



OPĆI UVJETI

usluge upravljanja portfeljem

FWR Asset Management

01. siječnja 2018.

SADRŽAJ

I. OPĆE ODREDBE	2
II. PROCES UGOVARANJA USLUGE	7
PRIKUPLJANJE PODATAKA O KLIJENTU	7
RAZVRSTAVANJE KLIJENTA	8
PROCJENA PRIMJERENOSTI.....	8
SKLAPANJE UGOVORA	9
III. STAVLJANJE NA RASPOLAGANJE IMOVINE KLIJENTA.....	12
INICIJALNO STAVLJANJE NA RASPOLAGANJE IMOVINE	12
UNOS DODATNE IMOVINE U PORTFELJ	13
POVLAČENJE DIJELA IMOVINE IZ PORTFELJA.....	13
IV. UPRAVLJANJE PORTFELJEM.....	14
V. VREDNOVANJE IMOVINE	15
VI. POHRANA IMOVINE	15
FINANCIJSKI INSTRUMENTI	15
ZBIRNA POHRANA FINANCIJSKIH INSTRUMENATA	16
NOVČANA SREDSTVA	18
VII. NAKNADE I TROŠKOVI	19
NAKNADA ZA UPRAVLJANJE.....	19
NAKNADA ZA USPJEŠNOST	19
TROŠKOVI VEZANI ZA STJECANJE I PRODAJU IMOVINE.....	21
TROŠKOVI VEZANI ZA NAMIRU I POHRANU IMOVINE	21
OSTALI TROŠKOVI	21
VIII. POREZNI TRETMAN	21
IX. KOMUNIKACIJA I IZVJEŠTAVANJE	23
KOMUNIKACIJA	23
VRSTE IZVJEŠĆA	23
X. ZAŠTITA PODATAKA	24
XI. ODGOVORNOSTI I OGRANIČENJA ODGOVORNOSTI	26
ODGOVORNOSTI.....	26
OGRANIČENJA ODGOVORNOSTI	26
XII. PRITUŽBE	28
XIII. PRESTANAK VAŽENJA UGOVORA I ZATVARANJE PORTFELJA.....	28
PRESTANAK VAŽENJA UGOVORA	28
ZATVARANJE PORTFELJA.....	29
XIV. ZAVRŠNE ODREDBE	30
XV. IZMJENE I DOPUNE OPĆIH UVJETA.....	31

I. OPĆE ODREDBE

1. Općim uvjetima usluge upravljanja portfeljem (dalje: Opći uvjeti) opisuje se usluga upravljanja portfeljem FWR Asset Management i uređuju međusobna prava i obveze Raiffeisen Investa d.o.o. i Klijenta s kojim je sklopljen Ugovor o upravljanju portfeljem.
2. Opći uvjeti sastavni su dio Ugovora o upravljanju portfeljem, te se uručuju Klijentu prije sklapanja Ugovora i početka pružanja usluge. U slučaju nepodudarnosti Općih uvjeta i Ugovora o upravljanju portfeljem prednost imaju odredbe Ugovora.

Opći uvjeti objavljuju se na Internet stranicama Raiffeisen Investa d.o.o.: <http://www.rbainvest.hr/stranica/portfolio/>.

3. Prije korištenja usluge upravljanja portfeljem FWR Asset Management, Klijent je dužan s Društvom sklopiti Ugovor o upravljanju portfeljem. Sastavni dio Ugovora, osim Općih uvjeta, čine Informacije za zaštitu klijenata i potencijalnih klijenata i Upitnik za procjenu primjerenosti.

Ugovaranjem usluge FWR Asset Management Klijent povjerava dio svoje imovine na upravljanje Društvu.

Društvo će Klijenta informirati o rizicima povezanim s uslugom FWR Asset Management kroz Ugovor o upravljanju portfeljem i dokument Informacije o zaštiti klijenata i potencijalnih klijenata koji čini sastavni dio Ugovora o upravljanju portfeljem.

4. Poslove vezane uz pružanje usluge FWR Asset Management Društvo obavlja u svoje ime, a za račun Klijenta.
5. Pojedini pojmovi upotrijebljeni u ovim Općim uvjetima imaju sljedeće značenje:

Agencija	Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA), nadzorno tijelo u čiji djelokrug i nadležnost spada nadzor financijskih tržišta, financijskih usluga, uključujući upravljanje portfeljem, te pravnih i fizičkih osoba koje te usluge pružaju
Društvo	Raiffeisen Invest d.o.o. Petrinjska 59, 10000 Zagreb, Hrvatska Tel: +385 1 6003 748 / 700 Faks: +385 1 6112 767 E-mail: portfolio@rbainvest.hr Internet: www.rbainvest.hr OIB: 81769224349 Upisano u Sudski registar kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod MBS: 080418333 Djelatnost Društva: • osnivanje i upravljanje UCITS fondom, odobreno Rješenjem Komisije za

	vrijednosne papire Republike Hrvatske (pravni prednik Agencije), Klasa: UP/I-450-08/02-02/22; Ur. broj: 567-02/02-02 od 21. veljače 2002. godine, • upravljanje portfeljem i investicijsko savjetovanje, odobreno Rješenjem Agencije Klasa: UP/I 451-04/10-52/4 Ur. broj: 326-113-11-17 od 17. ožujka 2011. godine
Financijska institucija	Raiffeisenbank Austria d.d. , sa sjedištem u Zagrebu, Magazinska 69, kod koje je otvoren Transakcijski račun na kojem su položena novčana sredstva Klijenta koja čine sastavni dio Portfelja.
Financijski instrumenti	Financijski instrumenti koji su obuhvaćeni definicijom tog pojma u Zakonu o tržištu kapitala
FWR Asset Management	Visoko specijalizirana usluga upravljanja portfeljima temeljena na individualnom pristupu, koju pruža Društvo
Globalni skrbnik / Podskrbnik	Institucija/e koja/e imaju ugovorni odnos sa Skrbnikom, te na čiji izbor Društvo ne utječe. Uz Globalnog skrbnika na pojedinom tržištu Skrbnik i/ili Globalni skrbnik može izabrati lokalnog skrbnika odnosno Podskrbnika. Globalni skrbnik / Podskrbnik pohranjuje i administrira Financijske instrumente Klijenata, kojima se trguje na inozemnom tržištu. RBA d.d. kao Skrbnik Društva za najveći broj inozemnih tržišta imenovala je Globalnog skrbnika: Raiffeisen Bank International AG (RBI) Pohrana Financijskih instrumenata kod treće strane (Podskrbnika) u državi u kojoj je pohrana Financijskih instrumenata za račun druge osobe predmet posebnih propisa i nadzora, dužno je Financijske instrumente Klijenata deponirati isključivo kod treće strane koja ima odobrenje za pružanje tih usluga izdano od strane odgovarajućeg nadležnog tijela, odnosno kod one treće strane koja podliježe posebnim propisima i nadzoru. Poštujući navedeno, RBA d.d. kao Skrbnik pohranjuje na dolje navedenim tržištima Financijske instrumente kod trećih

	strana kako slijedi: Slovenija: • Nova KBM d.d., Maribor Bosna i Hercegovina: • Raiffeisen Bank d.d., Sarajevo Srbija: • Raiffeisen banka a.d., Beograd Makedonija: • Komercijalna Banka a.d., Skopje Crna Gora: • NLB Banka AD., Podgorica
Informacije o zaštiti klijenata i potencijalnih klijenta	Dokument kojim se opisuju rizici ulaganja u financijske instrumente, Sustav za zaštitu ulagatelja, sukob interesa i druge informacije od važnosti za klijenta i potencijalnog klijenta, korisnika usluge upravljanja portfeljem FWR Asset Management i čini sastavni dio Ugovora o upravljanju portfeljem
Klijent	Korisnik usluge upravljanja portfeljem FWR Asset Management koji je s Društvom sklopio Ugovor o upravljanju portfeljem, odnosno potencijalni korisnik koji je iskazao interes za korištenjem usluge FWR Asset Management
Minimalni početni ulog	Najmanja vrijednost imovine koju Klijent mora uložiti u Portfelj kako bi koristio uslugu FWR Asset Management
Opunomoćenik	Osoba koju je pisanom specijalnom punomoći imenovao Klijent da u njegovo ime obavlja u punomoći definirane poslove temeljem ugovorene usluge FWR Asset Management.
Portfelj	Dio imovine koju Klijent temeljem Ugovora o upravljanju portfeljem povjerava Društvu na upravljanje, te opunomoćuje Društvo da samostalno upravlja tom imovinom
Poslovna godina	Kalendarska godina koja počinje 1. siječnja i završava 31. prosinca.

Prag gubitka	Prag gubitka predstavlja prag ili granicu negativnog prinosa (gubitka) u tekućoj Poslovnoj godini, dosizanjem kojeg će Društvo obavijestiti Klijenta pri čemu se kao referentna početna vrijednost za izračun Praga gubitka uzima početna vrijednost Portfelja u Poslovnoj godini
Prinos portfelja	Prinos je postotna promjena vrijednosti uložениh sredstava na kraju razdoblja u odnosu na vrijednost uložениh sredstava na početku razdoblja, može se računati za različita razdoblja ulaganja: dnevni, tjedni, mjesečni, prinos ostvaren u godini, prinos u proteklih godinu dana itd., računa se dnevno, nakon završetka vrednovanja Portfelja za prethodni dan, u Valuti Portfelja
Procjena primjerenosti	Postupak kojim Društvo, prije sklapanja Ugovora o upravljanju portfeljem utvrđuje primjerenost usluge FWR Asset Management za Klijenta
SKDD	Središnje klirinško depozitarno društvo d.d., više podataka dostupno je na www.skdd.hr
Skrbnik	Institucija koja, temeljem Ugovora o skrbništvu sklopljenog s Društvom, pruža usluge pohrane i administriranja financijskih instrumenata u ime Društva, a za račun Klijenata. Temeljem Ugovora o skrbništvu, Društvo je imenovalo Skrbnika: Raiffeisenbank Austria d.d. (skraćeno: RBA d.d.) Magazinska 69 10000 Zagreb, Hrvatska Tel: +385 1 45 66 466 Tel: +385 72 62 62 62 Faks: +385 1 48 11 624 E-mail: info@rba.hr Internet: www.rba.hr Banka posjeduje, između ostalih, odobrenje za obavljanje pomoćne usluge pohrane i administriranja financijskih instrumenata za račun klijenata, uključujući i poslove skrbništva i s time povezane usluge izdano od Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske (pravni prednik Agencije sa sjedištem u Zagrebu,

	Miramarska 24b, www.hanfa.hr) i Hrvatske narodne banke sa sjedištem u Zagrebu, Trg hrvatskih velikana 3 (www.hnb.hr). Uvjeti Ugovora o skrbništvu koji se odnose na način pohrane financijskih instrumenata dostupni su Klijentu na zahtjev u prostorijama Društva.
Sustav za zaštitu ulagatelja	Sustav zaštite ulagatelja u smislu Zakona o tržištu kapitala, detaljnije opisan u dokumentu „Informacije o zaštiti klijenata i potencijalnih klijenata“ dostupnom na Internet stranicama: http://www.rbainvest.hr/stranica/portfolio/
Transakcijski račun	Račun Društva za posebne namjene, izuzet iz ovrhe Društva, otvoren kod Financijske institucije, na kojem su položena novčana sredstva Klijenta koja čine sastavni dio Portfelja. IBAN: HR1224840081300156414
Treće države	Sve države osim Republike Hrvatske i drugih država članica Europske unije (EU)
Ugovor	Ugovor o upravljanju portfeljem između Društva i Klijenta, temeljem kojeg se pruža usluga FWR Asset Management
Upitnik	Upitnik za procjenu primjerenosti, kojim Društvo prikuplja podatke o Klijentu i koji predstavlja osnovu za razvrstavanje Klijenta i utvrđivanje primjerenosti usluge za Klijenta, te čini sastavni dio Ugovora
Valuta Portfelja	Obračunska valuta Portfelja u kojoj se izražava vrijednost Portfelja, te mjeri prinos na ulaganje
Valuta referentnog prinosa	Valuta obračuna naknade za uspješnost.
Zakon	Zakon o tržištu kapitala, sve naknadne izmjene i dopune Zakona, te pripadajući pravilnici koji reguliraju uslugu upravljanja portfeljem, dostupni na: http://www.hanfa.hr/HR/nav/93/ztk---zakoni-misljenja-i-pravilnici.html

II. PROCES UGOVARANJA USLUGE

6. Proces ugovaranja usluge FWR Asset Management obuhvaća:

- Prikupljanje podataka o Klijentu
- Razvrstavanje Klijenta u skladu sa Zakonom, temeljem podataka prikupljenih putem Upitnika
- Izrađivanje Procjene primjerenosti usluge FWR Asset Management za Klijenta
- Sklapanje Ugovora za pružanje usluge FWR Asset Management

Prikupljanje podataka o Klijentu

7. Prije sklapanja Ugovora, a u svrhu razvrstavanja Klijenta i izrade Procjene primjerenosti, Društvo je obvezno prikupiti podatke o ulagačkim ciljevima Klijenta, njegovoj financijskoj situaciji, te znanju i iskustvu na području ulaganja. Društvo prikuplja navedene podatke kroz Upitnik.

