

Promjene Pravila Raiffeisen investicijskih fondova

29.01.2019.

1. Raiffeisen Invest, društvo za upravljanje UCITS fondovima usvojilo je promjene Pravila Raiffeisen investicijskih fondova s javnom ponudom pod upravljanjem: Raiffeisen Flexi Euro kratkoročni obveznički, Raiffeisen Flexi Kuna kratkoročni obveznički, Raiffeisen Classic, Raiffeisen Harmonic, Raiffeisen Dynamic, FWR Multi-Asset Strategy I, Raiffeisen Fund Conservative i Raiffeisen Global Equities kako slijedi:

- u **članku 1.** definira se **depozitar Fonda** i sada glasi:
„S Pravilima Fonda suglasio se Nadzorni odbor Društva i depozitar Fonda – Raiffeisenbank Austria d.d.“

- iznad **članka 4.** dodaje se naslov: „**Organizacijska struktura**“;
- u cilju pojašnjenja organizacijske strukture, članak 4. mijenja se i glasi:

„S obzirom na opseg i složenost poslovanja Društvo je:

- a) uspostavilo primjerenu organizacijsku strukturu s jasno definiranim linijama odgovornosti,
- b) uspostavilo primjerene mehanizme unutarnje kontrole što uključuje samostalne i neovisne funkcije upravljanja rizicima, praćenja usklađenosti s relevantnim propisima (sukladnost) i interne revizije,
- c) usvojilo primjerene politike, procedure i druge interne akte,
- d) usvojilo računovodstvene politike, procedure i postupke, koje osiguravaju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Društva i Fonda,
- e) usvojilo primjerene procedure upravljanja informacijskim sustavom i zaštite informacijskog sustava,
- f) usvojilo primjerene mjere i postupke za osiguranje kontinuiteta poslovanja,
- g) uspostavilo učinkovit i primjeren sustav internog izvješćivanja i vođenja evidencija.

Organizacijska struktura Društva podijeljena je na dvije hijerarhijske razine. Prvu čini Uprava, a drugu Direkcije / Odjeli, kao samostalni organizacijski dijelovi Društva.

Poslovanje Društva organizirano je kroz šest samostalnih organizacijskih jedinica, Direkcija, odnosno Odjela. Organizacijske jedinice Društva predstavljaju logičke cjeline, koje pokrivaju osnovna poslovna područja: upravljanje imovinom, upravljanje rizicima, administraciju registra ulagatelja i imovine uključujući računovodstvo fondova, prodaju i odnose s ulagateljima, opće poslove te sukladnost.

Radom samostalnih organizacijskih jedinica rukovode direktori, koji za svoj rad odgovaraju članu Uprave nadležnom za pojedino poslovno područje.

Predsjednik Uprave je nadležan za poslovna područja upravljanje rizicima, administraciju registra ulagatelja i imovine uključujući računovodstvo fondova, prodaju i odnose s ulagateljima, te sukladnost.

Član Uprave je odgovoran za poslovna područja upravljanje imovinom i opće poslove.

Društvo je u okviru mehanizma unutarnje kontrole ustrojilo sljedeće kontrolne funkcije:

- upravljanja rizicima,
- praćenja usklađenosti s relevantnim propisima,
- interne revizije.

Društvo je svojim internim aktima i kroz svoju organizacijsku strukturu osiguralo da osobe uključene u obavljanje poslova upravljanja rizicima, interne revizije i praćenja usklađenosti (jedinice za kontrolu) ne budu uključene u obavljanje poslova koje nadziru te izvješćuju izravno Upravu i Nadzorni odbor Društva.

Funkcija interne revizije delegirana je na Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb.

Uprava rukovodi poslovanjem Društva, zadužena je za organizaciju i razvoj poslovanja, održavanje likvidnosti i solventnosti Društva te poduzimanje mjera za njihovo osiguranje. Sastoji se od dva člana od kojih je jedan predsjednik Uprave.

Uprava vodi poslove Društva, a posebice je odgovorna, odnosno nadležna za:

- zastupanje Društva prema trećima,
- utvrđivanje i provođenje poslovne politike Društva,
- utvrđivanje organizacije Društva,
- vođenje operativnog poslovanja,
- vođenje poslovnih knjiga Društva,
- sazivanje skupštine Društva,
- usvajanje potrebnih općih akata,
- zaključivanja ugovora o radu s zaposlenicima Društva,
- provođenje zadataka koji nisu zakonom, Izjavom o osnivanju ili odlukom Skupštine Društva, stavljeni u nadležnosti drugog organa Društva,
- izdavanje punomoći, naloga, prokura ili bilo kojeg drugog oblika ovlasti za generalno zastupanje ili delegiranje drugih ovlasti djelatnicima Društva.

