост обрачунавања нето имовине УЦИТС фонда

Члан 48.

Обрачун хартија од вредности које чине имовину УЦИТС фонда заснива се на њиховој фер вредности за дан за који се врши обрачун (у даљем тексту: дан Т).

У тренутку куповине основу за вредновање чини набавна вредност која укључује купопродајну цену увећану за трошкове трансакције који се могу директно приписати стицању хартија од вредности.

Изузетак од става 2. овог члана представљају хартије од вредности које су класификоване као хартије од вредности кроз биланс успеха и инвестиционе јединице, када трошкове трансакције не треба укључити у набавну вредност.

Фер вредност се заокружује на две децимале.

Дани T-1, T+1, T+2 у смислу овог правилника односе се на радне дане који претходе, односно следе након дана T.

Члан 49.

Фер вредност акција којима се тргује на регулисаном тржишту у Републици се утврђује као просечна пондерисана цена за последњих пет дана када је било трговања акцијом у последњих 180 дана (T-179).

Уколико није било најмање пет дана трговања акцијом у периоду из става 1. овог члана, фер вредност акција се утврђује у износу који је мањи од следеће две вредности:

- 1) књиговодствене вредности акција (обрачунска вредност из проспекта); или
- 2) цене на затварању на дан када је последњи пут било трговања том акцијом на регулисаном тржишту, односно МТП.

Члан 50.

Фер вредност акција којима се тргује на иностраним тржиштима се утврђује на основу њихове цене на затварању на дан T на тржишту које је утврђено као примарни извор цене за ту хартију и која је службено котирана на финансијском информативном сервису.

Уколико није било трговања на дан T, фер вредност акција из става 1. овог члана се утврђује као цена на затварању на дан када је последњи пут било трговања том хартијом у периоду који претходи дану T, а који није дужи од 90 дана (T-89).

Уколико није било трговања периоду из става 2. овог члана, фер вредност акција из става 1. овог члана се утврђује у износу који је мањи од следеће две вредности:

- 1) књиговодствене вредности акција (обрачунска вредност из проспекта); или
- 2) цене на затварању на дан када је последњи пут било трговања том акцијом на тржишту из става 1. овог члана.

Члан 51.

Фер вредност депозитних потврда којима се тргује на регулисаном тржишту у Републици се утврђује на начин прописан чланом 49. став 1. овог правилника, односно депозитних потврда којима се тргује на иностраним тржиштима на начин прописан чланом 50. ст. 1. и 2. овог правилника.

Уколико није било трговања периоду из става 1. овог члана, фер вредност депозитних потврда се утврђује у износу који је мањи од следеће две вредности:

1) цене по којој се депозитне потврде могу заменити за хартије од вредности чији су еквивалент; или

2) цене на затварању на дан када је последњи пут било трговања депозитном потврдом на тржишту из става 1. овог члана.

Члан 52.

Фер вредност дужничких хартија од вредности које издају Република, Народна банка Србије или правна лица са седиштем у Републици се утврђује:

1) на основу њихове цене на затварању на дан T на тржишту на коме се тргује тим хартијама од вредности;

2) уколико није било трговања на дан T , на основу цене на затварању када је последњи пут било трговања том хартијом од вредности у периоду који претходи дану T , а који није дужи од 30 дана ($T-29$);

3) уколико нису испуњени услови из тач. 1. и 2. овог става дисконтовањем токова готовине, при чему се као дисконтна стопа користи преовлађујућа тржишна каматна стопа за те хартије, односно за дужничке хартије од вредности које имају исти или приближан рок доспећа и исти кредитни рејтинг.

Уз претходну сагласност Комисије, уместо коришћења метода из става 1. овог члана, фер вредност дужничких хартија од вредности које издају Република, Народна банка Србије или правна лица са седиштем у Републици друштва за управљање могу утврђивати дисконтовањем токова готовине коришћењем модела који израђује Удружење друштава за управљање отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом.

Став 1. овог правилника сходно се примењује када су издаваоци дужничких хартија од вредности међународне финансијске организације, државе чланице и друге државе, односно централне банке тих држава, и, правна лица са седиштем у тим државама.

Члан 53.

Фер вредност инвестиционих јединица утврђује се као њихова вредност на дан $T-1$ која је објављена на интернет страници друштва за управљање које управља УЦИТС фондом за чије се инвестиционе јединице она одређује.

У случају обуставе куповине и откупа инвестиционих јединица из става 1. овог члана, фер вредност утврђује се као последња вредност објављена на интернет страници друштва за управљање.

Члан 54.

Фер вредност новчаних депозита обрачунава се у складу са стањем на рачуну, укључујући и доспелу и ненаплаћену камату.

Обрачун и припис прихода од камате на орочене депозите (потраживања УЦИТС фонда по основу камата) и текуће рачуне (потраживања УЦИТС фонда по основу камата) врши се на дневном нивоу.

Метод обрачуна камате на депозите одређује се уговором између друштва за управљање и пословне банке.

Исплата прихода од камате по текућем рачуну врши се једном месечно по добијању каматног листа од банке.

У случају одступања обрачунате камате од уплаћених средстава по основу камате, разлика се књижи као ванредни приход, односно расход.

Члан 55.

Вредност имовине УЦИТС фонда која је исказана у страниј валути прерачунава се у динарску противвредност, према званичном средњем курсу динара према тој валути који утврђује Народна банка Србије на дан Т.

Признавање дивиденди

Члан 56.

Дивиденда која се исплаћује у новцу евидентира се пре уплате исте на рачун УЦИТС фонда као потраживање и улази у обрачун вредности имовине УЦИТС фонда даном пријема документа издаваоца, у коме је наведен припадајући износ дивиденде на основу одлуке скупштине акционара о исплати дивиденде у новцу.

Новчано потраживање из става 1. овог члана води се као потраживање све до дана уплате дивиденде на рачун УЦИТС фонда.

Дивиденда која се исплаћује у акцијама, путем нове емисије, евидентира се као потраживање и улази у обрачун вредности имовине УЦИТС фонда, даном пријема документа издаваоца, у коме је наведен припадајући број акција на основу одлуке скупштине акционара о исплати дивиденде у акцијама.

Потраживање у акцијама вреднује се по фер вредности до уписа новоиздатих акција у Централни регистар депо и клиринга хартија од вредности (у даљем тескту: Централни регистар).

Евидентирање потраживања по основу уписаних акција у поступку јавне понуде

Члан 57.

Уплата акција по основу права пречег уписа евидентира се као новчано потраживање до пријема одговарајућег документа издаваоца којим се потврђује успешност емисије и да ће УЦИТС фонду бити додељен број акција са уписнице.

Даном пријема документа из става 1. овог члана новчано потраживање постаје потраживање у акцијама, до уписа тих акција у Централни регистар и вреднује се по фер вредности.

Уплата акција по основу проспекта за јавну понуду акција (акције доступне свим заинтересованим инвеститорима) евидентира се као новчано потраживање до пријема одговарајућег документа издаваоца којим се потврђује успешност емисије и да ће УЦИТС фонду бити додељен одређен број акција.

Даном пријема документа из става 3. овог члана одговарајући део новчаног потраживања постаје потраживање у акцијама, до уписа тих акција у Централни регистар и вреднује се по фер вредности и истовремено износ новчаног потраживања се умањује за износ потребан за плаћање евидентираних потраживања у акцијама, а преостали износ се води као новчано потраживање док издавалац не изврши повраћај више уплаћених средстава на текући рачун УЦИТС фонда.

Евидентирање потраживања по основу понуде за преузимање, односно понуде за стицање сопствених акција

Члан 58.

Депоноване акција по основу понуде за преузимање, односно понуде за стицање сопствених акција евидентира се по фер вредности све до званичног обавештења о броју продатих акција и продајној цени.

Даном пријема обавештења из става 1. овог члана, потраживање за продате акције постаје новчано потраживање за вредност по којој су акције продате у количини за коју је реализована трансакција, а оне које нису продате воде се као потраживање у акцијама које се вреднује по фер вредности.

Члан 59.

Друштво за управљање је обавезно да чува у папирном и електронском облику информације о ценама и изворима на основу којих је извршен обрачун вредности имовине фонда најмање пет година.

Укупна вредност имовине УЦИТС фонда

Члан 60.

Укупна вредност имовине УЦИТС фонда је збир вредности финансијских инструмената из портфолија УЦИТС фонда, депозита новчаних средстава УЦИТС фонда код кредитних институција и друге имовине.

Трошкови УЦИТС фонда

Члан 61.

Трошкови који се могу плаћати из имовине УЦИТС фонда су:

1) зависни трошкови трансакција који укључују:

(1) трошкове куповине и продаје хартија од вредности (провизије за услуге организатора тржишта и инвестиционих друштава, трошкове клиринга и салдирања),

(2) трошкове платног промета (домаћи и међународни платни промет и пренос на новчаним рачунима у истој банци и сл.),

(3) порезе и друге фискалне обавезе,

2) камате и накнаде у вези са задуживањем УЦИТС фонда;

3) трошак екстерног ревизора;

4) накнада друштву за управљање;

5) накнада депозитару.

Уколико су накнаде уговорене са девизном клаузулом, свакодневно се врши прерачун у динарску противвредност према званичном средњем курсу динара према тој валути који утврђује Народна банка Србије.