Osim podataka iz prethodnog stavka ovog članka, Društvo je prije sklapanja ugovornog odnosa obvezno prikupiti i podatke temeljem Zakona o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma, FATCA¹-e i CRS-a², koji će se obrađivati s ciljem provođenja mjera dubinske analize Klijenta i utvrđivanja FATCA i CRS statusa. Društvo prikuplja navedene podatke kroz Upitnik te putem Izjave o svojoj poreznoj rezidentnosti.

8. Društvo će sve podatke dobivene od Klijenta smatrati vjerodostojnima. Društvo zadržava pravo provjere svih podataka koji se prikupljaju u svrhu dubinske analize Klijenta i utvrđivanja FATCA i CRS statusa, propisane Zakonom o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma, te FATCA-om i CRS-om.

9. Ako Društvo ne prikupi podatke potrebne za Procjenu primjerenosti ili temeljem izvršene Procjene primjerenosti ocijeni da usluga FWR Asset Management nije za Klijenta primjerena, ne prikupi podatke sukladno Zakonu o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma odnosno FATCA-i i CRS-u, ne smije sklopiti Ugovor i Klijentu pružiti uslugu.

10. Klijent je obvezan o svakoj značajnoj promjeni podataka koje navede u Upitniku, pisanim putem obavijestiti Društvo, najkasnije osam (8) dana po nastanku promjene. Temeljem promijenjenih podataka Društvo će procijeniti eventualnu potrebu ponavljanja Upitnika, a sukladno rezultatu ponovljenog Upitnika i eventualnu potrebu potpisivanja dodatka Ugovoru ili raskida Ugovora. Ukoliko Klijent propusti obavijestiti Društvo o nastaloj promjeni, a Društvo za istu sazna iz medija, službenih registara, ili drugih isprava za koje nema razloga posumnjati u njihovu autentičnost, Društvo može samo izvršiti promjene podataka i inicirati prema Klijentu ponavljanje Upitnika, te ovisno o rezultatima ponovljenog Upitnika i potpisivanje dodatka Ugovoru ili raskid Ugovora. Ako Klijent ne

¹FATCA (*Foreign Account TAX Compliance Act*) Sporazum između Vlade Sjedinjenih Američkih Država i Vlade [FATCA partnera] u cilju unapređenja izvršenja poreznih obveza na međunarodnoj razini i provedbe zakona FATCA. Tekst Sporazuma dostupan je na www.porezna-uprava.hr.

² CRS (*Common Reporting Standards*), koji je sastavni dio Direktive Vijeća 2014/107/EU od 9. prosinca 2014. o izmjeni Direktive 2011/16/EU u pogledu obvezne automatske razmjene informacija u području oporezivanja. Tekst Direktive dostupan je na <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/?qid=1448542824019&uri=CELEX:32014L0107>.

pristane na ponavljanje Upitnika i/ili potpisivanje dodatka Ugovoru, Društvo može otkazati Ugovor bez odgode.

11. Klijent i Društvo obvezni su obnavljati Upitnik. Obnavljanje Upitnika inicira Društvo svake tri (3) godine, za cijelo vrijeme trajanja Ugovora, s važećim podacima u trenutku obnavljanja. U slučaju da Klijent ne ispuni ovu obvezu, Društvo može otkazati Ugovor bez odgode.

Razvrstavanje Klijenta

12. Društvo će, temeljem zakonske obveze, a uvažavajući podatke prikupljene od Klijenta kroz Upitnik, Klijenta razvrstati u jednu od zakonski propisanih kategorija: mali ili profesionalni ulagatelj. Podatak o razvrstavanju sastavni je dio Ugovora.
13. Iznimno, Društvo može Klijenta, na Klijentov vlastiti zahtjev, umjesto kao malog ulagatelja tretirati kao profesionalnog ulagatelja, ako su zadovoljeni slijedeći uvjeti:
 - Klijent je podnio pisani zahtjev kojim zahtijeva tretman profesionalnog ulagatelja,
 - Društvo je, temeljem podataka iz Upitnika, a sukladno Zakonu procijenilo da Klijent posjeduje dovoljno stručnog znanja i iskustva za donošenje vlastitih odluka o ulaganjima i razumijevanje uključenog rizika,
 - Društvo je pisanim putem upozorilo Klijenta koju razinu zaštite i prava, koju pruža Sustav za zaštitu ulagatelja, može izgubiti i
 - Klijent je potpisao Izjavu koja je sastavni dio Upitnika, a kojom potvrđuje da je svjestan posljedica gubitka razine zaštite.
14. Klijent razvrstan kao profesionalni ulagatelj obavezan je izvijestiti Društvo o svakoj promjeni koja bi mogla utjecati na njegov status profesionalnog ulagatelja.
15. Društvo će poduzeti odgovarajuće mjere u svezi promjene statusa Klijenta, ako sazna, bilo temeljem obavijesti Klijenta, bilo samostalno, da Klijent više ne ispunjava uvjete propisane za profesionalnog ulagatelja.
16. Društvo će Klijenta informirati o Sustavu za zaštitu ulagatelja kroz dokument Informacije o zaštiti Klijenata i potencijalnih klijenata.

Procjena primjerenosti

17. Na temelju podataka prikupljenih kroz Upitnik Društvo će, prije potpisivanja Ugovora, napraviti Procjenu primjerenosti usluge FWR Asset Management za Klijenta.
18. Procjenu primjerenosti Društvo izrađuje na način da se odgovori u Upitniku boduju, te se na osnovu dobivenog zbroja bodova i unaprijed utvrđenih pragova određuje je li usluga primjerena za Klijenta ili ne.
19. U slučaju da na temelju Procjene primjerenosti procijeni da je usluga FWR Asset Management primjerena za Klijenta, to jest da je u skladu s ulagačkim ciljevima Klijenta, mogućnosti Klijenta da podnese rizike ulaganja koji proizlaze iz usluge, te da Klijent raspolaže znanjem i iskustvom dostatnim za razumijevanje rizika povezanih s uslugom, Društvo će s Klijentom sklopiti Ugovor i pružiti mu uslugu.

20. U slučaju da Društvo na temelju Procjene primjerenosti procijeni da usluga FWR Asset Management nije primjerena za Klijenta neće Klijentu pružiti uslugu.
21. U slučaju da Društvo ne prikupi podatke potrebne za Procjenu primjerenosti neće Klijentu pružiti uslugu.
22. Ukoliko Klijenta zastupa zakonski zastupnik ili ovlašteni zastupnik temeljem važeće punomoći, dužnost ispitivanja znanja i iskustva odnosi se na Opunomoćenika, a ostale informacije na Klijenta.

Sklapanje Ugovora

23. Prije sklapanja Ugovora, uz popunjen i potpisan Upitnik, Klijent je dužan dostaviti Društvu registracijsku i po potrebi transakcijsku dokumentaciju kako je dolje navedeno. Određenu transakcijsku dokumentaciju Društvo može zatražiti i nakon uspostave poslovnog odnosa. Registracijska dokumentacija obuhvaća podatke o Klijentu, dok dostavom transakcijske dokumentacije Klijent stvara preduvjete za definiranje Portfelja i provođenje transakcija, ovisno o potrebama pojedinog tržišta. Društvo može zatražiti dodatnu dokumentaciju, uz dolje navedenu:

Registracijska dokumentacija	
Fizička osoba /domaća/	• „Potvrdu ili uvjerenje o osobnom identifikacijskom broju (OIB)“ ukoliko Društvo putem identifikacijskog dokumenta ili javno dostupnih podataka nije u mogućnosti doći do podataka o istome • Osobnu iskaznicu ili putovnicu • Izjavu o poreznoj rezidentnosti (prema potrebi)
Fizička osoba /strana - EU/	• Dokumentaciju navedenu za Fizička osoba /domaća/ • „Potvrdu o PDV identifikacijskom broju (VAT ID)“ države u kojoj je porezni obveznik, ukoliko se ista izdaje • „Upitnik za politički izložene osobe“ dostupan u Društvu • Punomoć Banci/Društvu za predaju zahtjeva Poreznoj upravi za izdavanje OIB-a
Fizička osoba /strana - izvan EU/	• Dokumentaciju navedenu za Fizička osoba /domaća/ • „Upitnik za politički izložene osobe“ dostupan u Društvu • Punomoć Banci/Društvu za predaju zahtjeva Poreznoj upravi za izdavanje OIB-a
Pravna osoba	• „Potvrdu ili uvjerenje o osobnom identifikacijskom broju (OIB)“ ukoliko Društvo putem javno

	dostupnih podataka nije u mogućnosti doći do podataka o istome • „Izvadak iz sudskog registra ili drugog javnog registra“ (Izvornik ili ovjerenu presliku ili ovjereni sudski prijevod na hrvatskom ili engleskom jeziku, ne stariji od tri (3) mjeseca • „Izjava o beneficijarnim / stvarnim vlasnicima klijenta“ sukladno odredbama Zakona o sprečavanju pranja novca i financiranja terorizma i relevantnih podzakonskih propisa, obrazac dostupan u društvu • Osobnu iskaznicu zakonskog zastupnika pravne osobe, odnosno drugog ovlaštenog zastupnika • „Upitnik za politički izložene osobe“ ako je fizička osoba koja zastupa pravnu osobu ujedno i nerezident • Punomoć Banci/Društvu za predaju zahtjeva Poreznoj upravi za izdavanje OIB-a • Izjava o poreznoj rezidentnosti (prema potrebi)
Opunomoćenik	• „Punomoć“ – ako Klijent opunomoćuje opunomoćenika za radnje po Portfelju • „Upitnik za procjenu primjerenosti“ • Dokumenti navedeni za fizičku osobu (domaću ili stranu)

