PROSPEKT

Raiffeisen Global Equities, napajajućeg otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom

(„Fond“)

Ovaj Prospekt Fonda usvojila je Uprava Raiffeisen Investa društva s ograničenom odgovornošću za upravljanje UCITS fondovima (“Raiffeisen Invest d.o.o.“ ili „Društvo“). Datum objave Prospekta je 25.svibanj 2018. godine.

Prospekt predstavlja poziv na davanje ponude za izdavanje udjela Fonda. Prospekt sadrži one informacije na osnovi kojih će ulagatelj ili potencijalni ulagatelj u Fond moći stvoriti utemeljeni sud o Fondu i donijeti odluku o ulaganju.

Ovom Prospektu prilažu se Pravila Fonda, koja čine njegov sastavni dio.

Prospekt i Pravila Fonda sastavljeni su u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Zakon“).

Prospekt i pravila Fonda, polugodišnji i revidirani godišnji izvještaji, ključni podaci za ulagatelje, kao i dodatne informacije o Fondu dostupni su na Internet stranicama **www.rbainvest.hr**, te na upit u sjedištu Društva i u poslovnicama Raiffeisenbank Austria d.d.

3 ! $ 2½ ! *

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM 4

RAIFFEISEN GLOBAL EQUITIES, NAPAJAJUĆI OTVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM 4

- Početna ponuda udjela 4
- Povijesni prinos Fonda 4
- Profil tipičnog ulagatelja kome je Fond namijenjen 4
- Ulagateljski cilj Fonda 5
- Strategija i ciljana struktura ulaganja Fonda 5
- Informacije o Glavnom fondu 5
- Vrste imovine u koju je Fondu dopušteno ulaganje i ograničenja ulaganja 6
- Tehnike i instrumenti koji se koriste u svrhu učinkovitog upravljanja portfeljem 6
- Zajmovi 6

RIZICI POVEZANI S ULAGANJEM U FOND 6

- Tržišni rizik 7
- Kreditni rizik 7
- Rizik likvidnosti 8
- Rizik koncentracije 8
- Operativni rizik 8
- Rizik povezan s korištenjem financijskih izvedenica 9
- Rizik pohrane imovine 9
- Tabelarni prikaz rizika i stupnja njihova utjecaja na Fond 9

NAKNADE I TROŠKOVI 10

- Naknade koje Društvo napajajućeg Fonda naplaćuje Ulagatelju 11
  - Ulazna naknada 11
  - Izlazna naknada 11
- Naknade koje Društvo naplaćuje Fondu 11
  - Naknada za upravljanje 11
  - Naknada i troškovi Depozitara 11
  - Troškovi, provizije i pristojbe vezane za stjecanje i prodaju imovine Fonda 12
  - Troškovi vođenja registra udjela 12
  - Troškovi godišnje revizije 12
  - Ostali troškovi 12
  - Pokazatelj ukupnih troškova Fonda 12

POREZNI PROPISI 12

POSLOVNA GODINA FONDA 13

UDJELI U FONDU 13

Prava iz udjela u Fondu 13
Način i uvjeti upisa u Registar 14
POSTUPCI I UVJETI IZDAVANJA I OTKUPA UDJELA 15
Slučajevi u kojima Društvo može odbiti uplate Ulagatelja 16
Otkup „in specie“ 17
Obustava izdavanja i otkupa udjela 17
Početna vrijednost udjela, uplate i isplate u fond 18
Utvrđivanje cijene udjela 18
Nuđenje udjela Fonda 18
LIKVIDACIJA I STATUSNE PROMJENE FONDA 19
Likvidacija Fonda 19
Statusne promjene Fonda 20
DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE 20
Uprava 20
Nadzorni odbor 21
Skupština 21
Politika primitaka 21
Fondovi pod upravljanjem Društva 21
Popis delegiranih poslova 22
Rješavanje pritužbi ulagatelja 22
REVIZOR 22
DEPOZITAR 22
Poslovi Depozitara 22
Sukob interesa 23
Rizici pohrane imovine 23
Izjava Depozitara 24
PRAVILA 25

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM

Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom ili UCITS[1] fond je zasebna imovina, bez pravne osobnosti, prikupljena javnom ponudom udjela u fondu s ciljem zajedničkog ulaganja imovine. Fond osniva i njime, u svoje ime i za zajednički račun ulagatelja u fond, upravlja društvo za upravljanje u skladu s odredbama zakona, prospekta i pravila fonda.

Sredstva prikupljena javnom ponudom udjela u fondu, te imovina stečena ulaganjem prikupljenih sredstava, uključujući prihode i prava proizašla iz imovine fonda, čine zasebnu imovinu u zajedničkom vlasništvu svih ulagatelja u fond, tj. otvoreni investicijski fond s javnom ponudom ili UCITS fond. Ulagatelji u fond odgovaraju za obveze otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom do visine iznosa svojeg udjela u fondu.