Трошак екстерног ревизора из става 1. тачка 3) овог члана обрачунава се на дневном нивоу, при чему депозитар овај податак добија од друштва за управљање уз прилог одговарајуће документације (уговор, фактура и др.), а измирење обавезе врши се у складу са уговором закљученим између друштва за управљање и екстерног ревизора.

Накнаде друштву за управљање и депозитару из става 1. тач. 4) и 5) овог члана се изражавају у проценту на годишњем нивоу, наплаћују се месечно, а обрачунавају дневно према следећој формули:

$$F_n = \frac{(BAV - L) \cdot M_n}{365,25}$$

при чему је:

F_n – износ дневне накнаде друштву за управљање, односно депозитару

M_n – накнада друштву за управљање, односно депозитару

BAV – укупна вредност имовине УЦИТС фонда

L – све познате обавезе до дана T (накнада друштву за управљање је позната обавеза приликом обрачуна накнаде депозитару)

Нето вредност имовине УЦИТС фонда и вредност инвестиционе јединице

Члан 62.

Привремена нето вредност имовине УЦИТС фонда (у даљем тексту: NAV1) је разлика укупне имовине и свих обавеза УЦИТС фонда.

Уплате чланова фонда, као и неидентификоване уплате извршене на дан T не утичу на NAV1, а приказују се као средства на рачуну и као обавезе за издавање инвестиционих јединица и обавезе за неидентификоване уплате.

Коначна нето вредност имовине УЦИТС фонда (у даљем тексту: NAV) се добија када се на NAV1 додају уплате за куповину (умањене за улазне накнаде) и одузму исплате по основу захтева за откуп.

Број и вредност инвестиционе јединице

Члан 63.

Вредност инвестиционе јединице на дан T је количник NAV1 и броја инвестиционих јединица на $T-1$.

Све уплате за куповину, односно потраживања у случају преласка из једног у други УЦИТС фонд и откуп инвестиционих јединица конвертују се по вредности инвестиционе јединице на дан T .

Број инвестиционих јединица на дан T се добија када се од броја на $T-1$ одузме број инвестиционих јединица које се откупљују и дода број инвестиционих јединица које су купљене.

Укупан број инвестиционих јединица УЦИТС фонда мора бити једнак збиру инвестиционих јединица на индивидуалним рачунима чланова фонда.

Члан 64.

Нето имовина УЦИТС фонда, вредност и укупан број инвестиционих јединица се израчунава свакодневно и то за дан Т израчунава се на дан Т+1.

Вредност инвестиционе јединице се утврђује на пет децимала, а објављује са две децимале.

NAV и вредност инвестиционе јединице потврђује депозитар и исти се објављују на интернет страници друштва за управљање до 20 часова на дан Т+1.

Вредност, односно цена инвестиционе јединице се у складу са чланом 34. став 1. тачка 9) и чланом 49. став 4) Закона објављује на интернет страници друштва за управљање у валути која је опредељена проспектом и у динарима.

Утврђивање и објављивање приноса УЦИТС фонда

Члан 65.

Друштво за управљање дужно је да стопу приноса УЦИТС фонда обрачунава посебно за сваки УЦИТС фонд којим управља и не може да објављује просечан принос тих УЦИТС фондова.

Члан 66.

Стопа приноса УЦИТС фонда изражава се у процентима, заокруживањем на пет децимала, осим при оглашавању УЦИТС фонда и објављивању на интернет страницама када се објављује вредност са две децимале.

Члан 67.

Стопа приноса УЦИТС фонда за последњих 12 месеци обрачунава се према следећој формули:

$$R_a = \{A - B + D_a\} / B$$

при чему је:

R_a – стопа приноса УЦИТС фонда за последњих 12 месеци

A – вредност инвестиционе јединице последњег дана периода од 12 месеци за који се обрачунава принос УЦИТС фонда

B – вредност инвестиционе јединице последњег дана периода од 12 месеци који претходи периоду који се обрачунава принос УЦИТС фонда

D_a – износ који је УЦИТС фонд исплатио инвеститорима по основу прихода од камата, дивиденди и капиталне добити од хартија од вредности у портфолиу фонда у току последњих 12 месеци по инвестиционој јединици

Члан 68.

Стопа приноса УЦИТС фонда за период од пет година обрачунава се према следећој формули:

$$R_5 = \{(A + D_5)/C\}^{1/5} - 1$$

при чему је:

R_5 – стопа приноса УЦИТС фонда за период од пет година

A – вредност инвестиционе јединице, последњег дана периода од пет година за који се обрачунава принос УЦИТС фонда

D_5 – износ који је УЦИТС фонд исплатио инвеститорима по основу прихода од камата, дивиденди и капиталне добити од хартија од вредности у портфолиу фонда у току последњих пет година по инвестиционој јединици

C – вредност инвестиционе јединице последњег дана периода који претходи периоду за који се обрачунава принос УЦИТС фонда

Члан 69.

Стопа приноса УЦИТС фонда од почетка његовог пословања обрачунава се према следећој формули:

$$R_n = \{(A + D_n)/D\}^{1/n} - 1$$

при чему је:

R_n – стопа приноса УЦИТС фонда од почетка његовог пословања

A – вредност инвестиционе јединице последњег дана периода за који се обрачунава принос УЦИТС фонда

D_n – износ који је УЦИТС фонд исплатио инвеститорима по основу прихода од камата, дивиденди и капиталне добити од хартија од вредности у портфолиу фонда од свог оснивања по инвестиционој јединици

D – почетна вредност инвестиционе јединице

n – количник броја дана за које се обрачунава стопа приноса УЦИТС фонда и броја 365,25 (као броја дана у години)

Члан 70.

Принос УЦИТС фонда очувања вредности имовине из члана 11. овог правилника се може обрачунавати (и објављивати) за периоде краће од 12 месеци, односно за периоде од 30 и 90 дана.

Принос обрачунат за периоде краће од 12 месеци се своди на годишњи ниво употребом следеће формуле:

$$\text{Текући принос: } R_t = (R_n \cdot 365.25/k) \cdot 100$$

Ефективни принос: $R_e = [(R_n + 1)365.25/k - 1] \cdot 100$
при чему је:

R_n – стопа приноса УЦИТС фонда оствареног у периоду краћем од 12 месеци

k – број дана за које је израчунат принос у складу са ставом 1. овог члана

Текући принос представља годишњи принос који инвеститор оствари улагањем у УЦИТС фонд, под условом да УЦИТС фонд не реинвестира приходе од камата током периода за који се принос израчунава.

Ефективни принос представља годишњи принос под условом да УЦИТС фонд реинвестира сав приход од камате који добије током периода за који се принос израчунава.

Објављивање приноса

Члан 71.

Друштво за управљање је дужно да обрачунава стопу приноса за сваки УЦИТС фонд којим управља два пута годишње, закључно на дан 30. јуна, односно 31. децембра текуће године.

Изузетно од става 1. овог члана, код УЦИТС фондова очувања вредности из члана 11. овог правилника је допуштено месечно објављивање стопе приноса.

Друштво је дужно да обрачунату стопу приноса објави на интернет страници друштва за управљање наредног радног дана од дана потврђивања од стране депозитара.

Друштво за управљање које управља са више УЦИТС фондова не може објављивати просечан принос тих фондова.

Члан 72.

Подаци о приносима УЦИТС фонда објављују се у следећој табели.

Назив УЦИТС фонда	квартал/год-	квартал/год-	квартал/год-	квартал/год-
	квартал/год.	квартал/год.	квартал/год.	квартал/год.
	%	%	%	%

Подаци се исказују за сваки од претходних дванаестомесечних периода где се последњи завршава у кварталу који непосредно претходи датуму када се оглашавање врши.

Ако УЦИТС фонд постоји мање од пет година, у табели за године које недостају ставља се знак „-“.

Приноси УЦИТС фонда се не објављују у првој години пословања.

Члан 73.

Друштво за управљање је дужно да непосредно поред података о приносу УЦИТС фонда наведе следеће напомене:

ПРЕТХОДНО ОСТВАРЕНИ ПРИНОСИ НЕ ПРЕДСТАВЉАЈУ ГАРАНЦИЈУ БУДУЋИХ РЕЗУЛТАТА. ПРИНОСИ МОГУ БИТИ ВИШИ ИЛИ НИЖИ ОД РАНИЈИХ.

ИНВЕСТИЦИЈЕ У УЦИТС ФОНД НИСУ ОСИГУРАНЕ КОД АГЕНЦИЈЕ ЗА ОСИГУРАЊЕ ДЕПОЗИТА КОЈЕ ДРУГЕ АГЕНЦИЈЕ. ИАКО УЦИТС ФОНД ТЕЖИ ПОВЕЋАЊУ ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ, ПРИБАВИТИ ИНВЕСТИРАЊА ЗБОГ РИЗИКА ОПИСНИХ У ПРОСПЕКТУ СУ ИПАК МОГУЋИ.

ПРИНОС ИНВЕСТИТОРА ОД УЛАГАЊА У УЦИТС ФОНД ЗАВИСИ ОД ПРИНОСА УЦИТС ФОНДА. ПРИБАВИТИ НАКНАДА КОЈЕ ИНВЕСТИТОР ПЛАЋА ПРИЛИКОМ СТИЦАЊА, ОДНОСНО ОТКУПА ИНВЕСТИЦИЈА ЈЕДИНИЦА.

Контрола и потврђивање нето вредности имовине и приноса УЦИТС фонда од стране депозитара

Члан 74.