Transakcijska dokumentacija Vrijedi za fizičke i pravne osobe, rezidente i nerezidente	
Slovenija	• „Statement of Beneficial holder“ – obrazac dostupan u Društvu • „Punomoć“ – obrazac dostupan u Društvu
SAD	Fizičke osobe: • „W-8BEN Certificate of Foreign Status of Beneficial Owner for United States Tax Withholding“, ili • W-9 – Request for Taxpayer Identification Number and Certification - obrasci dostupni u Društvu, • I-407, abandonment of Lawful permanent resident status (po potrebi) • Posebne izjave za potrebe FATCA regulative Pravne osobe: • W-8BEN-E - Certificate of Status of Beneficial Owner for United States Tax Withholding and Reporting (Entities), ili

	• <i>W-8IMY - Certificate of Foreign Intermediary, Foreign Flow-Through Entity, or Certain U.S. Branches for United States Tax Withholding and Reporting</i>, ili • <i>W-8EXP - Certificate of Foreign Government or Other Foreign Organization for United States Tax Withholding and Reporting</i>, ili • <i>W-8ECI - Certificate of Foreign Person's Claim That Income Is Effectively Connected With the Conduct of a Trade or Business in the United States</i> • Posebne izjave za potrebe FATCA regulative
--	--

24. Ugovorom se definiraju sljedeći važni parametri pri pružanju usluge FWR PORTFOLIO: Valuta Portfelja, Minimalni početni ulog, Naknada za upravljanje, Naknada za uspjehnost, Referentni prinos, Valuta referentnog prinosa, Prag gubitka, te ulagateljski cilj, strategija i ograničenja ulaganja Portfelja.
25. Klijent (Opunomoćitelj) može opunomoćiti drugu osobu (Opunomoćenik) za nastupanje u njegovo ime i za njegov račun putem punomoći (obrazac dostupan u Društvu). U punomoći mora izriekom biti naveden jedan ili više od sljedećih poslova na koje se punomoć odnosi: unos dodatnih sredstava u Portfelj, povlačenje sredstava iz Portfelja, promjena računa za isplatu i/ili isporuku vrijednosnih papira, zatvaranje Portfelja. Ako je Klijent (Opunomoćitelj) u nazočnosti djelatnika Društva ili djelatnika Raiffeisenbank Austria d.d., nije potrebna ovjera punomoći kod javnog bilježnika, već djelatnik Društva ili djelatnik Raiffeisenbank Austria d.d. u nazočnosti verificira punomoć svojim potpisom. U svim drugim slučajevima potpis Klijenta (Opunomoćitelja) na punomoći mora biti ovjeren kod javnog bilježnika ili drugog odgovarajućeg tijela.
26. Klijent može osobno, u nazočnosti djelatnika Društva ili Raiffeisenbank Austria d.d. opozvati ranije dodijeljenu punomoć ili je u obliku potpisanog i kod javnog bilježnika ovjerenog dopisa, dostaviti u Društvo.
27. Klijent je obavezan odrediti datum s kojim se otkaz Opunomoćenika treba izvršiti u Društvu. Ako Klijent ne odredi datum ili je isti već protekao, smatrat će se da je datum s kojim treba izvršiti zatraženu promjenu najkasnije idući radni dan od dana kada je Društvo zaprimilo zahtjev za promjenom.
28. Društvo ne snosi nikakvu odgovornost za eventualnu štetu koja može nastati kao posljedica propuštanja Klijenta da pravovremeno dostavi Društvu obavijest o opozivu ili promjeni punomoći.
29. Društvo zadržava pravo da, bez posebnog obrazloženja, odbije ugovoriti uslugu, u kojem će slučaju omogućiti Klijentu preuzimanje izvornika dokumentacije koja je u tu svrhu dostavljena Društvu, uz zadržavanje preslike iste.
30. Klijent je odgovoran za istinitost i potpunost svih podataka temeljem kojih je Društvo ugovorilo uslugu FWR Asset Management. Klijent je dužan nadoknaditi Društvu svaku

štetu, gubitak ili trošak koji je nastao kao posljedica dostave neistinitih i/ili nepotpunih podataka.

III. STAVLJANJE NA RASPOLAGANJE IMOVINE KLIJENTA

31. Za svaki unos imovine u Portfelj, inicijalni ili dodatni, odnosno povlačenje iz Portfelja Klijent je obavezan popuniti i potpisati odgovarajući obrazac dostupan u Društvu.
32. Uplate novčanih sredstava u Portfelj odnosno isplate iz Portfelja su u kunama (HRK) neovisno o ugovorenoj Valuti Portfelja.

Inicijalno stavljanje na raspolaganje imovine

33. Prilikom potpisivanja Ugovora Klijent popunjava obrazac „*Zahtjev za unosom imovine u portfelj*“, u kojem specificira imovinu koju inicijalno stavlja na raspolaganje za daljnje ulaganje kroz FWR Asset Management uslugu. Klijent može uplatiti/prenijeti na račune Društva:
 - Novčana sredstva na način da uplati ista na račun Društva za posebne namijene naznačen u Ugovoru i/ili
 - Financijske instrumente, na način da prenese iste na relevantan račun pohrane naznačen u Ugovoru.
34. U slučaju stavljanja na raspolaganje Financijskih instrumenata sa svrhom unosa imovine u Portfelj, Klijent je obavezan iste prethodno predložiti/dostaviti Društvu u svrhu provjere i odobrenja od strane Društva. Društvo zadržava pravo odbiti sve ili dio Financijskih instrumenata bez navođenja razloga. Vrijednost Financijskih instrumenata za potrebe utvrđivanja Minimalnog početnog uloga utvrđuje Društvo, u skladu s načelima vrednovanja koja se primjenjuju i za vrednovanje imovine Portfelja.
35. Dan stavljanja na raspolaganje imovine je dan knjiženja novčanih sredstava na račun sredstava za posebne namijene Društva naznačen u Ugovoru, odnosno za Financijske instrumente dan registracije Financijskih instrumenata na račun pohrane naznačen u Ugovoru, o čemu je Društvo dobilo potvrdu Financijske institucije / Skrbnika / SKDD-a.
36. Troškove uplate novčanih sredstava, odnosno troškove prijenosa Financijskih instrumenata na relevantne račune Društva snosi Klijent.
37. Društvo počinje pružati uslugu FWR Asset Management sljedećeg radnog dana od dana uplate i/ili registracije na račune Društva iz Ugovora, cjelokupnog iznosa naznačenog na „*Zahtjevu za unos imovine u portfelj*“ uz uvjet da je sva ugovorna dokumentacija uredno potpisana.
38. Klijent se obavezuje u roku od petnaest (15) dana od datuma sklapanja Ugovora staviti na raspolaganje Društvu imovinu naznačenu na „*Zahtjevu za unosom imovine u portfelj*“ na račune Društva navedene u Ugovoru. U protivnom, Društvo će:
 - ako je ukupna imovina prenesena na račune Društva jednaka ili veća od Minimalnog početnog uloga, započeti pružati uslugu FWR Asset Management sukladno Ugovoru, te uputiti Klijentu pismenu „*Obavijest o početnoj vrijednosti portfelja*“,

- ako je ukupna imovina prenesena na račune Društva manja od Minimalnog početnog uloga, smatrati da je Klijent odustao od FWR Asset Management usluge, te će se Ugovor smatrati raskinutim šesnaestog (16) dana od dana sklapanja Ugovora, a Društvo će inicirati prebacivanje prenesenih sredstava i/ili Financijskih instrumenata na račune Klijenta naznačene u Ugovoru ili račune Klijenta o kojima je Klijent pisanim putem obavijestio Društvo.
39. Društvo će uskladiti ulaganja s ugovorenom investicijskom strategijom u razumnom roku, a najkasnije s protekom tri (3) mjeseca od datuma prijenosa na račune Društva sredstava naznačenih na „*Zahtjevu za unosom imovine u portfelj*“.

Unos dodatne imovine u Portfelj

40. Klijent može za vrijeme trajanja Ugovora unijeti dodatnu imovinu u Portfelj.

Unos dodatne imovine u Portfelj moguće je:

- dodatnom uplatom novčanih sredstava i/ili
 - prijenosom dodatnih Financijskih instrumenata na račune za pohranu.
41. Unos dodatnih Financijskih instrumenata, kao i kod inicijalnog unosa imovine u Portfelj, podliježe prethodnoj provjeri i odobrenju Društva. Društvo zadržava pravo odbiti sve ili dio Financijskih instrumenata bez navođenja razloga. Vrijednost Financijskih instrumenata koji se unose u Portfelj utvrđuje Društvo, u skladu s načelima vrednovanja koja se primjenjuju i za vrednovanje imovine Portfelja.
42. Društvo će uvećati imovinu u internim evidencijama tek kada su zadovoljena oba uvjeta:
- Društvo je zaprimilo od Klijenta potpisan „*Zahtjev za unosom imovine u portfelj*“
 - Priljev je knjižen na računu Društva naznačenom u Ugovoru i/ili Financijski instrumenti su registrirani na računu pohrane Društva, o čemu je Društvo dobilo pismenu potvrdu Financijske institucije / Skrbnika / SKDD-a.
43. Nakon unosa dodatne imovine u Portfelj, Društvo će uskladiti ulaganja Portfelja s ugovorenom investicijskom strategijom u razumnom roku, a najkasnije s protekom tri (3) mjeseca od datuma knjiženja i/ili registracije na računima Društva naznačenim u Ugovoru.

Povlačenje dijela imovine iz Portfelja

44. Za svako povlačenje dijela uložene imovine iz Portfelja, Klijent je obavezan popuniti i potpisati obrazac „*Zahtjev za povlačenjem dijela imovine*“, dostupan u Društvu.
45. Povlačenje dijela imovine iz Portfelja moguće je, uz uvjet da vrijednost Portfelja u trenutku zaprimanja „*Zahtjeva za povlačenjem dijela imovine*“ ne padne ispod Minimalnog početnog uloga, na sljedeći način:
- povlačenjem novčanih sredstava isplatom na račun Klijenta naznačen u Ugovoru ili račun o kojem je Klijent pisanim putem obavijestio Društvo,
 - prijenosom Financijskih instrumenata iz Portfelja na račun naznačen na „*Zahtjevu za povlačenjem dijela imovine*“.

46. Društvo će imovinu isporučiti u roku od petnaest (15) radnih dana od primitka „*Zahtjeva za povlačenjem dijela Portfelja*“ na način da će najkasnije petnaesti (15.) radni dan od primitka Zahtjeva zadati nalog za isplatu i/ili instrukciju za isporuku, te neće biti odgovorno za dodatno vrijeme potrebno trećoj strani za provođenje isplate i/ili isporuku Financijskih instrumenata.
47. Društvo zadržava pravo prodati, prema procjeni Društva, odgovarajuću količinu Financijskih instrumenata iz Portfelja, kako bi udovoljilo zahtjevu Klijenta za povlačenjem dijela Portfelja, te neće biti odgovorno za eventualni gubitak koji Klijent pretrpi zbog prodaje Financijskih instrumenata radi isplate zatraženog iznosa.
48. Društvo zadržava pravo ne postupiti po „*Zahtjevu za povlačenjem dijela imovine*“, te ne odgovara za eventualnu štetu koju je Klijent pri tome pretrpio, u sljedećim slučajevima:
- ako postoje nepodmirena dugovanja Klijenta prema Društvu,
 - ako postoji nepodmirena obveza Društva prema trećima, koju je ono preuzelo pri obavljanju usluga iz Ugovora,
 - ako je Društvo već iniciralo transakciju sa zatraženim Financijskim instrumentima,
 - ako Društvo ne raspolaže svim relevantnim podacima potrebnim za valjano izvršenje isplate novčanih sredstava i/ili prijenosa Financijskih instrumenata,
 - ako Zahtjev nije u skladu s uvjetima propisanim Ugovorom i ovim Općim uvjetima, te svom relevantnom zakonskom i podzakonskom regulativom.
49. Društvo može zatražiti od Klijenta dodatne podatke, posebno u vidu uputa i instrukcija za primitak/iskoraku imovine temeljem „*Zahtjeva za povlačenjem dijela imovine*“.