Udjeli u otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom su nematerijalizirani financijski instrumenti, slobodno su prenosivi i na zahtjev ulagatelja se otkupljuju iz imovine fonda.

U Republici Hrvatskoj rad otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom i društava za upravljanje otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom reguliran je Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/2016), a njihovo je osnivanje i poslovanje pod nadzorom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

RAIFFEISEN GLOBAL EQUITIES, NAPAJAJUĆI OTVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM

Raiffeisen Global Equities, napajajući[2] otvoreni investicijski fond s javnom ponudom osniva i njime upravlja Raiffeisen Invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje UCITS fondovima.

Raiffeisen Global Equities je napajajući UCITS fond (tzv. „feeder“, u daljnjem tekstu „Fond“) glavnom UCITS fondu Raiffeisen-Global-Aktien (tzv. „master“, u daljnjem tekstu „Glavni fond“). Glavni fond je osnovan 16. listopada 1986. godine na neodređeno vrijeme, a njime upravlja društvo Raiffeisen Kapitalanlage Gesellschaft m.b.H, sa sjedištem u Mooslackengasse 12, A-1190, Beč, Austrija. Depozitar Glavnog fonda je Raiffeisen Bank International AG, sa sjedištem u Am Stadtpark 9, A-1030, Beč, Austrija. Revizor Glavnog fonda je KPMG Austria Gesellschaft m.b.H., sa sjedištem u Porzellangasse 51, A-1090, Beč, Austrija.

Fond Raiffeisen Global Equities ulaže najmanje 85% svoje imovine u udjele Glavnog fonda.

Osnivanje Fonda odobreno je Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga Klasa:<>, Ur. broj: <> od dd.mm.yyyy godine. Fond započinje s radom po uspješnom okončanju početne ponude udjela i osnovan je na neodređeno vrijeme.

Cijena udjela u Fondu denominirana je u eurima (EUR) i iskazuje se zaokružena na dvije (2) decimale.

Početna ponuda udjela

Novčana sredstva ulagatelja prikupljaju se tijekom razdoblja početne ponude udjela koja traje najviše trideset (30) dana. Najniži iznos koji će se prikupiti prilikom osnivanja Fonda je 5.000.000,00 (pet milijuna) kuna.

Ukoliko se tijekom početne ponude ne prikupi iznos od 5.000.000,00 kuna smatrat će se da ponuda i poziv na izdavanje udjela u Fondu nisu uspjeli, slijedom čega će se izvršiti povrat prikupljenih sredstava ulagateljima najkasnije u roku od petnaest (15) dana od isteka perioda početne ponude.

Povijesni prinos Fonda

S obzirom na datum osnivanja Fonda, povijesni prinos Fonda nije moguće prikazati.

Profil tipičnog ulagatelja kome je Fond namijenjen

Fond je namijenjen Ulagateljima koji traže ostvarivanje zarade izlaganjem dioničkim tržištima u dužem roku, a istovremeno su spremni podnijeti visoke fluktuacije vrijednosti udjela i s tim povezane moguće značajne

[1] *Undertakings For The Collective Investment Of Transferable Securities* ili jedinice u subjektima za zajednička ulaganja su otvoreni investicijski fondovi s javnom ponudom osnovani u skladu s odredbama europske UCITS Direktive 2009/65/EZ čiji je osnovni cilj standardiziranje otvorenih fondova s javnom ponudom na području EU.

[2] Napajajući fond je fond koji ulaže najmanje 85% svoje neto imovine u udjele glavnog fonda te u skladu s tim ima isti ulagateljski cilj i strategije kao glavni fond. Sva ulaganja vrše se na razini glavnog fonda. Ovakva struktura ponekad se naziva „master-feeder“ struktura, tj. struktura „glavni-napajajući“ fond.

gubitke. S obzirom na profil rizika Glavnog fonda, Fond je visoko rizičan.

Preporučeni minimalni horizont ulaganja u Fond je deset (10) godina.

Za ocjenu rizika i investicijskih prilika povezanih s ulaganjem u ovaj Fond, Ulagatelji bi trebali raspolagati odgovarajućim znanjem i iskustvom o investicijskim fondovima i tržištima kapitala ili primiti primjeren savjet u skladu sa MIFID regulatornim zahtjevima[3].

Ulagateljski cilj Fonda

Ulagateljski cilj Fonda je omogućiti ulagateljima sudjelovanje u ostvarivanju prinosa Glavnog fonda.

Strategija i ciljana struktura ulaganja Fonda

Fond nastoji ostvariti svoj ulagateljski cilj trajnim ulaganjem najmanje 85% svoje imovine u Glavni fond. Fond će nastojati uložiti i veći udio od 85% svoje imovine u Glavni fond.