Друштво за управљање писаним процедурама уређује са депозитаром код ког се води рачун УЦИТС фонда начин достављања података и усаглашавања разлика у обрачуну.

Друштво за управљање обрачунава и доставља депозитару:

- 1) нето вредност имовине УЦИТС фонда и вредност инвестиционе јединице сваког радног дана; и
- 2) принос УЦИТС фонда најкасније наредног радног дана од истека извештајног периода.

Обрачун депозитара

Члан 75.

Депозитар је дужан да за сваки УЦИТС фонд одвојено води електронски регистар имовине тог фонда коме могу приступити само запослени код депозитара који су назначени интерном одлуком.

Депозитар ради контроле обрачуна, преко финансијско-информативних сервиса обезбеђује податке о тржишној вредности хартија од вредности и другој имовини које чине имовину УЦИТС фонда.

Депозитар може од друштва за управљање захтевати да му достави и податке које он не може прибавити на начин из става 2. овог члана, као и доказе који потврђују те податке.

На основу података из ст. 2. и 3. овог члана, депозитар обрачунава вредности нето имовине, инвестиционе јединице и приноса фонда.

Усаглашавање података

Члан 76.

Депозитар врши упоређивање својих података са подацима друштва за управљање о нето вредности имовине, нето вредности и промени броја (продатих, односно откупљених у односу на претходни извештај) инвестиционих јединица, односно приносу УЦИТС фонда на дан T+1.

Усаглашене податке о вредностима из става 1. овог члана, депозитар је дужан да доставља Комисији, електронском поштом или факсом најкасније на дан T+2.

Разлике у обрачуну

Члан 77.

Ако утврди разлике у обрачуну, депозитар је дужан да о томе одмах обавести друштво за управљање, ради утврђивања разлога неусаглашености и провере да ли су грешке учињене и у неком од претходних обрачуна.

Друштво за управљање, односно депозитар дужни су да уочене грешке исправе истог дана када се утврди разлика у обрачуну, односно разлог неусаглашености, а ако то није могуће учинити депозитар одмах обавештава Комисију о неусаглашености, односно усклађивању обрачуна вредности, разлозима неусаглашености и мерама које се предузимају ради усаглашавања.

У случају да се утврди да су грешке учињене и у неком од претходних обрачуна, друштво за управљање истог дана објављује на својој интернет страници обавештење о тим грешкама и њиховом утицају на обрачун, као и о мерама које се предузимају да се грешке исправе.

Корективне мере

Члан 78.

Друштво за управљање је дужно да, најкасније у року од 30 дана од идентификације разлога неслагања обрачуна који потичу од друштва за управљање:

1) спроведе корективне мере којима ће се разлог неслагања отклонити; и

2) писаним путем обавести Комисију о разлогу неслагања и предузетим корективним мерама.

Евиденција разлика у обрачуну

Члан 79.

Друштво за управљање је дужно да води евиденцију о разликама у обрачуну вредности из члана 77. овог правилника.

Евиденција из става 1. овог члана садржи:

- 1) датум када депозитар и друштво за управљање нису могли да усагласе обрачуне;
- 2) детаљни опис разлика у обрачуну;
- 3) мере које су предузете ради отклањања разлика у обрачуну;
- 4) трансакције које треба да буду исправљене;
- 5) корективне мере које су спроведене како би се спречило поновно појављивање разлика у обрачуну из истог разлога.

Друштво за управљање је дужно да трајно чува сву писану и електронску документацију у вези са неусаглашеношћу обрачуна и процесом усаглашавања.

X. СТАТУСНЕ ПРОМЕНЕ УЦИТС ФОНДА

Спајање и припајање

Члан 80.

Два или више УЦИТС фонда се могу спојити или припојити, уз претходну сагласност Комисије.

Спајањем УЦИТС фондова, два или више УЦИТС фондова (у даљем тексту: фондови преносиоци) престају да постоје без распуштања преносећи целокупну своју имовину и обавезе на новоосновани УЦИТС фонд (у даљем тексту: фонд преузималац) у замену за издавање инвестиционих јединица УЦИТС фонда преузимаоца члановима фондова преносиоца.

Припајањем УЦИТС фонда, један или више УЦИТС фондова (у даљем тексту: фондови преносиоци) престају да постоје без распуштања преносећи целокупну своју имовину и обавезе другом, постојећем УЦИТС фонду (у даљем тексту: фонд преузималац) у замену за издавање инвестиционих јединица фонда преузимаоца члановима фондова преносилаца преосталих припајањем.

Друштво за управљање које управља фондом преузимаоцем ступа, у своје име а за рачун фонда преузимаоца, у све правне односе у

којима је било друштво за управљање фонда преносиоца у своје име, а за рачун фонда преносиоца.

Након спроведене статусне промене, ималац инвестиционе јединице у фонду преносиоцу стиче инвестиционе јединице у фонду преузимаоцу, у складу са утврђеном пропорцијом замене.

Новчане исплате фонда преузимаоца приликом замене инвестиционих јединица

Члан 81.

Ако приликом замене инвестиционих јединица у фонду преносиоцу за инвестиционе јединице у фонду преузимаоцу имаоци инвестиционих јединица у фонду преносиоцу имају право на новчане исплате, оне не смеју прелазити 10% вредности њихових инвестиционих јединица у фонду преносиоцу.

Дан обрачуна пропорције замене и дан спровођења статусне промене

Члан 82.

Пропорција замене инвестиционих јединица у фонду преносиоцу за инвестиционе јединице у фонду преузимаоцу обрачунава се на дан спровођења статусне промене на основу нето вредности имовине УЦИТС фондова који учествују у статусној промени, обрачунате на начин предвиђен одредбама члана 47. Закона и овог правилника.

Дан спровођења статусне промене је дан одређен у нацрту уговора о статусној промени као предвиђени датум спровођења статусне промене, на који се спроводи пренос имовине и обавеза фонда преносиоца на фонд преузимаоца, као и замена инвестиционих јединица у фонду преносиоцу за инвестиционе јединице у фонду преузимаоцу.

Рок за издавање инвестиционих јединица фонда преузимаоца је наредни радни дан од дана спровођења статусне промене.

Правила и услови спровођења статусних промена

Члан 83.

Након спроведене статусне промене, нето вредност имовине фонда преузимаоца мора бити најмање једнака износу нето вредности имовине фонда преносиоца пре спровођења статусне промене, узимајући у обзир исплате у складу са чланом 81. овог правилника.

Укупна вредност свих инвестиционих јединица фонда преузимаоца једног лица након спроведене статусне промене, мора бити најмање

једнака укупној вредности инвестиционих јединица фонда преносиоца тог лица пре спровођења статусне промене.

Статусна промена УЦИТС фонда дозвољена је ако се након њеног спровођења не ослабљује економски положај ималаца инвестиционих јединица у фондовима који учествују у статусној промени.

Захтев за давање сагласности на припајање

Члан 84.

Друштва за управљање која намеравају да изврше припајање или спајање УЦИТС фондова дужни су да Комисији доставе захтев за давање сагласности на спајање, односно припајање.

Уз захтев, који се подноси на обрасцу „УЦИТС фонд – Спајање/Припајање“, друштво за управљање доставља:

- 1) одлуку о спајању/припајању УЦИТС фондова;
- 2) нацрт уговора о спајању/припајању УЦИТС фондова;
- 3) проспект фонда преузимаоца;
- 4) мишљење депозитара о спајању/припајању из члана 86. овог правилника;
- 5) текст обавештења имаоцима инвестиционих јединица о спајању/припајању;
- 6) документацију из члана 4. овог правилника за УЦИТС фонд који се организује, уколико се ради о спајању;
- 7) доказ о уплати накнаде Комисији; и
- 8) другу документацију по захтеву Комисије.

Комисија у року од 30 дана од дана пријема уредног захтева, доноси решење о давању сагласности на спајање/припајање УЦИТС фондова, уколико је спровођење спајања/припајања у интересу чланова УВИТС фондова.

Комисија доноси решење којим одбија захтев за давање дозволе на спајање/припајање УЦИТС фондова уколико оцени да спајање, односно припајање није у најбољем интересу чланова УЦИТС фондова који се спајају, односно припајају.

Нацрт уговора о припајању

Члан 85.

Друштва за управљање која управљају фондом преносиоцем и фондом преузимаоцем дужна су да израде заједнички нацрт уговора о припајању.

Нацрт уговора о припајању мора да садржи:

- 1) име УЦИТС фондова који учествују у поступку припајања, пословно име и седишта друштва за управљање која управљају фондом преносиоцем и фондом преузимаоцем;
- 2) кратак опис разлога за спровођење припајања и основе припајања;
- 3) опис предвиђених последица припајања на чланове фонда преносиоца и фонда преузимаоца;
- 4) опис начина вредновања имовине и обавеза фонда преносиоца и фонда преузимаоца на датум обрачуна пропорције замене;
- 5) опис методологије која ће се применити за обрачун пропорције замене;
- 6) утврђивање предвиђеног датума спровођења припајања;
- 7) детаљан опис поступака у вези са преносом имовине фонда преносиоца на фонд преузимаоца и у вези са заменом инвестиционих јединица у фонду преносиоцу за инвестиционе јединице у фонду преузимаоцу.

Осим информација и документације из става 2. овог члана у нацрт уговора о припајању могу се унети и додатне информације у вези са поступком припајања.

Нацрт уговора о припајању потписују сви чланови управе друштва за управљање који управљају фондом преносиоцем и фондом преузимаоцем.