IV. UPRAVLJANJE PORTFELJEM

50. Nakon što Klijent, temeljem Ugovora stavi dio svoje imovine na raspolaganje Društvu i prenese istu na račune Društva, Društvo samostalno upravlja Portfeljem.
51. Društvo ulaže imovinu povjerenu mu u okviru usluge FWR Asset Management u skladu s ugovorenim ulagateljskim ciljem, strategijom i ograničenjima ulaganja, te u skladu s prevladavajućim tržišnim okolnostima.
52. Imovina se ulaže u Financijske instrumente i depozite, u koje je Društvo ovlašteno ulagati imovinu Portfelja temeljem Ugovora, a koji su pogodni za ostvarenje ulagateljskog cilja i strategije ulaganja Portfelja.
- Portfelj čine Financijski instrumenti, depoziti i novčana sredstva, u koje je uložena imovina Portfelja, te sva potraživanja i obveze proizašle iz upravljanja Portfeljem.
53. Klijent je dužan obavijestiti Društvo o zakonskim ograničenjima, ukoliko postoje, koje Društvo mora poštivati prilikom upravljanja Portfeljem, kao što su, ali ne isključivo zabrana stjecanja određenog vrijednosnog papira zbog članstva u odborima izdavatelja ili vlasništvo nad izdavateljem u postotku koji u slučaju dodatnog ulaganja može rezultirati obvezom objave ponude za preuzimanje od strane Klijenta. Društvo neće biti odgovorno u slučaju da Klijent propusti obavijestiti Društvo o takvim zakonskim ograničenjima.

V. VREDNOVANJE IMOVINE

54. Društvo dnevno utvrđuje ukupnu vrijednost imovine Portfelja, kojim upravlja temeljem pružanja usluge FWR Asset Management, u skladu s načelima Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja i internim propisima, osiguravajući jednako postupanje prema svim Klijentima. Neto vrijednost imovine Portfelja na dan vrednovanja izračunava se na temelju tržišnih vrijednosti prenosivih vrijednosnih papira, vrijednosti instrumenata tržišta novca, vrijednosti depozita u kreditnim institucijama, te vrijednosti druge imovine koja čini Portfelj, uz odbitak svih obveza Portfelja. Obveze mogu biti obveze s osnove kupnje/prodaje imovine Portfelja, obveze prema Društvu s osnove naknada, te ostale obveze sukladno Ugovoru i ovim Općim uvjetima.
55. Vrijednost Financijskih instrumenata koji čine Portfelj, a koji nisu uvršteni na uređeno javno tržište ili pak iz drugih razloga nemaju dostupnu tržišnu cijenu, utvrđuje Društvo. Financijski instrumenti koji se vrednuju po fer vrijednosti, a koji kotiraju na neaktivnom tržištu i/ili čija tržišna cijena ne predstavlja fer vrijednost instrumenta vrednuju se odgovarajućim uobičajenim tehnikama procjene fer vrijednosti.
56. O izračunu neto vrijednosti Portfelja Društvo izvještava Klijenta u rokovima i na način propisan ovim Općim uvjetima.

VI. POHRANA IMOVINE

Financijski instrumenti

57. Financijski instrumenti, koji čine Portfelj Klijenta mogu biti pohranjeni na računima kod SKDD-a/ Skrbnika/ pravne osobe ovlaštene za vođenje Registra imatelja udjela u Republici Hrvatskoj, ostalim državama članicama EU, te u trećim državama.
58. Društvo zadržava pravo da, sukladno važećim propisima, tržišnoj praksi, organizacijskim i financijskim povoljnostima odluči na kojem će računu/računima pohranjivati Financijske instrumente koji čine Portfelj Klijenta. Financijske instrumente Klijenta, ovisno o vrsti, Društvo može pohraniti na jednom ili više računa za pohranu.
59. Imovina Klijenata uložena kroz FWR Asset Management uslugu u Republici Hrvatskoj, na hrvatskom tržištu kapitala, pohranjena je kako slijedi:
- na pojedinačnom skrbničkom računu kod SKDD-a koji glasi na ime Klijenta, a interno na zbirnom skrbničkom računu ili na pojedinačnom skrbničkom računu otvorenom kod Skrbnika, koji glasi na ime Klijenta pohranjene su dionice izdavatelja - kreditnih institucija, kojima se trguje na Zagrebačkoj burzi (dalje: ZSE),
 - na zbirnom skrbničkom račun otvorenom kod Skrbnika, koji glasi na ime Društva (uz internu oznaku da ista pripada Klijentima) pohranjeni su Financijski instrumenti kojima se trguje na ZSE, osim dionica izdavatelja - kreditnih institucija,
 - kod pravne osobe ovlaštene za obavljanje Registra imatelja udjela pohranjeni su udjeli u investicijskim fondovima kojima upravlja društvo za upravljanje sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, na ime Društva-za Klijente.
60. Imovina Klijenta uložena kroz FWR Asset Management uslugu na tržišta kapitala država članica EU osim Republike Hrvatske, pohranjena je kod Skrbnika na zbirnom računu na

ime Društva s internom oznakom da ista pripada Klijentima. Skrbnik dalje imovinu pohranjuje kod Globalnog skrbnika / Podskrbnika zbirno, na računu na ime Skrbnika, koji je račun u vlasništvu Skrbnika pri čemu primjenjivo nacionalno zakonodavstvo prepoznaje uslugu skrbništva koja podrazumijeva držanje imovine za treće.

61. Imovina Klijenta uložena kroz FWR Asset Management uslugu na tržišta kapitala trećih država, pohranjena je kod Skrbnika na zbirnom računu na ime Društva s internom oznakom da ista pripada Klijentima. Skrbnik dalje imovinu pohranjuje kod Globalnog skrbnika / Podskrbnika kako slijedi:

- zbirno, na računu na ime Skrbnika koji je račun u vlasništvu Skrbnika ili
- zbirno, na računu na ime Globalnog skrbnika / Podskrbnika koji je račun u vlasništvu Globalnog skrbnika / Podskrbnika

pri čemu primjenjivo nacionalno zakonodavstvo može i ne mora prepoznavati uslugu skrbništva koja podrazumijeva držanje imovine za treće.

Zbirna pohrana financijskih instrumenata

62. Zbirni skrbnički račun kod Skrbnika Društvo otvara jednokratno, u ime Društva, a za račun Klijenta (naziv računa: *Raiffeisen Invest d.o.o. – Portfelji*), te Društvo na njemu zbirno pohranjuje Financijske instrumente u koje je uložena imovina Klijenata temeljem FWR Asset Management usluge, ukoliko ne postoje zakonska, tržišna ili organizacijska ograničenja. Vođenje Financijskih instrumenata na zbirnom računu kod Skrbnika podrazumijeva da se imovina svih Klijenata vodi na jednom, zajedničkom računu, te da Skrbnik ne vodi evidenciju o imovini pojedinog Klijenta, već takvu evidenciju vodi samo i jedino Društvo. Na Zbirnom računu kod Skrbnika mogu biti pohranjeni Financijski instrumenti kojima se trguje na hrvatskom tržištu i Financijski instrumenti kojima se trguje u inozemstvu, te su time predmet nacionalnog zakonodavstva druge države.

63. Globalni skrbnik / Podskrbnik može imati pravo zaloga i/ili prijeboja nad Financijskim instrumentima i gotovinom koja je pohranjena na računu koji je Skrbnik otvorio u svoje ime, a za račun Društva kod tog Globalnog skrbnika / Podskrbnika. Ukoliko Globalni skrbnik / Podskrbnik iskoristi spomenuto pravo nad imovinom Klijenata, kao posljedicu propusta Skrbnika da izvrši svoju obvezu prema Globalnom skrbniku / Podskrbniku temeljem međusobnog ugovora, Skrbnik je obavezan nadoknaditi Klijentima gubitak, osim u slučaju kada Skrbnik nije u mogućnosti izvršiti svoju obvezu prema Globalnom skrbniku / Podskrbniku, jer Društvo nije izvršilo svoju obvezu prema Skrbniku.

64. Financijski instrumenti u koje je uložena imovina Klijenata temeljem FWR Asset Management usluge, pohranjeni kod Skrbnika ne ulaze u imovinu Skrbnika, niti likvidacijsku ili stečajnu masu, niti se mogu upotrijebiti za ovrhu u pogledu potraživanja prema Skrbniku niti Društvu.

65. Potpisom Ugovora Klijent potvrđuje da je upoznat s rizicima zbirne pohrane Financijskih instrumenata i da ih prihvaća. Rizici zbirne pohrane Financijskih instrumenata su sljedeći:

- operativni rizik korištenja imovine jednog Klijenta za račun drugog Klijenta greškom djelatnika Društva i/ili Skrbnika,

- porezni rizik primjene više stope poreza po odbitku od one ugovorene *Ugovorom o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja*,
 - rizik nemogućnosti glasovanja na Skupštini izdavatelja s podijeljenim ili dijelom glasova koje nose Financijski instrumenti pohranjeni na zbirnom računu za više Klijenata,
 - rizik primjene tržišnih pragova na cjelokupno stanje pojedinog izdavatelja na zbirnom računu, a ne na stanje pojedinačnog Klijenta,
 - rizik nemogućnosti isporuke Financijskih instrumenata sa zbirnog računa otvorenog kod jednog lokalnog Podskrbnika na skrbnički račun kod drugog lokalnog Podskrbnika
 - postoje nacionalna zakonodavstva treće države u kojima Podskrbnik u trećoj državi nema tehničkih, pravnih ili drugih mogućnosti odvojiti imovinu samog Podskrbnika od imovine koju drži temeljem ugovora o pohrani za treće, u kojim slučajevima se Podskrbnik smatra vlasnikom Financijskih instrumenata pohranjenih kod njega, te stoga zakonski ostvaruje sva prava iz pohranjenih Financijskih instrumenata, te isti ulaze u stečajnu masu Podskrbnika.
66. Postoje tržišta na kojima prema primjenjivom nacionalnom zakonodavstvu nije moguće Financijske instrumente koji čine Portfelj Klijenata pohraniti odvojene od vlastitih Financijskih instrumenata Skrbnika ili Globalnog skrbnika / Podskrbnika, već zbirno, zajedno s njima, na računima u vlasništvu Skrbnika ili Globalnog skrbnika / Podskrbnika. Dioba imovine ne vodi se kod Globalnog skrbnika / Podskrbnika, već se obavlja u evidencijama Skrbnika. Skrbnik će o takvom načinu pohrane obavijestiti Društvo, koje će donijeti odluku da li će prihvatiti povećani rizik ili će odustati od ulaganja na takva tržišta. Takva pohrana imovine podrazumijeva određene rizike opisane u prethodnom članku.
67. Društvo će pohraniti Financijske instrumente koje drži za Klijenta kod treće strane u trećoj državi u kojoj držanje i pohrana Financijskih instrumenata za račun druge osobe nisu propisani samo ako je ispunjen jedan od sljedećih uvjeta:
- priroda Financijskog instrumenta zahtijeva da ih se pohrani kod treće strane u trećoj državi u kojoj držanje i pohrana Financijskih instrumenata ne podliježu posebnim propisima i nadzoru ili
 - profesionalni klijent pisanim putem zahtijeva od Društva pohranu svojih Financijskih instrumenata kod treće strane u trećoj državi u kojoj držanje i pohrana Financijskih instrumenata ne podliježu posebnim propisima i nadzoru.
68. Računi koje Skrbnik vodi kod Globalnog skrbnika / Podskrbnika u nadležnosti su primjenjivog nacionalnog zakonodavstva. U svezi s time prava Klijenta iz Financijskih instrumenata u koje je uložena imovina Portfelja mogu se razlikovati vezano uz porezni tretman i restrikcije. Restrikcije ulaganja mogu biti vezane, ali ne isključivo, uz postotak u udjelu kapitala izdavatelja, vrstu i rod Financijskih instrumenata u koje inozemni investitori mogu ulagati, repatrijaciju kapitala, ostvarivanje prava glasa na skupštinama izdavatelja, prijenos vlasništva samo na uređenom tržištu, konverziju valute.
69. Klijent prihvaća da porezni tretman Financijskih instrumenata ili usluge ovisi o pojedinačnom slučaju, te da postoji mogućnost promjena u budućnosti.