Za svoj rad Uprava odgovara Nadzornom odboru i Skupštini.

Nadzorni odbor Društva nadležan je i za davanje suglasnosti Upravi:

- za određivanje poslovne politike Društva,
- na financijski plan Društva,
- na organizaciju mehanizama unutarnjih kontrola Društva,
- na okvirni godišnji program rada interne revizije, te za
- odlučivanje o drugim pitanjima određenima Zakonom.“

- Umeće se **novi članak 5.** iznad kojeg se dodaje naslov: „**Poslovni ciljevi i strategija Društva**“;

- u cilju pojašnjenja poslovnog cilja i strategije Društva, članak 5. glasi:

„Društvo ima za cilj prikupljati sredstva Ulagatelja i uvažavajući načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i razdiobe rizika profesionalno njima upravljati u njihovom najboljem interesu, nastojeći pri tome osigurati stalnu i sigurnu mogućnost unovčavanja ulaganja.

Strategija poslovanja Društva je usmjerena na profesionalno upravljanje imovinom fondova te ostvarivanje atraktivnih prinosa uz primjeren rizik. Društvo će i u budućnosti nastaviti s nuđenjem fondova i portfelja s predefiniranim rizikom.

Društvo teži kontinuiranom razvoju, unapređenju poslovanja te poboljšanju kvalitete usluge. Društvo će i dalje nastojati osigurati profitabilnost uloženi sredstva uz primjereni rizik kroz kontinuirani razvoj i uvođenje novih, aktivnih strategija upravljanja. U budućem razdoblju Društvo će također nastaviti unapređivati poslovne procese s ciljem bolje kvalitete usluge, smanjenja operativnih rizika i efikasnijeg poslovanja uz praćenje, i u skladu s pravno regulatornim izmjenama u poslovanju.“

- Svi naknadni članci mijenjaju redni broj za jedan naviše;

- u cilju uskladbe zaduživanja s Prospektom **članak 12.** mijenja se i glasi:

„Društvo ne može za račun Fonda uzimati ili odobriti zajam ili sklapati druge pravne poslove koji su po svojim ekonomskim učincima jednaki zajmu, niti preuzimati jamstva ili izdati garanciju.

Iznimno, dozvoljeno je ulaganje imovine Fonda u repo ugovore, u skladu s poglavljem Prospekta Fonda „Tehnike i instrumenti koji se koriste u svrhu učinkovitog upravljanja portfeljem“ i Zakonom.

Iznimno, dozvoljeno je zaduživanje Fonda temeljem ugovora o zajmu ili kreditu s ciljem korištenja tih sredstava za otkup udjela u Fondu pod uvjetom da novčana sredstva Fonda nisu dostatna za tu svrhu pri čemu, u slučaju takvog zaduživanja, ukupni iznos obveza koje podliježu otplati iz imovine Fonda ne smije prelaziti 10% neto vrijednosti imovine Fonda u trenutku uzimanja tih zajmova, na rok ne duži od 3 (tri) mjeseca.“

- u cilju pojašnjenja obveza Društva iz ugovora o ulaganju, posljednji pasus **članak 13.** mijenja se i glasi:
„Ugovor o ulaganju obvezuje Društvo da izda Ulagatelju udjel, izvrši upis u registar udjela Fonda, otkupi udjel od Ulagatelja na njegov zahtjev te da dalje ulaže sredstva Ulagatelja i upravlja Fondom za zajednički račun ulagatelja i poduzima ostale pravne poslove i radnje potrebne za upravljanje Fondom u skladu s odredbama Zakona, Prospekta i ovih Pravila.“

- posljednji pasus **članaka 28.** mijenja se i glasi:
„U slučaju pogreške u izračunu iz prethodnog članka, koja je dovela do izračuna niže cijene udjela od naknadno točno utvrđene cijene, Društvo će nadoknaditi nastalu štetu Fondu provođenjem ispravka broja dodijeljenih udjela Ulagateljima koji su stjecali udjele u razdoblju u kojem je cijena udjela pogrešno izračunata.“

- **članak 40.** mijenja se i glasi:
„Podaci o Ulagateljima u fondove kojima upravlja Društvo, kao i činjenice i okolnosti koje je Društvo saznalo na osnovi pružanja usluga Ulagateljima i u obavljanju poslova s pojedinačnim Ulagateljem, predstavljaju poslovnu tajnu, te ih Društvo može otkriti trećim osobama samo u slučajevima koji su propisani zakonom.