Ако у поступку припајања учествује више фондова преносилаца, израђује се један нацрт уговора о припајању.

Ако исто друштво за управљање управља и фондом преносиоцем и фондом преузимаоцем, сам израђује нацрт документа о припајању.

Мишљење депозитара о припајању

Члан 86.

Депозитари УЦИТС фондова који учествују у поступку припајања дужни су да, самостално и независно један од другог, израде мишљење о припајању за сваки УЦИТС фонд за који обављају послове депозитара, на основу нацрта уговора о припајања из члана 85. овог правилника.

У свом мишљењу депозитар мора изричито навести јесу ли прописани елементи из члана 85. став 2. овог правилника израђени у складу са одредбама Закона, овог правилника и проспектом.

Трошкови повезани са израдом мишљења депозитара о припајању не смеју бити плаћени из имовине УЦИТС фондова који учествују у поступку припајања.

Обавештење чланова фондова о припајању

Члан 87.

Друштво за управљање које управља фондом преузимаоцем дужно је да обавести све чланове фонда преузимаоца о свим радњама и околностима припајања, како би чланови фонда могли да процене последице које ће припајање имати на њихове инвестиционе јединице у фонду преузимаоцу.

Друштво за управљање које управља фондом преносиоцем дужно је да обавести све чланове фонда преносиоца о свим радњама и околностима припајања, како би чланови фонда могли да процене последице које ће припајање имати на њихову имовину у фонду преносиоцу.

Обавештење о припајању из ст. 1. и 2. овог члана садржи:

1) кратак опис разлога за спровођење припајања и основе припајања;

2) опис предвиђених последица припајања на чланове фонда преносиоца и фонда преузимаоца;

3) опис и поступак остваривања свих права која припадају члановима фонда преносиоца и фонда преузимаоца на основу одредаба Закона и овог правилника;

4) предвиђени дан спровођења припајања;

5) начин ће се поступати са оствареном добити у УЦИТС фондовима који учествују у статусној промени;

6) информацију о томе како се може добити извештај независног ревизора из члана 89. овог правилника и мишљење депозитара из члана 86. овог правилника; и

7) информације о обустави трговања инвестиционим јединицама због спровођења припајања.

Додатна садржина обавештења која се доставља члановима фонда преузимаоца укључује и објашњење очекиваних значајнијих учинака припајања на портфолио фонда преузимаоца и информације о намери спровођења ребаланса портфолија, пре или након спровођења припајања.

Додатна садржина обавештења које се доставља члановима фонда преносиоца обавезно садржи:

- 1) информације о могућим разликама у правима чланова фонда преносиоца, пре и након спровођења припајања;
- 2) поређење разлика кључних показатеља за чланове фонда преносиоца и фонда преузимаоца у делу у ком указују на различите значајније ризике;
- 3) поређење свих накнада и трошкова фонда преносиоца и фонда преузимаоца;
- 4) ако фонд преносилац обрачунава накнаду која зависи од приноса, објашњење како ће се она примењивати до дана припајања;
- 5) ако фонд преузималац обрачунава накнаду која зависи од приноса, објашњење како ће се она накнадно обрачунавати, у циљу обезбеђивања поштеног поступања према оним члановима који су претходно имали инвестиционе јединице у фонду преносиоцу;
- 6) информације о намери спровођења ребаланса портфолија пре припајања од стране друштва за управљање које управља фондом преносиоцем;
- 7) ако услови предложеног припајања укључују одредбе о новчаној исплати, у складу са чланом 81. овог правилника, обавештење које се доставља члановима фонда преносиоца мора садржати информације о таквој исплати, укључујући и информацију о томе како и када ће чланови фонда преносиоца примити новчану исплату;
- 8) рок до ког ће чланови фонда преносиоца имати могућност да подносе захтеве за издавање и откуп инвестиционих јединица фонда преносиоца; и
- 9) рок до ког ће имаоци инвестиционих јединица у фонду преносиоцу, који не користе своја права у складу са чланом 91. овог правилника, имати могућност да остваре своја права као имаоци инвестиционих јединица фонда преузимаоца.

Друштва за управљање која управљају фондом преносиоцем и фондом преузимаоцем достављају обавештење о припајању из ст. 1. и 2. овог члана својим члановима најмање 60 дана пре статусне промене.

Обавештења из ст. 1. и 2. овог члана достављају се члановима УЦИТС фондова у складу са чланом 88. овог правилника.

Између датума кад се обавештења из ст. 1. и 2. овог члана доставе члановима УЦИТС фондова и датума припајања, обавештење о припајању мора се доставити сваком лицу које стиче инвестиционе јединице или фонда преносиоца или фонда преузимаоца или затражи примерке проспекта било ког УЦИТС фонда који учествује у припајању.

Начин достављања одлуке о припајању

Члан 88.

Обавештења из члана 87. овог правилника достављају се члановима УЦИТС фондова у писаном облику или на другом одговарајућем трајном носачу података.

Када се обавештења достављају свим или неким члановима УЦИТС фонда путем електронске поште, морају бити испуњени следећи услови:

- 1) члан фонда је одабрао такав начин пријема информација;
- 2) ако је друштву за управљање доставио адресу за пријем електронске поште.

Ревизија припајања

Члан 89.

Пре дана обрачуна пропорције замене и дана спровођења статусне промене, припајање ревидира ревизор из друштва за ревизију које је, уз сагласност депозитара фонда преносиоца, именovalo друштво за управљање које управља фондом преносиоцем.

На основу ревизије из става 1. овог члана, ревизор је дужан да изради ревизорски извештај о припајању који садржи налаз ревизора о:

- 1) томе да ли се предложеним припајањем поштује начело непромењивости економског положаја ималаца инвестиционих јединица из члана 83. овог правилника;
- 2) критеријумима прихваћеним за вредновање из члана 85. став 2. тачка 4) овог правилника;
- 3) исправности обрачуна могућих новчаних исплата из члана 81. овог правилника;
- 4) примерености методологије обрачуна процента замене из члана 85. став 2. тачка 5) овог правилника и тачности стварне пропорције замене утврђене на дан обрачуна те пропорције.

Ревизор свој ревизорски извештај о припајању подноси управама друштава за управљање која управљају фондом преносиоцем и фондом преузимаоцем, а затим га друштво за управљање које управља фондом преузимаоцем у року од три радна дана доставља Комисији.

Ако у поступку припајања учествује више фондова преносилаца, ревизор спроводи ревизију припајања сваког фонд преносиоца.

Друштва за управљање која управљају фондовима преносиоцима могу, у договору са депозитарима тих УЦИТС фондова, одредити да ревизију припајања спроведе исти ревизор који израђује јединствени извештај о припајању у ком се засебно обрађује сваки фонд преносилац.

У случају из става 5. овог члана се у извештају за сваки фонд преносилац наводе елементи из става 2. овог члана.

На одговорност за штету ревизора који израђује извештај из става 2. овог члана сходно се примењују одредбе прописа којим се уређује ревизија.

Трошкови ревизије не могу бити плаћени из имовине УЦИТС фондова који учествују у поступку припајања.

Приступ подацима о припајању

Члан 90.

Чланови фонда преносиоца и фонда преузимаоца од друштава за управљање која управљају тим УЦИТС фондовима могу захтевати копију извештаја ревизора о припајању.

Друштво за управљање је дужно да члану фонда бесплатно учини доступном копију извештаја ревизора о припајању, најкасније следећег радног дана од дана пријема писаног захтева.

Копија извештаја о припајању се члану фонда може доставити и у електронском облику.

Право на откуп инвестиционих јединица

Члан 91.

Члан фонда преносиоца може од друштва за управљање да захтева:

1) да фонд преносилац откупи његове инвестиционе јединице, при чему није дужан да плати излазну накнаду;

2) да друштво за управљање које управља фондом преносиоцем замени његове инвестиционе јединице у фонду преносиоцу за инвестиционе јединице другог УЦИТС фонда сличне стратегије управљања ризицима којим управља то друштво за управљање или неко друго друштво за управљање са којим је то друштво за управљање повезано заједничком управом или контролом или директним или индиректним учешћем у капиталу. У том случају не наплаћују се излазна и улазна накнада.

Члан фонда преузимаоца може од друштва за управљање захтевати:

1) да фонд преузималац откупи његове инвестиционе јединице, при чему ималац инвестиционих јединица није дужан да плати излазну накнаду;

2) да друштво за управљање које управља фондом преузимаоцем замени његове инвестиционе јединице у фонду преузимаоцу за инвестиционе јединице другог УЦИТС фонда сличне стратегије управљања ризицима којим управља то друштво за управљање или неко друго друштво за управљање са којим је то друштво за управљање повезано заједничком управом или контролом или директним или индиректним учешћем у капиталу. У том случају не наплаћују се излазна и улазна накнада.

Чланови УЦИТС фондова имају право на откуп под условима из ст. 1. и 2. овог члана од дана пријема обавештења из члана 87. ст. 1. и 2. овог правилника, а то право престаје забраном даљег издавања или откупа инвестиционих јединица у складу са чланом 92. став 1. овог правилника.

Спровођење припајања

Члан 92.

Пет радних дана пре дана обрачуна пропорције замене забрањено је свако даље издавање или откуп инвестиционих јединица у фонду преносиоцу и фонду преузимаоцу.

Забрана из става 1. овог члана траје до дана спровођења припајања, укључујући и тај дан, али не дуже од 15 дана.