70. Društvo će najmanje jednom godišnje preispitivati odabir Skrbnika, aranžmana i rizika koji proizlaze iz tog imenovanja. Pri tome se osobito vodi računa o stručnosti i tržišnom ugledu Skrbnika, te o zakonskim uvjetima i tržišnim praksama vezanim uz pohranu imovine, a koji bi mogli utjecati na prava Klijenta.
71. Društvo će redovno, po svakoj promjeni, a najmanje jednom mjesečno, usklađivati interne evidencije Financijskih instrumenata u koje je uložena imovina Klijenata temeljem FWR Asset Management usluge s računima i evidencijama Skrbnika, te pravnih osoba ovlaštenih za vođenje Registra ulagatelja.
72. Skrbnik ima pravo iskoristiti pravo prijetoja i/ili zaloga u odnosu na Financijske instrumente na skrbničkom računu koji se vodi u ime Društva, a za račun Klijenta u slijedećim slučajevima:
- u roku od šezdeset (60) dana od dospelja obveze prema Skrbniku, koju Društvo nije podmirilo za račun Klijenta, do iznosa troškova vođenja administriranja i pohrane Financijskih instrumenata na tom Skrbničkom računu,
 - odmah u slučaju kada Društvo za račun Klijenta nije osiguralo Financijske instrumente potrebne za namiru.

Prije pokretanja procedure zaloga/prijetoja, Skrbnik je dužan telefonski upozoriti Društvo na dospelje dugovanje.

Novčana sredstva

73. Novčana sredstva Klijenta koja čine Portfelj deponirana su zbirno, na Transakcijskom računu pri Financijskoj instituciji.
74. Ukoliko Financijska institucija obračunava i isplaćuje kamate na iznos deponiranih novčanih sredstava na Transakcijskom računu, ista se po isplati u internim evidencijama Društva raspodjeljuju između Klijenata čijim Portfeljima Društvo upravlja, proporcionalno, prema prosječnom stanju na računu svakog pojedinog Klijenta u obračunskom razdoblju.
75. Sredstva koja je Klijent uplatio za pružanje usluge FWR Asset Management, a koja nisu dostatna za početak pružanja usluge FWR Asset Management ili su uplaćena bez odgovarajuće dokumentacije, te se još uvijek ne nalaze u Portfelju, neće biti uzeta u obzir prilikom raspodjele kamate.
76. U slučaju da Klijent zatvori Portfelj, te mu se isplate sva pripadajuća sredstva prije nego Financijska institucija obračuna i isplati kamatu na iznos deponiranih novčanih sredstava na Transakcijskom računu, Klijentu se pripadajuća kamata naknadno isplaćuje na račun definiran „*Zahtjevom za zatvaranjem portfelja*“.
77. Društvo svakodnevno, do kraja sljedećeg radnog dana u odnosu na dan za koji se usklađenje vrši, usklađuje interne evidencije s Transakcijskim računom kod Financijske institucije.
78. Novčana sredstva mogu u okviru usluge FWR Asset Management za račun Klijenta biti oročena/plasirana i kod druge kreditne institucije. Sredstva na predmetnim računima ulaze u deponentnu sferu kreditnih institucija kod kojih se vode i nisu izuzeta iz ovrhe tih

institucija, likvidacijske ili stečajne mase, te se mogu upotrijebiti u pogledu potraživanja prema kreditnoj instituciji.

79. Kako bi rizik za Klijenta svelo na najmanju moguću mjeru, Društvo će najmanje jednom godišnje preispitivati izbor Financijske institucije, a izbor ostalih kreditnih institucija temeljit će se na internim propisima.

VII. NAKNADE I TROŠKOVI

80. Prilikom korištenja usluge FWR Asset Management Klijent plaća troškove i naknade definirane Ugovorom i ovim Općim uvjetima.
81. Svi troškovi i naknade terete Portfelj Klijenta, te utječu na prinos Portfelja. Prinos o kojem Društvo informira Klijenta umanjen je za troškove i naknade.

Naknada za upravljanje

82. Klijentu se za vođenje Portfelja obračunava i naplaćuje naknada za upravljanje, uvećana za porez na dodanu vrijednost (PDV).
83. Naknada za upravljanje obračunava se dnevno, jednostavnim kamatnim računom na osnovicu koju čini ukupna imovina Portfelja umanjena za iznos obveza Portfelja na dan vrednovanja. Izračunati iznos tereti imovinu Portfelja.
84. Naknada za upravljanje naplaćuje se jednom mjesečno, do petnaestog (15.) dana mjeseca za prethodni mjesec, odnosno prilikom zatvaranja Portfelja, terećenjem Portfelja primarno iz raspoloživih novčanih sredstava, odnosno u mjeri u kojoj ista nisu dovoljna, prodajom Financijskih instrumenata u koje je uložena imovina Portfelja, po izboru Društva. Društvo će Klijentu ispostaviti račun za naknadu za upravljanje, za čiji iznos su terećena sredstva Portfelja.

Naknada za uspješnost

85. Naknada za uspješnost se obračunava:
- na kraju godine, pri čemu je obračunsko razdoblje jedna godina ili razdoblje od otvaranja Portfelja do kraja godine, ili
 - pri zatvaranju Portfelja, pri čemu je obračunsko razdoblje od početka godine do zatvaranja Portfelja.
86. Naknada za uspješnost računa se primjenom stope naknade za uspješnost na osnovicu za obračun. Stopa naknade za uspješnost definirana je Ugovorom.
87. Valuta obračuna naknade za uspješnost definira se Ugovorom.
88. Osnovica za obračun naknade za uspješnost je dio dobiti Klijenta razmjernom omjeru dodatnog prinosa (engl. *Excess Return*) i ukupno ostvarenog prinosa. Dobit za Klijenta je zbroj realizirane i nerealizirane dobiti koji je Klijent ostvario u razdoblju obračuna. Dobit za Klijenta računa se u valuti obračuna naknade za uspješnost.

Opći uvjeti usluge upravljanja portfeljem FWR Asset Management

$Dobit = NAV \text{ na kraju razdoblja} - NAV \text{ na početku razdoblja} - \text{Neto uplate klijenta u razdoblju}$

$\text{Neto uplate klijenta} = \text{Uplate} - \text{Isplate}$

$$\text{Dodatni prinos} = \text{Ostvareni prinos} - \text{Max}(\text{Refprinos}; \text{HWM})$$

$$\text{Dobit} = \text{Dobit} \times \frac{\text{Max}(\text{Ref prinos}; \text{HWM})}{\text{Ostvareni prinos}} + \text{Dobit} \times \frac{\text{Ostvareni prinos} - \text{Max}(\text{Refprinos}; \text{HWM})}{\text{Ostvareni prinos}}$$

Dio dobiti na koji se
naplaćuje naknada za uspješnost

$$\text{Osnovica za obračun naknade} = \text{Dobit} \times \frac{\text{Ostvareni prinos} - \text{Max}(\text{Ref prinos}; \text{HWM})}{\text{Ostvareni prinos}}$$

$$\text{Naknada za uspješnost} = \text{Stopa naknade} \times \text{Osnovica za obračun naknade}$$

89. Ostvareni prinos predstavlja mjeru uspješnosti portfolio menadžera, a mjeri se vremenski ponderiranim prinosom (engl. *Time- Weighted- Return*). Vremensko ponderiranje znači da ostvareni prinos po svakom vremenskom periodu ulaganja ima jednaku težinu bez obzira na iznos koji je Klijent u pojedinom periodu ulagao u Portfelj. Mjerenje uspješnosti menadžera vremenskim ponderiranjem smanjuje utjecaj uplata/isplata Klijenta, budući portfolio menadžer nema utjecaja na trenutak niti iznos uplata/isplata Klijenta.
90. Vremensko ponderirani ostvareni prinos menadžera računa se u valuti obračuna naknade za uspješnost.
91. Dodatni prinos je razlika između ostvarenog prinosa te većeg od referentnog prinosa i tzv. *High Watermark* prinosa (HWM).
92. Referentni prinos (Ref prinos) na godišnjoj razini definira se Ugovorom. Referentni prinos definira se u valuti obračuna naknade za uspješnost.
93. *High Watermark* prinos (HWM) je vremenski ponderirani prinos koji menadžer portfelja mora ostvariti u obračunskom razdoblju da bi nadoknadio gubitak u odnosu na kraj obračunskog razdoblja u kojem je zadnji put naplaćena naknada za uspješnost ili u odnosu na inicijalno ulaganje u Portfelj.
94. Naknada za uspješnost uvećava se za porez na dodanu vrijednost (PDV).
95. Naknadu za uspješnost Društvo isplaćuje u roku od petnaest (15) dana od dana obračunavanja.

Troškovi vezani za stjecanje i prodaju imovine

96. Imovina Portfelja teretit će se za troškove vezane za stjecanje i prodaju imovine koje čine naknade posrednika u trgovini vrijednosnim papirima (brokerske provizije).

Troškovi vezani za namiru i pohranu imovine

97. Troškovi vezani za namiru i pohranu obuhvaćaju sve vrste transakcijskih troškova SKDD-a, transakcijskih troškova Skrbnika za namiru transakcija u Republici Hrvatskoj i inozemstvu, te troškove pohrane u SKDD-u i kod Skrbnika.
98. Transakcijski troškovi Skrbnika predstavljaju fiksni iznos ovisno o vrsti transakcije i tržištu. Troškovi pohrane se razlikuju ovisno o tržištu, a Skrbnik ih obračunava na temelju prosječne dnevne vrijednosti imovine na računu kod Skrbnika. Dnevna vrijednost imovine utvrđivati će se primjenom metode jednostavnog obračuna kamata (stvarni broj dana u periodu/stvarni broj dana u godini), uz primjenu cijena koje propisuje važeći propis vezan uz utvrđivanje vrijednosti imovine kojeg propisuje lokalni regulator ili drugo nadležno tijelo treće zemlje. Skrbnik će pri izračunu koristiti nominalnu vrijednost ukoliko se Financijskim instrumentom ne trguje na tržištu, te uvijek za kratkoročne dužničke financijske instrumente izdavatelja iz Republike Hrvatske i za ostale dužničke financijske instrumente ako je tržišna vrijednost niža od nominalne. Obračun naknada je mjesečni, osim ako Ugovorom o skrbništvu nije drugačije dogovoreno.
99. Troškove vezane za namiru i pohranu imovine Portfelja snosi Društvo.

Ostali troškovi

100. Društvo zadržava pravo, pored naknada za stjecanje i prodaju imovine, dodatno obračunati sve troškove u stvarnom iznosu (naknade, pristojbe, poreze, prireze i ostale izdatke), koji su nastali u obavljanju usluge FWR Asset Management, u svezi s Portfeljem, a koji nisu nametnuti od strane Društva, te naplatiti iste terećenjem Portfelja.