Društvo će od svih osoba kojima je sukladno naprijed navedenim odredbama prosljedila povjerljive informacije zahtijevati da postupaju u skladu s primjenjivim zakonskim obvezama čuvanja poslovne tajne i zaštite osobnih podataka, te da ne prosljeđuju takve informacije trećim osobama, osim u slučajevima kada je to propisano zakonom.“

- U fusnoti **članka 41.** definiraju se „relevante osobe“ na slijedeći način:
„Relevantna osoba u odnosu na društvo za upravljanje je:

a) osoba na rukovodećoj poziciji u Društvu, član nadzornog odbora ili prokurist Društva

b) osoba na rukovodećoj poziciji ili osoba koja je član društva u svakoj pravnoj osobi ovlaštenoj za nuđenje udjela fondova pod upravljanjem Društva

c) osoba na rukovodećoj poziciji u pravnoj osobi na koju je Društvo delegiralo svoje poslove

d) radnik Društva, radnik pravne osobe na koju je Društvo delegiralo svoje poslove ili zaposlenik pravne osobe ovlaštene za nuđenje udjela u fondovima pod upravljanjem Društva, a koja je uključena u djelatnosti koje Društvo obavlja i

e) svaka druga fizička osoba čije su usluge stavljene na raspolaganje i u nadležnosti su Društva, a koja je uključena u djelatnosti koje Društvo obavlja.“

- **članak 48.** mijenja se i glasi:
„Pravila Fonda, te njegove izmjene i dopune donosi Uprava Društva, uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora, i Depozitara Fonda, na način i pod pretpostavkama određenim Zakonom. U slučaju izmjene obveznog sadržaja Pravila potrebna je i prethodna suglasnost Agencije.“

- **članak 49.** mijenja se i glasi:
„Ova Pravila Fonda stupaju na snagu na dan 29.01.2019.

U cilju jednostavnije buduće usklade s *Pravilnikom o postupku naknade štete ulagateljima UCITS fonda i/ili UCITS fondu*, usvaja se izmjena točke a) članak 27. Pravila otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom Raiffeisen Flexi Kuna kratkoročni obveznički, Raiffeisen Classic, Raiffeisen Harmonic, Raiffeisen Dynamic, FWR Multi-Asset Strategy I i napajajućih otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom Raiffeisen Fund Conservative i Raiffeisen Global Equities kako slijedi:

„a) pogrešnog izračuna neto vrijednosti imovine po udjelu odnosno cijene udjela, kada je razlika između prvotno izračunate i naknadno točno utvrđene cijene udjela za isti dan veća od postotnog udjela u vrijednosti prvotno izračunate cijene udjela, a koji je *utvrđen Pravilnikom o postupku naknade štete ulagateljima UCITS fonda i/ili UCITS fondu* što se smatra bitnom pogreškom pri izračunu cijene udjela („bitna pogreška“) i od nastupa bitne pogreške nije proteklo više od jedne (1) godine, osim u slučaju kada revizor u okviru revizije financijskih izvještaja u tekućoj godini za prethodnu godinu utvrdi bitnu pogrešku pri izračunu cijene udjela“

2. Temeljem Rješenja HANFA-e od dana 28.siječnja 2019.godine usvaja se i izmjena obveznog sadržaja Pravila fonda Raiffeisen Flexi Euro kratkoročni obveznički, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (a koja podliježe obvezi prethodne suglasnosti Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga), kako slijedi:

- budući da promjenom Prospekta, fond Raiffeisen Flexi Euro kratkoročni obveznički više nema karakteristike novčanog već obvezničkog fonda potrebno je u tom smislu Pravila uskladiti s *Pravilnikom o postupku naknade štete ulagateljima UCITS fonda i/ili UCITS fondu* zbog čega se točka a) članka 27. mijenja na slijedeći način:

„a) pogrešnog izračuna neto vrijednosti imovine po udjelu odnosno cijene udjela, kada je razlika između prvotno izračunate i naknadno točno utvrđene cijene udjela za isti dan veća od postotnog udjela u vrijednosti prvotno izračunate cijene udjela, a koji je *utvrđen Pravilnikom o postupku naknade štete ulagateljima UCITS fonda i/ili UCITS fondu* što se smatra bitnom pogreškom pri izračunu cijene udjela („bitna pogreška“) i od nastupa bitne pogreške nije proteklo više od jedne (1) godine, osim u slučaju kada revizor u okviru revizije financijskih izvještaja u tekućoj godini za prethodnu godinu utvrdi bitnu pogrešku pri izračunu cijene udjela.“

Suglasnost na Pravila daju Nadzorni odbor i Depozitar.