Друштва за управљање која управљају фондом преносиоцем и фондом преузимаоцем морају, према стању на дан обрачуна пропорције замене и према методологији описаној у нацрту уговора о припајању, одредити пропорцију замене према којој ће се спровести замена инвестиционих јединица у фонду преносиоцу за инвестиционе јединице у фонду преузимаоцу, уз могуће новчане исплате.

Друштва за управљање која управљају фондом преносиоцем и фондом преузимаоцем дужна су да на дан спровођења припајања спроведу целокупни пренос имовине и обавеза у вези са сваким УЦИТС фондом који учествује у поступку припајања предвиђен нацртом уговора о припајању.

Друштва за управљање која управљају фондом преносиоцем и фондом преузимаоцем дужна су да на дан спровођења припајања члановима фонда преносиоца замене инвестиционе јединице у фонду преносиоцу за инвестиционе јединице у фонду преузимаоцу, у складу са пропорцијом замене из става 3. овог члана.

Друштва за управљање која управљају фондом преносиоцем и фондом преузимаоцем не могу спроводити пренос имовине и обавеза и

замену инвестиционих јединица у складу са одредбама овог члана, ако ревизор претходно није издао позитивно мишљење о припајању.

Као последица спровођења припајања, ограничења улагања имовине фонда преузимаоца која су прописана Законом и проспектом фонда преузимаоца, могу бити прекорачена у првих 60 дана од дана спровођења статусне промене.

Обавештавање Комисије и депозитара

Члан 93.

Друштво за управљање које управља фондом преузимаоцем дужно је да наредни радни дан након спровођења статусне промене о томе обавести Комисију и депозитара фонда преузимаоца.

Објављивање информација о спровођењу припајања

Члан 94.

Друштво за управљање које управља фондом преузимаоцем дужно је да наредног радног дана након спроведеног припајања на својој интернет страници објави информацију о спроведеном припајању.

Трошкови припајања

Члан 95.

Све трошкове који настану у вези са спровођењем припајања сnose друштва за управљање која управљају фондом преносиоцем и фондом преузимаоцем.

Одговорност за штету друштва за управљање и чланова његове управе

Члан 96.

Друштва за управљање која управљају фондом преносиоцем и фондом преузимаоцем и чланови њихове управе одговорни су за штету која због спровођења припајања настане члановима тих УЦИТС фондова, осим ако докажу да су у поступку припајања поступали са пажњом доброг стручњака.

Спајање

Члан 97.

На поступак спајања УЦИТС фондова сходно се примењују одредбе овог правилника које уређују поступак припајања УЦИТС фондова.

Организовање фонда преузимаоца спајањем

Члан 98.

У поступку организовања фонда преузимаоца спајањем примењују се одредбе чл. 38–40. Закона.

XI. РАСПУШТАЊЕ УЦИТС ФОНДА

Члан 99.

У складу са чланом 72. став 2. Закона распуштање УЦИТС фонда спроводи се у случајевима предвиђеним Законом и проспектом.

Распуштање УЦИТС фонда спроводе:

1) друштво за управљање које управља УЦИТС фондом који се распушта, осим ако се над њим спроводи стечајни поступак или му је Комисија одузела дозволу за рад;

2) депозитар УЦИТС фонда, у случају када друштво за управљање није у могућности да спроведе распуштање из разлога наведених у тачки 1. овог става;

3) лице које је именовала Комисија, када лица наведена под тач. 1. и 2. овог става због одузимања дозвола за рад, односно због тога што се над њима спроводи стечајни поступак, нису у могућности да спроведу распуштање.

Одмах након наступања разлога за распуштање УЦИТС фонда лице из става 2. овог члана (у даљем тексту: ликвидатор) без одлагања доноси у писаном облику одлуку о распуштању УЦИТС фонда, и о томе обавештава Комисију и депозитара најкасније следећег радног дана.

Уколико УЦИТС фонд нема имовину и чланове у периоду дужем од 30 дана, друштво за управљање је дужно да без одлагања донесе одлуку о распуштању УЦИТС фонда из става 3. овог члана, којом се поступак распуштања истовремено покреће и завршава.

У случају из става 1. тачка 3) овог члана Комисија може именовати физичко или правно лице, при чему физичко лице мора да испуњава услове за обављање функције члана управе друштва за управљање прописане Законом и правилником којим се уређује обављање делатности друштва за управљање, а уколико је Комисија именовала правно лице оно мора имати на руководећој позицији лице које испуњава услове за обављање функције члана управе друштва за управљање прописане Законом и правилником којим се уређује обављање делатности друштва за управљање.

Обавештавање чланова УЦИТС фонда и Комисије о распуштању

Члан 100.

Ликвидатор је дужан да у року од три радна дана од доношења одлуке о распуштању УЦИТС фонда, односно од дана именована ликвидатора из члана 99. став 2. тачка 3) овог правилника сваком члану УЦИТС фонда достави обавештење о покретању поступка распуштања УЦИТС фонда и да исто објави на својој интернет страници, осим ако распуштање спроводи лице из члана 99. став 2. тачка 3) овог правилника и у том случају се обавештење о покретању поступка распуштања УЦИТС фонда објављује на интернет страници Комисије и на интернет страници тог лица, ако је има.

Обавештење из става 1. овог члана мора да садржи:

- 1) назив и седиште, односно име и презиме и адресу пребивалишта ликвидатора;
- 2) назив УЦИТС фонда;
- 3) датум доношења одлуке о распуштању;
- 4) разлоге за спровођење поступка распуштања;
- 5) кратко образложење поступка распуштања, укључујући и предвиђени рок трајања и утицај на чланове фонда;
- 6) навођење правних последица распуштања из члана 73. Закона;
- 7) место, време и начин на који се могу прибавити додатне информације о поступку распуштања.

Извештавање Комисије о току распуштања

Члан 101.

Ликвидатор је дужан да у року од 30 дана од дана доношења одлуке о распуштању, односно од дана свог именована од стране Комисије у складу са чланом 99. став 2. тачка 3) овог правилника достави писаним путем Комисији и депозитару план распуштања и извештај о стању имовине и обавеза УЦИТС фонда на дан који је претходио доношењу одлуке о распуштању УЦИТС фонда.

Ликвидатор је дужан да у року од 60 дана од дана доношења одлуке о распуштању УЦИТС фонда, односно од дана његовог именована, Комисији достави ревидиране годишње финансијске извештаје и друге извештаје које је дужан да доставља Комисији у складу са Законом, са стањем на дан који претходи дану доношења одлуке о распуштању УЦИТС фонда.

Ликвидатор је дужан да на месечном нивоу, а најкасније до петог радног дана у месецу за претходни месец достави писаним путем Комисији извештај о току поступка распуштања и спроведеним

радњама у вези са поступком распуштања, а у складу са планом распуштања.

Ликвидатор је дужан да у року од 15 дана од дана намирења свих обавеза УЦИТС фонда и исплате преостале имовине члановима фонда сачини и достави Комисији завршни извештај и извештај о спроведеном распуштању.

Изузетно, у случају спровођења поступка распуштања у складу са чланом 99. став 4. овог правилника, ликвидатор је дужан да у року од 30 дана од дана доношења одлуке о распуштању сачини и достави Комисији и депозитару извештај о стању имовине и обавеза на дан који претходи дану доношења одлуке о распуштању.

Након окончања поступка распуштања, ликвидатор је дужан да чува сву пословну документацију у складу са рачуноводственим прописима.

Рок за спровођење распуштања УЦИТС фонда

Члан 102.

Рок за спровођење поступка распуштања УЦИТС фонда је шест месеци од дана доношења одлуке о распуштању.

Ликвидатор је дужан да у плану распуштања наведе рок у ком ће се окончати поступак распуштања.

Рок из става 1. овог члана може се продужити највише за 6 месеци, ако ликвидатор оцени да је продужење рока у интересу чланова фонда, или уколико из објективних разлога није могуће окончати поступак распуштања у том року.

У случају из става 3. овог члана, ликвидатор је дужан да образложи продужење рока за спровођење поступка распуштања, као и да донесе измењен и допуњен план распуштања који Комисији доставља пре истека рока из става 1. овог члана.

Уколико ни продужени рок из става 3. овог члана није довољан да се заштите интереси чланова фонда, односно уколико из објективних разлога ни у продуженом року није могуће окончати поступак распуштања, ликвидатор може на начин прописан ст. 3. и 4. овог члана продужити рок за спровођење поступка распуштања за додатних шест месеци, односно докле год постоје објективни разлози због којих окончање поступка распуштања није могуће.

Уновчавање имовине УЦИТС фонда и исплата члановима фонда

Члан 103.

У поступку распуштања УЦИТС фонда ликвидатор уновчава имовину УЦИТС фонда њеном продајом.

Ликвидатор је дужан да у поступку спровођења распуштања, поступа у најбољем интересу чланова фонда и да води рачуна да се распуштање спроведе у разумном року, при чему се прво имовина УЦИТС фонда уновчава продајом имовине, након чега се измирују обавезе УЦИТС фонда доспеле до дана доношења одлуке о распуштању, укључујући захтеве за откуп инвестиционих јединица у УЦИТС фонду који су поднети до дана доношења одлуке о распуштању, након чега се подмирују све друге обавезе УЦИТС фонда које нису доспеле до дана доношења одлуке о распуштању, а произлазе из трансакција повезаних уз управљање имовином.