VIII. POREZNI TRETMAN

101. Imovina Portfelja teretit će se za sve porezne obveze koje je Klijent dužan platiti na svoju imovinu ili dobit, kao i za troškove reguliranja poreznih obveza i zahtjeva za povrat navedenih poreza. Navedeno se odnosi, ali ne isključivo i na :
- i. oporezivanje dohotka od kapitala temeljem primitaka od udjela u dobiti i dividendi ostvarenih izravno iz inozemstva, te
 - ii. oporezivanje dohotka od kapitala po osnovi kapitalnih dobitaka ostvarenih od ulaganja financijske imovine u portfelje koje se utvrđuje u trenutku realizacije prinosa iz portfelja umanjenog za troškove upravljanja portfeljem (neto prinos), a koje se primjenjuje pri otuđenju financijske imovine stečene nakon 1. siječnja 2016. godine te ako je ista otuđena unutar dvije godine od dana nabave odnosno stjecanja.

102. Porezni tretman ulaganja u Financijske instrumente ovisi o pojedinačnom slučaju i situaciji svakog Klijenta i podložan je zakonskoj i drugoj promjeni, te je preporučljivo da Klijent prilikom reguliranja porezne obveze zatraži mišljenje poreznog savjetnika.
103. Društvo ne preuzima obveze Klijenta, naplate poreza ili povrata poreza te izvještavanja u vezi ulaganja Klijenta.
104. Iznimka od prethodnog članka je oporezivanje dohotka od kapitala temeljem primitka od udjela u dobiti i dividendi ostvarenih izravno iz inozemstva kojim je utvrđena obveza Klijenta, fizičke osobe, kao poreznog obveznika da obračuna i uplati predujam poreza na dohodak od kapitala najkasnije u roku od trideset (30) dana od dana primitka istog. U navedenom slučaju će Društvo kao sastavni dio usluge FWR Asset Management, u roku propisanom Zakonom o porezu na dohodak, za račun i umjesto Klijenta obračunati, obustaviti i uplatiti porez, te pripadajući prirez na dividende ostvarene u inozemstvu, a koji priljev je rezultat obavljanja usluge FWR Asset Management, te poreznu obvezu namiriti iz sredstava Portfelja. Društvo neće obračunati, obustaviti i uplatiti porez na dohodak od kapitala i pripadajući prirez na dividende ostvarene u inozemstvu, odnosno na kapitalni dobitak ostvaren realizacijom prinosa iz Portfelja, sve dok za iste nema sve podatke potrebne za ispravan obračun, obustavu i uplatu poreza i prireza. Dostava izvješća o primicima, porezu na dohodak i prirezu, te doprinosima za obvezna osiguranja, obrazac JOPPD, kojim je utvrđena obveza Klijenta kao poreznog obveznika da za dohodak od kapitala u vidu primitka od inozemnih dividendi, a koji je ostvaren izravno iz inozemstva, odnosno kapitalnog dobitka ostvarenog realizacijom prinosa iz Portfelja, o istome pisanim putem izvijesti nadležnu poreznu upravu najkasnije u roku od jednog (1) radnog dana od dana naplate primitka. U navedenom slučaju će Društvo kao sastavni dio usluge FWR Asset Management, za račun i umjesto Klijenta dostaviti predmetno izvješće nadležnoj poreznoj upravi, i to za primitke od udjela u dobiti i dividendi ostvarenih izravno iz inozemstva, a koji su rezultat obavljanja usluge FWR Asset Management.
105. Ukoliko Klijent rezident koji po osnovi primitka ostvarenog iz inozemstva ili u inozemstvu u tijeku poreznog razdoblja predujam poreza na dohodak, odnosno konačni porez na dohodak, plaća u inozemstvu, nije obavezan plaćati predujam poreza na dohodak, odnosno konačni porez na dohodak, u tuzemstvu tijekom poreznog razdoblja, o čemu je obavezan izvijestiti Poreznu upravu u roku od osam dana od dana ostvarenog prvog primitka u tekućoj godini. Klijent je pri tome obavezan dostaviti Poreznoj upravi podatke o ostvarenom dohotku i plaćenom porezu u inozemstvu, koji odgovara tuzemnom porezu na dohodak, i to na propisanom izvješću do 31. siječnja tekuće godine za prethodnu godinu. Temeljem dostavljenog izvješća Porezna uprava će izvršiti obračun poreza na dohodak sukladno odredbama ovoga Zakona, uz primjenu uračunavanja poreza koji je rezident platio u inozemstvu, a koji odgovara tuzemnom porezu na dohodak, pod uvjetom da je dostavljena potvrda inozemnog poreznog tijela ili za to ovlaštene osobe o uplaćenom porezu u inozemstvu.
106. Klijent koji nije suglasan da Društvo kao sastavni dio usluge FWR Asset Management, za račun i umjesto Klijenta obračuna, obustavi i uplati porez, te pripadajući prirez na dividende ostvarene u inozemstvu, kao i da Društvo za račun i umjesto Klijenta dostavi izvješće o primicima, porezu na dohodak i prirezu te doprinosima za obvezna

osiguranja - obrazac JOPPD, za dohodak od kapitala u vidu primitka od inozemnih dividendi, o navedenome će obavijestiti Društvo pisanim putem potpisom obrasca „*Izjave o nesuglasnosti preuzimanja porezne obveze*“ dostupnog u Društvu. Također, ukoliko Klijent želi iskoristiti mogućnost obustave plaćanja predujma poreza na dohodak od kapitala na inozemne primitke od dividendi u tuzemstvu sukladno ugovoru o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja koji je u primjeni po osnovi primitka ostvarenog u inozemstvu, a kada u tijeku poreznog razdoblja predujam poreza na dohodak plaća u inozemstvu iz tog primitka, o navedenome će također obavijestiti Društvo pisanim putem potpisom navedenog obrasca *Izjave* dostupnog u Društvu u kojem slučaju se Društvo ujedno obvezuje po zaprimanju obrasca *Izjave* Klijenta da za sve buduće primitke od inozemnih dividendi koje primi Klijent temeljem usluge FWR Asset Management neće za račun i umjesto Klijenta obavljati obračun, obustavu i uplatu poreza na dohodak od kapitala i pripadajućeg prireza, osim za primitke od inozemnih dividendi za koje je Društvo obračune, obustavu i uplate poreza na dohodak od kapitala i pripadajućeg prireza iniciralo prije zaprimanja obrasca *Izjave* Klijenta i u kojem slučaju će Društvo preuzetu obvezu izvršiti u cijelosti, kao i da neće za račun i umjesto Klijenta nadležnoj poreznoj upravi dostavljati izvješće o primicima, porezu na dohodak i prirezu te doprinosima za obvezna osiguranja – obrazac JOPPD, za dohodak od kapitala u vidu primitka od inozemnih dividendi.

107. Društvo može sukladno važećim odredbama Zakona o porezu na dohodak dostaviti Središnjem klirinškom depozitarnom društvu d.d. sve potrebne podatke za reguliranje porezne obveze ulagatelja.
108. Prestankom korištenja usluge FWR Asset Management tj. zatvaranjem Portfelja Društvo neće za račun i umjesto Klijenta obavljati obračun, obustavu i uplatu poreza na dohodak od kapitala i pripadajućeg prireza, za eventualne primitke od inozemnih dividendi koje Društvo zaprimi nakon zatvaranja Portfelja.

IX. KOMUNIKACIJA I IZVJEŠTAVANJE

Komunikacija

109. Sva komunikacija između Klijenta i Društva odvijat će se na hrvatskom jeziku, na kontakt podatke i učestalosti navedenom u Ugovoru, odnosno prema zadnjoj obavijesti zaprimljenoj od Klijenta.
110. Potpisom Ugovora Klijent izrijeком potvrđuje da je upoznat i suglasan s činjenicom da Društvo može snimati ili na bilo koji drugi način bilježiti svu ili pojedinu telefonsku komunikaciju, te da ne mora biti posebno upozoren na činjenicu snimanja ili bilježenja prije svakog pojedinog snimanja ili bilježenja. Društvo može tako snimljenu ili zabilježenu komunikaciju koristiti kao dokazno sredstvo, pred sudom ili drugim nadležnim tijelom ili u bilo koju drugu svrhu vezano uz izvršenje prava i obveza iz Ugovora.

Vrste izvješća

111. Društvo će Klijentu dostavljati sljedeća izvješća/račune, navedenom dinamikom, na kontakte navedene u Ugovoru ili naknadnoj obavijesti od strane Klijenta:

- „Obavijest o početnoj vrijednosti portfelja“ po otvaranju portfelja, a najkasnije dva (2) radna dana od otvaranja
- Mjesečni izvještaj „Obavijest o stanju portfelja na dan“ – mjesečno, najkasnije do petnaestog (15.) u mjesecu za prethodni mjesec ili na zahtjev Klijenta, s time da se predmetni izvještaj ne dostavlja ukoliko se dostavlja kvartalni izvještaj
- Kvartalni izvještaj „Izvještaj o stanju portfelja“ – tromjesečno, najkasnije do petnaestog (15.) u mjesecu za prethodno tromjesečje
- „Izvešće o transakcijama“ - za klijente koji su u Ugovoru odabrali da ih se obavještava o svakoj transakciji; svakodnevno kad postoje transakcije od prethodnog dana
- „Obavijest o prelasku praga gubitka“ – odmah po saznanju, ne kasnije od kraja radnog dana u kojem je prag prijeđen i u slučaju da je prag prijeđen na neradni dan, najkasnije do kraja sljedećeg radnog dana. O daljnjem kretanju prinosa Klijent će biti obaviješten u okviru redovnih mjesečnih izvješća, te iz izvješća dostupnih na zahtjev Klijenta
- „Obavijest o zatvaranju portfelja“ - po zatvaranju portfelja, najkasnije dva radna dana od zatvaranja
- „Obavijest o promjeni ugovorne dokumentacije“ (Općih uvjeta, Informacije o zaštiti klijenta itd) – po promjeni
- „Račun – naknada za upravljanje za period“ – mjesečno, najkasnije do 15og u mjesecu za prethodni mjesec ili kod zatvaranja portfelja
- „Račun – naknada za uspješnost za period“ – godišnje, najkasnije do 15og dana godine za prethodnu godinu ili kod zatvaranja portfelja

112. Klijent je obavezan pisanim putem, pravovremeno obavijestiti Društvo o svim promjenama kontakt podataka. Ukoliko Klijent propusti dostaviti obavijest Društvo, Društvo neće biti odgovorno za moguće gubitke ili štete ukoliko izvješće dostavi na posljednju poznatu kontakt adresu.