S ciljem upravljanja likvidnošću Fond može najviše do 15% svoje neto imovine uložiti u sljedeća likvidna sredstva: novac na računu, instrumente tržišta novca i depozite.

Imajući u vidu činjenicu da najmanje 85% imovine Fonda mora biti uloženo u udjele Glavnog fonda, za očekivati je da će se kretanje cijene udjela i prinosi Fonda i Glavnog fonda u značajnoj mjeri podudarati i biti gotovo jednaki. Međutim, može doći do razlike u prinosima zbog činjenice da imovina Fonda nije izložena u 100%-tnom iznosu Glavnom fondu, već Fond smije do 15% neto imovine uložiti u likvidna sredstva, te zbog troškova i naknada koje se naplaćuju na teret neto imovine Fonda.

Informacije o Glavnom fondu

Glavni fond je UCITS fond koji posluje u skladu s Direktivom 2009/65/EC (UCITS Direktiva).

Društvo i društvo za upravljanje koje upravlja Glavnim fondom sklopili su Sporazum kojim se uređuju međusobna prava i obveze vezane za razmjenu informacija i druge obveze vezane uz ulaganje imovine Fonda u udjele Glavnog fonda. Sporazum uključuje sve primjenjive stavke Pravilnika o glavnim i napajajućim UCITS fondovima, između ostalog i način i uvjete međusobne razmjene poslovnih dokumenata, obavijesti i informacija, odredbe kojima se uređuje proces usklađenja učestalosti i vremena za izračun neto vrijednosti imovine Glavnog fonda i Fonda, te objavljivanje vrijednosti neto imovne po udjelu, odredbe i pojedinosti oko izvršenja zahtjeva za izdavanje i otkup udjela u Glavnome fondu, te postupke kojima se osigurava primjereno postupanje s upitima i pritužbama ulagatelja. Dodatne informacije o sporazumu između Društva i društva za upravljanje koje upravlja Glavnim fondom, dostupni su na upit u sjedištu Društva.

Ulagateljski cilj Glavnog fonda je ostvarivanje kapitalnih dobitaka dugoročnim ulaganjima na globalnim dioničkim tržištima uz visok rizik.

Glavni fond ulaže najmanje 51% neto imovine u dionice i ekvivalente dionica izdane od strane izdavatelja čija su sjedišta ili čija je glavna aktivnost u sjevernoj Americi, Europi ili razvijenim zemljama pacifičke regije.

Dodatno Glavni fond, može ulagati u obveznice i instrumente tržišta novca čiji su izdavatelji države, lokalne uprave i samouprave i/ili kompanije, udjele u investicijskim fondovima te u depozite.

Glavni fond može uložiti do 49% neto imovine u instrumente tržišta novca.

Glavni fond može ulagati u UCITS fondove i druge otvorene investicijske fondove s javnom ponudom do 10% neto vrijednosti imovine.

Strategija upravljanja Glavnim fondom je aktivna, pri čemu nema definirano mjerilo uspješnosti (*benchmark*) prema kojem bi se prilagođavala ulaganja.

Po procjeni stanja u gospodarstvu i na tržištima kapitala, Glavni fond ulaže u financijske instrumente u skladu s ograničenjima definiranim važećim propisima te u skladu sa strategijom i ciljem koji su definirani prospektom Glavnog fonda pri čemu polaže posebnu pažnju na diverzifikaciju rizika.

U određenim razdobljima u Glavnom fondu udio vrijednosnih papira može biti malen, a udio novčanih sredstava i depozita velik u svrhu restrukturiranja portfelja ili u svrhu smanjenja

[3] MIFID je EU regulatorni okvir koji uređuje aktivnosti trgovanja na financijskim tržištima i povećava zaštitu ulagatelja. U skladu sa MIFID regulatornim okvirom investicijski savjetnici mogu klijentima pružiti primjeren savjet koji se, uz procjenu znanja i iskustva klijenta o investicijskim fondovima i tržištima kapitala, mora temeljiti i na ocjeni individualne financijske situacije i osobnih investicijskih ciljeva pojedinog klijenta.

utjecaja mogućeg pada cijena vrijednosnih papira.

Najznačajniji rizici kojima je Glavni fond izložen su:

- Rizik promjene cijena dionica
- Valutni rizik
- Kreditni rizik.

Ukupna izloženost Glavnog fonda prema izvedenicama ograničena je na najviše 60% neto vrijednosti imovine Glavnog fonda. Fond se može izlagati uvrštenim (ETD) i neuvrštenim (OTC) izvedenicama.