Изузетно од става 1. овог члана, у поступку распуштања главног УЦИТС фонда не мора се уновчити целокупна имовина, већ се део имовине главног УЦИТС фонда може расподелити преносом имовине пратећем УЦИТС фонду, када друштво за управљање пратећим УЦИТС фондом тако одлучи и када је то предвиђено уговором између друштва за управљање пратећим УЦИТС фондом и друштва за управљање главним УЦИТС фондом, интерним правилима пословања или одлуком о распуштању.

Ликвидатор почиње са уновчавањем имовине УЦИТС фонда након што Комисији достави план распуштања и извештај о стању имовине и обавеза УЦИТС фонда.

Изузетно од става 1. овог члана, ликвидатор може делове имовине УЦИТС фонда као што су депозити, финансијски инструменти, краткорочне и дугорочне хартије од вредности уновчити и на други одговарајући начин који не укључује продају (нпр. доспеће), водећи се при томе првенствено интересима чланова фонда и роком предвиђеним за распуштање.

Ликвидатор може у име и за рачун УЦИТС фонда закључивати само оне правне послове који су потребни за заштиту имовине УЦИТС фонда, њено уновчавање и намирење обавеза УЦИТС фонда.

Ликвидатор може заступати УЦИТС фонд у правним пословима у вези са имовином УЦИТС фонда, али само у циљу заштите имовине УЦИТС фонда, односно интереса чланова фонда.

Након што су намирене обавезе УЦИТС фонда из става 2. овог члана, ликвидатор саставља предлог расподеле преостале нето вредности имовине УЦИТС фонда члановима фонда сразмерно њиховим инвестиционим јединицама.

Уколико је уновчен само део имовине УЦИТС фонда, а намирене су обавезе УЦИТС фонда у складу са ставом 2. овог члана, ликвидатор може саставити предлог расподеле само за део уновчене имовине

УЦИТС фонда члановима фонда, сразмерно њиховим инвестиционим јединицама, уколико је то у њиховом интересу.

Уколико се услед застоја у поступку уновчења имовине УЦИТС фонда врше исплате члановима фонда сразмерно њиховим инвестиционим јединицама у УЦИТС фонду у више наврата, ликвидатор је дужан да приликом сваке исплате члановима фонда обавести чланове о имовини чије се уновчење чека, као и разложима услед којих уновчење имовине није извршено и уколико је могуће о року у ком се очекује уновчење имовине.

Обавештење из става 9. овог члана доставља се члановима фонда у писаној форми, или путем другог одговарајућег трајног носача података.

Уколико није могуће спровести поступак распуштања, односно уколико није могуће уновчити имовину УЦИТС фонда и исплатити члановима фонда сразмерни део нето вредности имовине УЦИТС фонда ни у продуженом року из члана 102. ст. 3. и 5. овог правилника, ликвидатор може у циљу окончања поступка распуштања преосталу имовину УЦИТС фонда пренети на чланове фонда, сразмерно њиховим инвестиционим јединицама, уколико се ниједан члан фонда томе не противи.

Прспектом се може прописати и другачији начин расподеле имовине УЦИТС фонда од начина предвиђеног ставом 11. овог члана, под условом да се сви чланови фонда сагласе са таквом расподелом.

Приликом сваке исплате дела преостале нето вредности имовине УЦИТС фонда, члановима фонда морају да буду стављени на располагање извештаји из којих се види стање имовине и обавеза УЦИТС фонда у поступку распуштања.

Члан 104.

Након окончања поступка распуштања УЦИТС фонда и извршења обавеза из члана 101. ст. 4. и 5. овог правилника, окончање поступка распуштања и брисање УЦИТС фонда се уписује у Регистар друштва за управљање и Регистар УЦИТС фондова.

Трошкови распуштања

Члан 105.

Од дана доношења одлуке о распуштању не могу се наплаћивати никакве накнаде нити трошкови од УЦИТС фонда, осим накнада депозитара и трошкова везаних за поступак распуштања.

Трошкови везани за поступак распуштања УЦИТС фонда укључују трошкове уновчења имовине УЦИТС фонда, намирење обавеза УЦИТС фонда и евентуалне расподеле имовине члановима фонда, трошкове

обавештавања чланова фонда из члана 100. и члана 103. став 9. овог правилника, трошкове ревизије током поступка распуштања, накнаду ликвидатора и све друге неопходне трошкове у поступку распуштања, односно трошкове за које ликвидатор процени да су у интересу чланова фонда.

У случају из члана 99. став 2. тачка 3) овог правилника, накнаду ликвидатора одређује Комисија, док у свим другим случајевима износ примерене накнаде одређује ликвидатор уз претходну сагласност Комисије.

Трошкови који проистекну или су у вези са поступком распуштања УЦИТС фонда и накнада ликвидатора исплаћују се из имовине УЦИТС фонда након намирења обавеза доспелих пре дана доношења одлуке о распуштању, а пре намирења осталих обавеза УЦИТС фонда и расподеле имовине члановима УЦИТС фонда.

XII. ГЛАВНИ И ПРАТЕЋИ УЦИТС ФОНД

Садржај уговора о размени информација између друштава за управљање главног и пратећег УЦИТС фонда

Члан 106.

Друштва за управљање главним и пратећим УЦИТС фондом дужна су да закључе уговор о размени свих информација и документације која је потребна да би пратећи УЦИТС фонд и друштво које њим управља испуњавали захтеве и обавезе предвиђене Законом и овим правилником.

Уговор из става 1. овог члана обавезно садржи:

1) информације о начину и роковима у којима друштво за управљање главним УЦИТС фондом доставља друштву за управљање пратећим УЦИТС фондом своја правила, проспект и кључне информације, као и све њихове измене и допуне;

2) информације о начину и роковима у којима друштво за управљање главним УЦИТС фондом обавештава друштво за управљање пратећим УЦИТС фондом о делегирању послова управљања имовином или управљања ризицима;

3) када је то примењиво, информације о начину и роковима у којима друштво за управљање главним УЦИТС фондом доставља друштву за управљање пратећим УЦИТС фондом интерну документацију којом су описани пословни процеси као што су систем управљања ризицима и извештаји о праћењу усклађености са релевантним прописима;

4) информације о начину и роковима у којима друштво за управљање главним УЦИТС фондом обавештава друштво за

управљање пратећим УЦИТС фондом о кршењу закона и/или правила главног УЦИТС фонда, као и уговора из става 1. овог члана, од стране друштва за управљање главним УЦИТС фондом;

5) у случају да пратећи УЦИТС фонд користи изведене финансијске инструменте, информације о начину и роковима у којима друштво за управљање главним УЦИТС фондом обавештава друштво за управљање пратећим УЦИТС фондом о својој стварној изложености према изведеним финансијским инструментима, како би омогућио пратећем УЦИТС фонду да обрачунава своју укупну изложеност;

6) обавезу друштва за управљање главним УЦИТС фондом да обавештава друштво за управљање пратећим УЦИТС фондом о свим уговорима о размени информација које је закључило с трећим лицима и, када је то примењиво, начин и рокове у којима наведене уговоре доставља друштву за управљање пратећим УЦИТС фондом;

7) накнаде и трошкове које ће сносити пратећи УЦИТС фонд као и податке о могућем снижавању или повраћају накнада или трошкова од стране главног УЦИТС фонда;

8) када је то примењиво, услове у складу са којим се може спровести почетни или накнадни пренос имовине пратећег УЦИТС фонда на главни УЦИТС фонд;

9) мере које су друштва за управљање која управљају главним и пратећим УЦИТС фондовима дужна да предузимају ради усклађивања времена за обрачун и објављивање нето вредности имовине и цене инвестиционих јединица у главном и пратећем УЦИТС фонду, у циљу спречавања могућих злоупотреба које би могле настати због временске неусклађености тог дана и времена;

10) појединости око извршења захтева за издавање и откуп инвестиционих јединица, укључујући, када је то примењиво, и улоге трећих лица;

11) мере које је потребно предузети ако је један од УЦИТС фондова или су оба УЦИТС фонда уврштени или се њиховим инвестиционим јединицама тргује на секундарном тржишту;

12) када је то примењиво, остале мере које је потребно предузети за усклађивање времена за обрачун и објављивање нето вредности имовине, како би се спречиле могуће злоупотребе разлика у њиховим ценама инвестиционих јединица;

13) када су инвестиционе јединице пратећег и главног УЦИТС фонда деноминирани у различитим валутама, курс по ком ће се рачунати захтеви друштва за управљање које управља пратећим УЦИТС фондом за издавање и откуп инвестиционих јединица;

14) специфичности и рокове плаћања при издавању и откупу инвестиционих јединица главног УЦИТС фонда, када је то договорено

између уговорних страна, услове по којима главни УЦИТС фонд може извршити захтеве за исплату преносом имовине на пратећи УЦИТС фонд, посебно у случајевима распуштања или статусне промене главног УЦИТС фонда;

15) поступке који обезбеђују да се са захтевима и примедбама чланова фонда примерено поступа;

16) када правила и/или проспекти главног УЦИТС фонда дају одређена права или овлашћења инвеститорима, а друштво за управљање главним УЦИТС фондом одлучи да ограничи или ускрати сва или нека од тих права и овлашћења пратећем УЦИТС фонду, начин и услове под којима се таква одлука доноси;

17) информације о начину и роковима обавештавања о привременој обустави и наставку откупа или издавања инвестиционих јединица главног односно пратећег УЦИТС фонда;