X. ZAŠTITA PODATAKA

113. Podatke o identitetu Klijenta, imovini koju je stavio na raspolaganje Društvu temeljem pružanja FWR Asset Management usluge, transakcijama sklopljenim za Klijenta, te sve druge informacije koje Klijent priopći tijekom korištenja usluge FWR Asset Management, Društvo će smatrati tajnim.
114. Podaci koji se smatraju tajnim smiju se priopćavati trećim osobama prilikom i u svezi pružanja usluge FWR Asset Management ili kada to izričito odobri Klijent, odnosno bez izričitog odobrenja Klijenta isključivo osobama prema kojima zakonski ne postoji obveza čuvanja tajne, kada se ispune zakonom utvrđene pretpostavke.
115. Raiffeisenbank Austria d.d. može temeljem Ugovora o poslovnoj suradnji sa Društvom sudjelovati u raspodjeli naknade za upravljanje. Potpisom Ugovora, a u okviru toga prihvaćanjem ovih Općih uvjeta, Klijent daje suglasnost Društvu da ustupi podatke Raiffeisenbank Austria d.d. na njen pisani/elektronski zahtjev o njegovim osobnim podacima te o stanju Portfelja pod upravljanjem Društva, a u svrhu obračuna prethodno navedenih naknada.
116. Potpisom Ugovora, te u okviru toga prihvaćanjem ovih Općih uvjeta Klijent daje suglasnost Društvu da temeljem zahtjeva bilo kojeg društva isplatitelja dividende i/ili kamate, neovisno o državi sjedišta istog (dalje: Isplatitelj), banke skrbnika, SKDD-a i/ili

regulatornog i/ili poreznog organa (domaćeg ili stranog), bez ikakve daljnje suglasnosti Klijenta, priopći takvim trećim osobama sve potrebne podatke o Klijentu, a naročito ime i prezime, odnosno naziv, osobni identifikacijski broj (OIB), adresu i državu rezidentnosti, koje je Klijent stavio na raspolaganje Društvu prilikom ugovaranja FWR Asset Management usluge, kao i podatke koje je Društvo saznalo za vrijeme trajanja Ugovora i to u svrhu isplate dividende i/ili kamate, te obračuna, obustave i uplate poreza na dohodak od kapitala i pripadajućeg prireza na dividende ostvarene u inozemstvu, čime se Društvo u odnosu na priopćavanje i predaju spomenutih podataka Isplatitelju, Skrbniku, SKDD-u i/ili regulatornom i/ili poreznom organu (domaćem ili stranom) oslobađa od obveze čuvanja poslovne tajne kao i da se dostavom podataka o Klijentu ne krše odredbe propisa kojima se utvrđuje pitanje zaštite osobnih podataka. Klijent se ujedno obvezuje bez odgode obavijestiti Društvo o svakoj promjeni svojih osobnih podataka odnosno bilo kojoj promjeni podataka važnih za poslovnu suradnju. Klijent koji nije suglasan s prosljeđivanjem osobnih podataka trećim osobama u porezne svrhe o navedenom će obavijestiti Društvo pisanim putem potpisom Obrasca „*Izjave o nesuglasnosti preuzimanja porezne obveze i/ili prosljeđivanja osobnih podataka u porezne svrhe*“ kojeg odobri Društvo, u kojem slučaju Društvo neće za račun i umjesto Klijenta obavljati obračune, obustave i uplate poreza, te pripadajućeg prireza na dividende ostvarene u inozemstvu.

117. Prihvatom ovih Općih uvjeta, te potpisivanjem Ugovora Klijent, kao i sve osobe opunomoćene od strane Klijenta za postupanje po Portfelju, izražavaju svoju suglasnost da se svi podaci i dokumentacija koju su stavile Društvu na raspolaganje prilikom sklapanja Ugovora kao i podaci koje Društvo sazna u izvršavanju Ugovora, te osobni podaci koje Društvo prikuplja temeljem propisa, mogu dalje obrađivati, koristiti, te iznositi radi obrade ili davati na korištenje članicama Raiffeisen Grupe u zemlji i inozemstvu u svrhu stvaranja zajedničke baze klijenata navedene Grupe, dostavljanja informativnih ponuda o uslugama koje pružaju članice navedene Grupe, u svrhu sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma, u svrhu utvrđivanja klijentove porezne rezidentnosti i ispunjavanja obveza koje proizlaze iz FATCA i CRS regulative te da se mogu koristiti i prenositi u svrhu ispunjenja obveza koje proizlaze iz provedbe izvještavanja poreznih uprava sudjelujućih jurisdikcija (države s kojima je Republika Hrvatska sklopila međunarodne ugovore o razmjeni podataka) o klijentima koji su sukladno relevantnim odredbama FATCA i CRS regulative, utvrđeni kao porezni obveznici neke od sudjelujućih jurisdikcija u svrhu upravljanja rizicima, te u svrhu rješavanja pritužbi. To može uključivati i prosljeđivanje osobnih podataka Klijenta trećim osobama koje su neophodne za realizaciju poslovnog odnosa između Klijenta i Društva, te ostale institucije u skladu sa zakonskim propisima. Također, Klijent izričito izjavljuje da se Društvo u odnosu na članice Grupe, porezne uprave sudjelujućih jurisdikcija te Poreznu upravu Sjedinjenih Američkih Država (Internal Revenue Service – IRS) za priopćavanje bilo kojih podataka, činjenica i okolnosti i predaje dokumentacije koje je Društvo saznalo i ima na osnovi pružanja usluga Klijentu i u obavljanju poslova s Klijentom oslobađa od obveze čuvanja poslovne tajne. Klijent je suglasan te pristaje da sve podatke koje Društvo temeljem ove suglasnosti dostavi članicama Grupe, iste dalje proslijedi poreznim upravama sudjelujućih jurisdikcija te Poreznoj upravi Sjedinjenih Američkih Država (IRS). Klijent, eventualni zakonski zastupnik ili skrbnik i opunomoćenik obvezni su, bez odgađanja, obavijestiti Društvo o svim promjenama adrese i drugih osobnih podataka. Potpisom Ugovora Klijent također potvrđuje da je prije njegovog potpisivanja bio obaviješten o

namjeri korištenja njegovih osobnih podataka i o pravu da se takvoj obradi usprotivi, pri čemu svojim potpisom Ugovora daje privolu na navedenu obradu podataka.

XI. ODGOVORNOSTI I OGRANIČENJA ODGOVORNOSTI

Odgovornosti

118. Društvo će pri obavljanju poslova iz Ugovora djelovati s pažnjom dobrog gospodarstvenika, u skladu s pravilima struke i prevladavajućom poslovnom praksom, te u najboljem interesu Klijenta.
119. Kod ispunjavanja svojih obveza Društvo je odgovorno za svaku krivnju ili grubu nepažnju svojih zaposlenika i drugih osoba koje zapošljava radi ispunjenja svojih obveza.
120. Doprinese li Klijent svojom krivnjom nastanku štete, primjenjivat će se načela podijeljene krivnje, te će se u skladu s istim odrediti u kojem će opsegu Društvo snositi štetu.
121. Društvo je odgovorno da u internim evidencijama u svakom trenutku može razlučiti imovinu Klijenta uloženu temeljem usluge FWR Asset Management od imovine ostalih Klijenta i imovine Društva.
122. Društvo je odgovorno za odabir Skrbnika.

Ograničenja odgovornosti

123. Društvo ne jamči Klijentu rast vrijednosti Portfelja temeljem pružanja usluge FWR Asset Management.
124. Društvo nije niti će u bilo kojem slučaju biti odgovorno za smanjenje vrijednosti Portfelja temeljem pružanja usluge FWR Asset Management, osim ako je do toga došlo zbog namjere ili grube nepažnje.
125. Društvo nije odgovorno za odabir Globalnog skrbnika i Podskrbnika kojeg će temeljem Ugovora o skrbništvu izabrati Skrbnik. Ukoliko Skrbnik primi obeštećenje za cijelu ili dio štete nanесene Klijentima, od strane Globalnog skrbnika / Podskrbnika, Skrbnik će isto proslijediti Društvu, a Društvo Klijentima. U suprotnom, primjenjivat će se nacionalno zakonodavstvo i/ili tržišne prakse treće države koje regulira Globalnog skrbnika / Podskrbnika i vrstu imovine koja je predmet spora.
126. Društvo nije odgovorno u slučaju insolventnosti Skrbnika i/ili Globalnog skrbnika / Podskrbnika. Skrbnik je odgovoran za odabir Globalnog skrbnika / Podskrbnika, te za pohranu imovine Klijenta sukladno primjenjivom nacionalnom zakonodavstvu i najboljoj tržišnoj praksi treće države u kojoj se pohranjuje imovina Klijenta na način da uvijek kada je to moguće osigura da se imovina Klijenta može identificirati od imovine Skrbnika i Globalnog skrbnika / Podskrbnika, te da računi koje otvara i na kojima pohranjuje imovinu Klijenta podliježu posebnim propisima i nadzoru gdje je to primjenjivo. Ukoliko Skrbnik primi obeštećenje za cijelu ili dio štete nanесene Klijentima, od strane Globalnog skrbnika / Podskrbnika, Skrbnik će isto proslijediti Društvu, a Društvo Klijentima. U suprotnom, primjenjivat će se nacionalno zakonodavstvo i/ili tržišne prakse treće države koje regulira Globalnog skrbnika / Podskrbnika i vrstu imovine koja je predmet spora.

127. Društvo nije odgovorno za subrogaciju prava, a Skrbnik će, onoliko koliko mu regulativa treće države dopušta, a na traženje Društva, izvršiti subrogaciju prava Skrbnika vezanih uz bilo koju tražbinu, gubitak ili štetu koju je pretrpio Klijent od treće strane i potraživati će svaku tražbinu od treće strane. Unatoč bilo kojoj drugoj odredbi Općih uvjeta ili Ugovora, niti u jednom slučaju Društvo nije obvezno podići tužbu protiv treće strane niti dopustiti da se tužba digne u ime Društva.
128. Isključena je odgovornost Društva za nemogućnost obavljanja poslova temeljem usluge FWR Asset Management u slučajevima kada nastupe objektivne smetnje u obavljanju poslova. Smetnjama u obavljanju poslova smatraju se svi događaji koji otežavaju ili onemogućavaju obavljanje poslova:
- nepravodobna dostava Uputa od strane Klijenta ili dostava nepotpune ili neispravne Upute uslijed kojih bi moglo doći do kašnjenja ili nemogućnosti ispunjenja dužnosti Društva definiranih Ugovorom i Općim uvjetima,
 - opći rizici ulaganja ili ulaganja i držanja sredstava u zemlji i inozemstvu, uključujući, ali ne ograničavajući se na gubitke koji nastanu zbog političkih rizika ili drugih državnih radnji, propisa o društvima za upravljanje investicijskim fondovima i sustavu financijskih instrumenata, uključujući i promjene tržišnih pravila, devalvacije i nestabilnosti, tržišnih uvjeta koji utječu na uredno izvršenje transakcija ili koji utječu na vrijednost sredstava, burzovnih kontrolnih ograničenja, građanskih ili oružanih sukoba, blokade, mehaničkih kvarova, pada kompjuterskog sustava, kvarova opreme, lošeg funkcioniranja komunikacijskih medija, smetnja u poštanskoj usluzi, smetnja u dostavi električne energije ili više sile ili drugih okolnosti izvan kontrole Društva,
 - smetnjama se smatraju i prestanak funkcioniranja ili nepravilno funkcioniranje sustava SKDD, Nacionalnog klirinškog sustava, Hrvatskog sustava velikih plaćanja, SWIFT-a, te Skrbnika/Podskrbnika,
 - nemar, namjerno loše upravljanje, propust, nesposobnost za plaćanje ili stečaj nekog od središnjih institucija ili obračunskih agencija koje upravljaju središnjim sustavom prometa financijskih instrumenata koji su izvan kontrole Društva.
129. Društvo neće biti odgovorno za troškove koje Klijent pretrpi u slučaju neodgovarajuće dostave upute ili obavijesti Društvu. Društvo također neće prihvatiti uputu za koju utvrdi ili procijeni da bi izvršenjem iste bio počinjen prekršaj ili kazneno djelo ili da bi Društvo pretrpjelo štetu.
130. Društvo neće biti odgovorno za bilo kakvu radnju ili propuštanje radnje ili za solventnost bilo kojeg Opunomoćenika kojeg je Klijent odabrao, te o tome obavijestio Društvo, u svrhu provođenja bilo koje transakcije u vezi s uslugom FWR Asset Management.
131. U slučaju da Društvo primi od Klijenta suprotne ili nepotpune upute, Društvo može postupati prema svojoj slobodnoj diskrecijskoj ocjeni po bilo kojoj od istih ili može odgoditi postupanje po predmetnoj uputi sve dok Društvo ne riješi nejasnoće, a sve bez ikakvih obveza za Društvo.
132. Društvo posebno ne odgovara za slučajeve ukoliko Klijent nije pravovremeno i bez odgađanja obavijestio Društvo o promjenama podataka koje mogu bitno utjecati na izvršenje poslova utvrđenih Ugovorom.

133. Društvo ne odgovara zbog propusta ili kašnjenja u pružanju bilo kojih zadaća iz Ugovora ili u ispunjenju upute Klijenta, ako je takav propust ili kašnjenje nastalo zbog više sile, ratnog stanja (objavljenog ili ne), političkih nemira, uvođenja restrikcija od strane nadležnih državnih organa, promjena pravila tržišta (uključujući burze, SKDD i depozitare), suspenzije trgovanja vrijednosnim papirima, prirodnih katastrofa, kvarova komunikacijskih i trgovinskih sustava ili bilo kojeg drugog uzroka izvan kontrole Društva.
134. Društvo neće Klijentu osim investicijskih savjeta vezanih uz uslugu FWR Asset Management pružati bilo kakve druge investicijske, pravne niti porezne savjete ili usluge, no savjetuje Klijenta da se prije potpisa Ugovora, a ukoliko ima bilo kakvih dvojbi vezano uz stavke istoga, posavjetuje s pravnim savjetnikom, a vezano uz otklanjanje može bitnih nesigurnosti i nedoumica.

XII. PRITUŽBE

135. Sve pritužbe na rad Društva vezano uz uslugu FWR Asset Management Klijent dostavlja Društvu u pisanom obliku na adresu Društva naznačenu u uvodnom dijelu ovih Općih uvjeta ili putem elektroničke pošte na adresu:

portfolio@rbainvest.hr

136. U slučaju prigovora na dostavljeno izvješće, Klijent je obvezan u roku od trideset (30) dana od isteka dana na koji se izvješće odnosi, Društvu dostaviti pisani prigovor. U slučaju da Društvo ne zaprimi pisani prigovor Klijenta na dostavljeno izvješće u navedenom roku, smatrat će se da je izvješće točno i da Klijent nema prigovora na izvješće.
137. Društvo će se Klijentu pisanim putem očitovati na dostavljenu pritužbu u roku od najviše petnaest (15) dana od dana zaprimanja pritužbe.

XIII. PRESTANAK VAŽENJA UGOVORA I ZATVARANJE PORTFELJA

Prestanak važenja Ugovora

138. Ugovor prestaje važiti:
- Sporazumnim raskidom
 - Jednostranim otkazom od strane Klijenta
 - Uslijed smrti Klijenta fizičke osobe
 - Jednostranim otkazom od strane Društva
 - Temeljem odluke suda, nadležnog organa, te zakona i drugih propisa
139. U slučaju sporazumnog raskida Ugovora, otkazni rok utvrdit će se Sporazumom.
140. U slučaju jednostranog otkaza od strane Klijenta, Klijent inicira zatvaranje Portfelja dostavom pisanog „*Zahtjeva za zatvaranjem Portfelja*“, obrasca koji je dostupan u Društvu. Primitak istog u Društvu smatra se otkazom Ugovora.
141. U slučaju smrti Klijenta fizičke osobe, Ugovor prestaje važiti kada Društvo primi obavijest.

142. Ukoliko Društvo otkazuje Ugovor bez navođenja razloga za otkaz, otkazni rok iznosi petnaest (15) radnih dana, a započinje danom predaje preporučene pošiljke s pismenom obavijesti o raskidu Ugovora na pošti.
143. Tijekom otkaznog roka Društvo će nastaviti upravljati Portfeljem u najboljem interesu Klijenta, korektno i u skladu s Ugovorom, pravilima struke, poštujući odredbe Zakona i propisa donesenih na temelju Zakona.
144. Društvo može jednostrano otkazati Ugovor bez odgode, bez ostavljanja otkaznog roka ako se Klijent ne pridržava odredbi propisa Republike Hrvatske, odredbi Ugovora i Općih uvjeta, ako Klijent ne prihvati izmjene i dopune Općih uvjeta, ako Klijent ne dostavi tražene podatke i dokumentaciju sukladno Zakonu o sprječavanju pranja novca i financiranju terorizma, ukoliko otežava poslovanje ili narušava ugled Društva, te u svim ostalim slučajevima navedenim u Ugovoru i ovim Općim uvjetima. U tom slučaju Ugovor prestaje danom otposljanja preporučene pošiljke sa pismenom obavijesti o raskidu Ugovora na pošti.
145. U slučaju prestanka važenja Ugovora temeljem odluke suda, nadležnog organa ili zakona odnosno drugog propisa Društvo će postupiti u skladu s predmetnom odlukom odnosno zakonom ili drugim propisom.

Zatvaranje Portfelja

146. Nakon isteka ugovorenog otkaznog roka, odnosno po zaprimanju „*Zahtjeva za zatvaranjem Portfelja*“, Društvo će pristupiti zatvaranju Portfelja. Rok za zatvaranje Portfelja je petnaest (15) radnih dana.
147. U slučaju jednostranog otkaza od strane Klijenta, u „*Zahtjevu za zatvaranjem Portfelja*“ Klijent određuje želi li prijenos zatečenih financijskih instrumenata ili isplatu novčanih sredstava. U slučaju prijenosa financijskih instrumenata Klijent je dužan osigurati odgovarajući, osnovni ili skrbnički račun vrijednosnih papira, s pripadajućim instrukcijama za prijenos, te isto naznačiti u „*Zahtjevu za zatvaranjem portfelja*“. U slučaju da Klijent u „*Zahtjevu za zatvaranjem Portfelja*“ ne naznači na koji način želi zatvoriti Portfelj, Društvo će po zaprimanju „*Zahtjeva za zatvaranjem Portfelja*“ prodati sve pozicije Portfelja u financijskim instrumentima po u tom trenutku dostupnim tržišnim cijenama, te po namiri tih transakcija, a najkasnije u roku od petnaest (15) radnih dana isplatiti ostvarena novčana sredstva na račun Klijenta.
148. U slučaju da Društvo jednostrano otkazuje Ugovor bez navođenja razloga, Klijent ima pravo za vrijeme trajanja otkaznog roka dostaviti Društvu zahtjev na koji način želi zatvaranje Portfelja (prijenosom Financijskih instrumenata ili prodajom i isplatom novčanih sredstava odnosno kombinacijom istih). U slučaju prijenosa Financijskih instrumenata Klijent je dužan osigurati odgovarajući, osnovni ili skrbnički račun vrijednosnih papira, s pripadajućim instrukcijama za prijenos, te isti navesti na zahtjevu koji dostavlja Društvu. U slučaju da Klijent nije dostavio Društvu zahtjev na koji način želi zatvaranje Portfelja, Društvo će po isteku otkaznog roka prodati sve pozicije Portfelja u Financijskim instrumentima po u tom trenutku dostupnim tržišnim cijenama, te po namiri tih transakcija, a najkasnije u roku od petnaest (15) radnih dana isplatiti ostvarena novčana sredstva na račun Klijenta.

149. U slučaju da Društvo jednostrano otkazuje Ugovor bez odgode Klijent ima pravo u roku od tri (3) dana od dana otkaza Ugovora dostaviti Društvu zahtjev na koji način želi zatvaranje Portfelja (prijenosom financijskih instrumenata ili prodajom i isplatom novčanih sredstava odnosno kombinacijom istih). U slučaju prijenosa Financijskih instrumenata Klijent je dužan osigurati odgovarajući, osnovni ili skrbnički račun vrijednosnih papira, s pripadajućim instrukcijama za prijenos, te isti navesti na zahtjevu koji dostavlja Društvu. Rok za zatvaranje Portfelja kreće od dana primitka zahtjeva od strane Klijenta ili ukoliko Klijent isti ne dostavi, protekom trećeg dana od dana otkaza Ugovora.
150. U slučaju da Društvo nije u mogućnosti prodati Financijske instrumente u periodu koji omogućava isplatu Klijentu u roku od petnaest (15) radnih dana, Društvo će se obratiti Klijentu sa zahtjevom za dostavom osnovnog ili skrbničkog računa vrijednosnih papira, s pripadajućim instrukcijama za prijenos, ako Klijent takve račune posjeduje. Ako Klijent ne posjeduje odgovarajuće račune za prijenos Financijskih instrumenata ili iz nekog drugog razloga na tržištu (blokada i sl.) Društvo nije u mogućnosti isporučiti pojedine Financijske instrumente, Društvo će predmetne Financijske instrumente zadržati na računima za pohranu sve dok od Klijenta ne zaprimi odgovarajuću pisanu uputu o prijenosu istih. U tom slučaju Klijent je obvezan Društvu platiti sve troškove vezane za pohranu imovine, te Društvo ni na koji način ne odgovara za eventualnu štetu uzrokovanu ne isporukom imovine.
151. Prilikom zatvaranja Portfelja, Društvo će iz sredstava Portfelja naplatiti sve obračunate, a nenaplaćene naknade i troškove. Društvo neće izvršiti prijenos Financijskih instrumenata odnosno isplatu novčanih sredstava sve dok nisu podmirene sve dospjele obveze prema Društvu temeljem Ugovora i dok nisu dovršeni svi započeti poslovi iz Ugovora.
152. U slučaju smrti Klijenta fizičke osobe, Društvo će odmah po primitku obavijesti prekinuti uslugu upravljanja Portfeljem i isti zatvoriti na način da rasproda sve Financijske instrumente iz Portfelja i dobivena novčana sredstva zadrži na Transakcijskom računu do predočenja pravomoćnog rješenja o nasljeđivanju. Eventualnu preostalu imovinu Društvo će prenijeti na nasljednike. Ako postoje dugovanja temeljem naknada za uslugu, ista su dužni podmiriti nasljednici iz pravomoćnog rješenja o nasljeđivanju. Od trenutka zatvaranja Portfelja do prijenosa imovine na nasljednike Društvo neće obračunavati naknadu za upravljanje.

XIV. ZAVRŠNE ODREDBE

153. Opći uvjeti kao sastavni dio Ugovora obvezuju sve buduće pravne slijednike obje ugovorne strane.
154. U slučaju kolizije odredbi Općih uvjeta s važećim zakonskim i podzakonskim aktima, primjenjivat će se odredbe zakonskih odnosno podzakonskih akata.
155. Sve međusobne sporove proizašle iz Ugovora i Općih uvjeta Klijent i Društvo nastojat će riješiti sporazumno, a u slučaju nemogućnosti postizanja sporazuma rješavat će se pred nadležnim sudom u Zagrebu.
156. Za rješavanje sporova proizašlih između Klijenta i Društva mjerodavno je hrvatsko pravo.

XV. IZMJENE I DOPUNE OPĆIH UVJETA

157. Društvo ima pravo izmjene Općih uvjeta uz prethodnu obavijest Klijentu. Društvo će izmjene i dopune Općih uvjeta stavljati na raspolaganje Klijentu objavom na web stranici Društva <https://www.rbainvest.hr/portfelji/fwr-portfolio> petnaest (15) dana prije stupanja na snagu istih uz dostavljenu obavijest Klijentu. Ukoliko Klijent u roku od petnaest (15) dana od dana objave Općih uvjeta na web stranicama Društva i otposlanka obavijesti Klijentu o izmjenama i dopunama Općih uvjeta ne obavijesti Društvo pisanim putem da ne pristaje na njihovu primjenu, Opći uvjeti primjenjuju se na Ugovor. U slučaju da Klijent ne prihvati izmjene i dopune Društvo može otkazati Ugovor bez odgode.