18) мере које ће се предузимају са циљем обавештавања и отклањања уочених неправилности приликом вредновања имовине главног УЦИТС фонда;

19) када пратећи и главни УЦИТС фонд имају исте пословне године, информације о усклађености израде њихових периодичких извештаја;

20) кад пратећи и главни УЦИТС фонд имају различите пословне године, услове који омогућују друштву за управљање пратећим УЦИТС фондом да добије све потребне информације од друштва за управљање главним УЦИТС фондом како би могло благовремено да изради своје периодичне извештаје и који обезбеђују да ревизор главног УЦИТС фонда изради додатни извештај са истим датумом за који се саставља ревизорски извештај пратећег УЦИТС фонда;

21) информације о начину и роковима у којима друштво за управљање главним УЦИТС фондом обавештава друштво за управљање пратећим УЦИТС фондом о предложеним и спроведеним изменама и/или допунама правила УЦИТС фонда, проспекта и кључних информација, ако се те информације разликују од договорених услова за обавештавање инвеститора који су прописани правилима или проспектом главног УЦИТС фонда;

22) информације о начину и роковима у којима друштво за управљање главним УЦИТС фондом обавештава друштво за управљање пратећим УЦИТС фондом о планираном или предложеном распуштању или статусној промени главног УЦИТС фонда;

23) информације о начину и роковима у којима друштво за управљање пратећим, односно друштво за управљање главним УЦИТС фондом, обавештава друго друштво да су престали или да ће престати да постоје услови према којима се фонд сматра пратећим, односно главним УЦИТС фондом;

24) информације о начину и роковима у којима друштво за управљање пратећим, односно друштво за управљање главним УЦИТС фондом, обавештава друго друштво да УЦИТС фонд намерава да промени друштво за управљање, депозитара, ревизора или било које треће лице на коју су делегирани послови управљања имовином и управљања ризицима;

25) информације о начину и роковима обавештавања о другим променама утврђених услова пословања за које се друштво за управљање главним УЦИТС фондом обавезало да ће их доставити;

26) изричиту одредбу, уколико су главни и пратећи УЦИТС фонд организовани у истој држави, да је меродавно право за тумачење и примену уговора из става 1. овог члана право те државе, као и изричиту одредбу да су обе уговорне стране сагласне са искључивом надлежношћу судова те државе;

27) изричиту одредбу, уколико су главни и пратећи УЦИТС фонд организовани у различитим државама, да је меродавно право за тумачење и примену уговора из става 1. овог члана право државе у којој је организован главни УЦИТС фонд или право државе у којој је организован пратећи УЦИТС фонд као и изричиту одредбу да су обе уговорне стране сагласне са искључивом надлежношћу судова државе чију су материјално правну надлежност уговором утврдили.

Садржај интерних правила пословања друштва за управљање главним и пратећим УЦИТС фондом

Члан 107.

Уколико исто друштво за управљање управља и главним и пратећим УЦИТС фондом, уговор из члана 106. овог правилника замењују интерна правила пословања која морају обезбедити усклађеност пратећег и главног УЦИТС фонда са захтевима и обавезама одређеним овим правилником.

Интерна правила пословања из става 1. овог члана обавезно садрже:

1) мере за спречавање потенцијалног сукоба интереса између пратећег и главног УЦИТС фонда, као и између пратећег УЦИТС фонда и чланова главног УЦИТС фонда;

2) накнаде и трошкове које ће сносити пратећи УЦИТС фонд као и информације о могућим снижавањима или повраћајима накнада или трошкова од главног УЦИТС фонда;

3) када је то примењиво, услове у складу са којима се може спровести почетни или накнадни пренос имовине пратећег УЦИТС фонда на главни УЦИТС фонд;

4) мере које је потребно предузети за усклађивање времена за обрачун и објављивање нето вредности имовине и цене инвестиционе јединице главног и пратећег УЦИТС фонда, како би се спречиле могуће злоупотребе које би могле настати због временске неусклађености;

5) информације о извршењу захтева за издавање и откуп инвестиционих јединица, укључујући, када је то примењиво, и улоге трећих лица;

6) мере које је потребно предузети ако је један од фондова или су оба фонда укључена на трговање на регулисаном тржишту или се њиховим инвестиционим јединицама тргује на секундарном тржишту;

7) када су инвестиционе јединице пратећег и главног УЦИТС фонда деноминирани у различитим валутама, курс по ком ће се извршавати захтеви друштва за управљање пратећег УЦИТС фонда за издавање или откуп инвестиционе јединице;

8) информације и рокове при издавању и откупу инвестиционих јединица главног УЦИТС фонда, укључујући, кад је то договорено између уговорних страна, услове по којима главни УЦИТС фонд може извршити захтеве за исплату преносом имовине на пратећи УЦИТС фонд, посебно у случајевима распуштања или статусне промене главног УЦИТС фонда;

9) када правила и/или проспекти главног УЦИТС фонда дају одређена права или овлашћења инвеститорима, а главни УЦИТС фонд одлучи да ограничи или се одрекне свих или неких од тих права и овлашћења у односу на инвеститоре пратећег УЦИТС фонда, изјаву о условима под којим се таква одлука доноси;

10) информације о начину и роковима обавештавања о привременој обустави и наставку откупа или издавања инвестиционих јединица главног, односно пратећег УЦИТС фонда;

11) мере које ће се предузимати с циљем обавештавања и отклањања уочених неправилности приликом вредновања имовине главног УЦИТС фонда;

12) када пратећи и главни УЦИТС фонд имају исте пословне године, информације о усклађености састављања њихових периодичних извештаја;

13) када пратећи и главни УЦИТС фонд имају различите пословне године, услове који омогућују да је ревизор главног УЦИТС фонда у могућности да изради додатан извештај са истим датумом за који се саставља ревизорски извештај пратећег УЦИТС фонда правовремену израду периодичних извештаја и који омогућују друштву који управља пратећим УЦИТС фондом да добије све потребне информације од друштва које управља главним УЦИТС фондом како би могао благовремено да састави своје периодичне извештаје и који

обезбеђују да је ревизор главног УЦИТС фонда у могућности да изради додатни извештај са истим датумом за који се саставља ревизорски извештај пратећег УЦИТС фонда у складу са чланом 109. овог правилника.

Садржај уговора о размени информација између депозитара главног и пратећег УЦИТС фонда

Члан 108.

Ако главни и пратећи УЦИТС фонд имају различите депозитаре, њихови депозитари су дужни да закључе уговор о размени свих информација потребних да оба депозитара испуњавају захтеве и обавезе предвиђене Законом и овим правилником.

Уговор из става 1. овог члана обавезно садржи:

1) дефинисање документације и информација које депозитари редовно међусобно размењују и информације о томе да ли такве документе доставља један депозитар другом или су доступни на захтев;

2) информације о начину и роковима у којима се такве информације и документација размењују између депозитара главног и пратећег УЦИТС фонда;

3) информације везане за усклађивање пословања оба депозитара у оперативним питањима, са посебним освртом на:

(1) поступак за обрачун нето вредности имовине сваког УЦИТС фонда, укључујући све примерене мере за спречавање злоупотребе разлика у цени инвестиционих јединица,

(2) обрађивање налога пратећег УЦИТС фонда за издавање или откуп инвестиционих јединица у главном УЦИТС фонду као и извршење таквих трансакција, укључујући све договорене услове за пренос имовине;

4) усклађивање поступака при закључењу пословне године;

5) информације о кршењу Закона и правила пословања од стране главног УЦИТС фонда које мора доставити депозитар главног УЦИТС фонда депозитару пратећег УЦИТС фонда као и начин и рокове њихове доставе;

6) процедуре поступања са *ad hoc* захтевима за помоћ које један депозитар затражи од другог;

7) дефинисање о којим посебним непредвидивим догађајима се депозитари морају међусобно обавештавати на *ad hoc* основи као и начин и рокове обавештавања (нпр. у случајевима више силе);

8) дефинисање меродавног права.

Уговор о размени информација између ревизора главног и пратећег УЦИТС фонда

Члан 109.

Ако главни и пратећи УЦИТС фонд имају различите ревизоре, њихови ревизори су дужни да закључе уговор о размени свих информација потребних да оба ревизора испуњавају захтеве и обавезе предвиђене Законом и овим правилником.

Ревизори пратећег УЦИТС фонда у свом ревизорском извештају:

- 1) узимају у обзир ревизорски извештај главног УЦИТС фонда; и
- 2) извештавају о могућим неправилностима откривеним у ревизорском извештају главног УЦИТС фонда и њиховом утицају на пратећи УЦИТС фонд.

Ако главни и пратећи УЦИТС фонд имају различите пословне године, главни УЦИТС фонд је дужан да састави извештаје на исти датум на који извештаје саставља и пратећи УЦИТС фонд и на основу истих рачуноводствених политика које је при састављању извештаја применио пратећи фонд, а ревизори главног УЦИТС фонда морају да израде додатни извештај за главни УЦИТС фонд са истим датумом за који се саставља ревизорски извештај пратећег УЦИТС фонда.

Дужност достављања информација депозитару и извештавање о неправилностима од стране депозитара главног УЦИТС фонда

Члан 110.

Друштво за управљање пратећим УЦИТС фондом, дужно је да депозитару пратећег УЦИТС фонда достави све информације у вези са главним УЦИТС фондом, које су потребне за испуњавање захтева и обавеза депозитара предвиђене Законом.

Ако депозитар главног УЦИТС фонда при обављању послова депозитара за главни УЦИТС фонд утврди кршење Закона, правила и проспекта главног УЦИТС фонда које би могло да утиче негативно на положај пратећег УЦИТС фонда, о томе је дужан да без одлагања обавести Комисију, друштво за управљање и депозитара пратећег УЦИТС фонда.

Неправилности и незаконитости из става 2. овог члана које могу имати негативан утицај на пратећи УЦИТС фонд, између осталог укључују:

- 1) грешке у обрачунару нето вредности имовине главног УЦИТС фонда;

2) грешке у трансакцијама или извршењу при издавању или откупу инвестиционих јединица у главном УЦИТС фонду од стране пратећег УЦИТС фонда;

3) грешке у плаћању или капитализацији добити из главног УЦИТС фонда или у обрачуну могућег повезаног пореза по одбитку;

4) повреде циљева, политика или стратегија улагања главног УЦИТС фонда наведених у његовим правилима пословања или проспекту;

5) повреде ограничења улагања и задуживања наведених у овом правилнику и правилима пословања или проспекту главног УЦИТС фонда.

Обавештавање и права чланова пратећег УЦИТС фонда

Члан 111.

Друштво за управљање пратећим УЦИТС фондом је дужно да својим члановима, на њихов захтев бесплатно достави:

1) правила и проспект главног УЦИТС фонда;

2) ревидиране годишње извештаје главног УЦИТС фонда;

3) полугодишње извештаје главног УЦИТС фонда; и

4) уговор између друштава за управљање главног и пратећег УЦИТС фонда из члана 86. став 2. Закона, односно интерна правила пословања из члана 86. став 5. Закона.

Друштво за управљање је дужно да у свим маркетиншким материјалима повезаним са пратећим УЦИТС фондом којим управља наведе да се ради о пратећем УЦИТС фонду као и да наведе назив једног или више главних УЦИТС фондова.

Друштво за управљање УЦИТС фондом које добије одобрење Комисије да улаже у главни УЦИТС фонд, односно одобрење да промени главни УЦИТС фонд у који улаже, дужно је да члановима пратећег УЦИТС фонда достави информације у складу са чланом 89. став 1. Закона.

Информације из става 1. овог члана достављају се у писаном облику на адресу ималаца инвестиционих јединица пратећег УЦИТС фонда која је пријављена у Регистру инвестиционих јединица, а достављање се сматра извршеним даном слања препоручене пошиљке на ту адресу.

Уколико је ималац инвестиционе јединице експлицитно одобрио друштву за управљање да се достава писмена врши електронским путем на његову адресу за пријем електронске поште, информација из става 1. овог члана доставља се електронским путем на адресу

електронске поште коју му је члан фонда доставио, а достављање се сматра извршеним даном слања електронске поште.

Уколико је ималац инвестиционе јединице експлицитно одабрао обавештавање преко интернет странице друштва за управљање, друштво за управљање може да изврши обавештавање на овај начин под условом да:

- 1) је члан фонда путем електронске поште обавештен о адреси интернет странице друштва за управљање, и месту на интернет страници где се траженим подацима може приступити;
- 2) су подаци непрекидно доступни и да се редовно ажурирају; и
- 3) члан фонда траженим подацима приступа путем додељеног корисничког имена и лозинке.

Распуштање главног УЦИТС фонда

Члан 112.

По доношењу одлуке о распуштању главног УЦИТС фонда друштво за управљање које управља пратећим УЦИТС фондом мора започети распуштање пратећег УЦИТС фонда, при чему је о намераваном распуштању дужно да без одлагања обавести чланове пратећег УЦИТС фонда.

Став 1. овог члана не примењује се ако Комисија друштву за управљање које управља пратећим УЦИТС фондом да одобрење за:

- 1) улагање најмање 85% имовине пратећег УЦИТС фонда у инвестиционе јединице другог главног УЦИТС фонда; или
- 2) измену проспекта УЦИТС фонда, како би се омогућило претварање пратећег УЦИТС фонда у УЦИТС фонд који није пратећи УЦИТС фонд.

Друштво за управљање пратећим УЦИТС фондом дужно је обавештење о намераваном распуштању пратећег УЦИТС фонда, односно захтев за давање одобрења из става 2. овог члана достави Комисији у року од два месеца од дана када је примило обавештење о намераваном распуштању главног УЦИТС фонда.

Ако је обавештење о распуштању главног УЦИТС фонда друштво за управљање пратећим УЦИТС фондом примило више од пет месеци од почетка распуштања главног УЦИТС фонда, друштво за управљање пратећим УЦИТС фондом дужно је да предметни захтев, односно обавештење Комисији достави најкасније три месеца пре почетка распуштања главног УЦИТС фонда.

Члан 113.

У случају из члана 112. став 2. тачка 1. овог правилника друштво за управљање пратећим УЦИТС фондом, уз захтев за давање одобрења за промену главног УЦИТС фонда, Комисији доставља документацију из члана 85. ст. 2. и 6. Закона.

Издавањем одобрења за промену главног УЦИТС фонда, сматра се да су одобрене битне промене перспекта пратећег УЦИТС фонда као и промене обавезног садржаја правила пословања пратећег УЦИТС фонда.

Члан 114.

Комисија ће о захтевима из члана 112. став 2. овог правилника одлучити у року од 15 дана од дана пријема уредног захтева.

Друштво за управљање пратећим УЦИТС фондом дужно је да без одлагања обавести друштво за управљање главним УЦИТС фондом, када прими одобрење Комисије из става 1. овог члана.

Након што Комисија да одобрење у складу са чланом 86. став 8. тачка 1) Закона друштво за управљање пратећим УЦИТС фондом мора без одлагања да предузме одговарајуће мере ради усклађивања са захтевима из члана 86. ст. 2, 3, 5. и 6. и члана 89. став 1. Закона.

Кад се расподела средстава главног УЦИТС фонда врши пре почетка улагања пратећег УЦИТС фонда у други главни УЦИТС фонд, на основу члана 86. став 8. тачка 1) Закона, односно пре почетка улагања у складу с новим инвестиционим циљевима и политиком на основу члана 86. став 8. тачка 2) Закона, Комисија одобрење из става 1. овог члана издаје под следећим условима:

1) средства се расподељују пратећем УЦИТС фонду:

(1) исплатом у новцу, или

(2) у облику делимичног или потпуног преноса имовине, када тако друштво за управљање пратећим УЦИТС фондом изабере као и кад је то предвиђено уговором између друштва за управљање пратећим и главним УЦИТС фондом односно интерним правилима пословања и одлуком о распуштању. У овом случају друштво за управљање пратећим УЦИТС фондом може у сваком тренутку уновчити било који део имовине која му је пренета.

2) новац који пратећи УЦИТС фонд прими у складу с овим ставом може се поново уложити и пре почетка улагања пратећег УЦИТС фонда у други главни УЦИТС фонд односно пре почетка улагања у складу с новим инвестиционим циљевима и политиком, искључиво у сврху ефикасног управљања новцем.

Члан 115.

Распуштање главног УЦИТС фонда не сме се спровести пре истека рока од три месеца од дана када је друштво за управљање главним УЦИТС фондом о намераваном распуштању обавестило чланове главног УЦИТС фонда, Комисију и надлежни орган државе у којој је издата дозвола за организовање, односно оснивање УЦИТС фонда.

Статусне промене главног УЦИТС фонда

Члан 116.

По доношењу одлуке о статусној промени главног УЦИТС фонда друштво за управљање које управља пратећим УЦИТС фондом мора започети распуштање пратећег УЦИТС фонда, при чему је о намераваном распуштању дужно да без одлагања обавести чланове пратећег УЦИТС фонда.

Став 1. овог члана не примењује се ако Комисија друштву за управљање које управља пратећим УЦИТС фондом да одобрење да:

1) пратећи УЦИТС фонд настави да буде пратећи УЦИТС фонд главном УЦИТС фонду или другом УЦИТС фонду који настаје спајањем или припајањем главног УЦИТС фонда;

2) уложи најмање 85% имовине пратећег УЦИТС фонда у инвестиционе јединице другог главног УЦИТС фонда, који није настао спајањем или припајањем главног УЦИТС фонда; или

3) измени проспект пратећег УЦИТС фонда како би претворио пратећи УЦИТС фонд у УЦИТС фонд који није пратећи УЦИТС фонд.

Главни УЦИТС фонд спроводи статусну промену након истека рока од 60 дана од дана када је главни УЦИТС фонд обавестио чланове и Комисију о намери спровођења статусне промене.

Главни УЦИТС фонд откупљује у року из става 3. овог члана, на захтев пратећег УЦИТС фонда, сопствене инвестиционе јединице у УЦИТС фонду без наплаћивања излазне накнаде пратећем УЦИТС фонду.

Став 4. овог члана не примењује се у случајевима из става 2. тачка 1) овог члана.

XIII. ПРЕЛАЗНЕ И ЗАВРШНЕ ОДРЕДБЕ

Члан 117.

Даном ступања на снагу овог правилника престаје да важи Правилник о инвестиционим фондовима („Службени гласник РС”, број 5/15).

Члан 118.

Овај правилник ступа на снагу осмог дана од дана објављивања у „Службеном гласнику Републике Србије“.

Број 4/1-111-509/3-20

У Београду, 15. априла 2020. године

Председник Комисије,

Марко Јанковић, с.р.