Fond je podložan povećanoj volatilnosti cijene udjela koja je moguća i u kraćim vremenskim periodima, pri kojoj se ne mogu isključiti kapitalni gubici.

Za daljnje informacije vezane uz ulagateljski cilj i strategiju ulaganja, te profil rizika Glavnog fonda, ulagatelji se upućuju na prospekt Glavnog fonda.

Prospekt Glavnog fonda, revidirani godišnji i polugodišnji izvještaji Glavnog fonda na engleskom jeziku te ključne informacije za ulagatelje (KIID) na hrvatskom jeziku, kao i dodatne informacije o Glavnom fondu, dostupni su besplatno na upit u sjedištu Društva i u poslovnicama Raiffeisenbank Austria d.d te će se dostaviti Ulagateljima na njihov pisani zahtjev.

Detaljne informacije o naknadama i troškovima koje Fond plaća Glavnom fondu navedene su u dijelu Naknade i troškovi, a detalji o poreznom učinku ulaganja Fonda u Glavni fond nalaze se u dijelu Porezni propisi.

Vrste imovine u koju je Fondu dopušteno ulaganje i ograničenja ulaganja

Fond ulaže u financijske instrumente u skladu s ograničenjima definiranim Zakonom i na temelju Zakona donesenim propisima te u skladu sa strategijom i ciljem Fonda definiranim ovim Prospektom.

Fond ulaže najmanje 85% svoje imovine u udjele Glavnog fonda. Osim ulaganja u udjele Glavnog fonda, Fond može najviše 15% neto imovine ulagati u slijedeće vrste imovine:

NOVAC NA RAČUNU.

INSTRUMENTI TRŽIŠTA NOVCA. Fondu je dopušteno ulaganje u instrumente tržišta novca. Instrumenti tržišta novca su instrumenti čije je dospijeće ili preostalo dospijeće 397 dana ili manje i čiji prinosi su podložni utjecaju promjena uvjeta na tržištu novca.

Fond može ulagati u instrumente tržišta novca koje su izdale ili za koje jamče države članice Europske Unije i Sjedinjene Američke Države.

DEPOZITI. Fond ulaže u depozite kod kreditnih institucija sa sjedištem u EU.

Tehnike i instrumenti koji se koriste u svrhu učinkovitog upravljanja portfeljem

Društvo za račun Fonda neće koristiti tehnike i instrumente u svrhu učinkovitog upravljanja portfeljem.

Zajmovi

Fond može pozajmljivati sredstva temeljem kratkoročnih ugovora o zajmu ili kreditu isključivo s ciljem korištenja tih sredstava za otkup udjela u Fondu, pod uvjetom da raspoloživa novčana sredstva nisu dostatna za tu svrhu. Ukupni iznos obveza koje podliježu otplati prema ugovorima o zajmu ili kreditu ne smije prelaziti 10% neto vrijednosti imovine Fonda u trenutku ugovaranja takvih pozajmica.

RIZICI POVEZANI S ULAGANJEM U FOND

Svako ulaganje pa tako i ulaganje u investicijski fond nosi određeni rizik. Vrijednost udjela svakog investicijskog fonda može i rasti i padati. Postoji mogućnost da ulaganjem u Fond Ulagatelj neće očuvati sva uložena sredstva ili da će porast vrijednosti udjela biti nezadovoljavajući. Ne postoji garancija da će ulagateljski cilj Fonda zaista biti ostvaren.

Rizik strategije upravljanja Glavnim fondom

S obzirom na strukturu napajajućeg i glavnog fonda, Fond je izložen primarno riziku strategije upravljanja Glavnim fondom. Utjecaj ovog rizika je visok.

Rizik strategije upravljanja Glavnim fondom odnosi se na mogućnost da investicijska strategija implementirana od strane upravitelja Glavnim fondom neće donijeti očekivane rezultate.

Strategija upravljanja Fondom je pasivna, što znači da rizike povezane s ulaganjima Glavnog fonda Društvo ne može ublažiti ili eliminirati.

Nadalje, sklonost rizicima, to jest maksimalna prihvatljiva razina za pojedine rizike definirana je strategijom Glavnog fonda.

Rizici Fonda opisani u nastavku odnose se na rizike koji proizlaze iz izravnih ulaganja Fonda te na rizike kojima je Fond izložen posredno kroz ulaganja Glavnog fonda:

Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik gubitka za fond koji može nastati zbog oscilacija tržišnih cijena imovine iz portfelja fonda, kao posljedica promjena različitih tržišnih okolnosti i čimbenika (npr. kamatnih stopa, tečajeva, cijena vlasničkih instrumenata, kreditne sposobnosti izdavatelja i dr.).

Tržišne cijene financijskih instrumenata iz portfelja Fonda mogu rasti i padati, pri čemu promjene cijena mogu biti brze i nepredvidljive. Pad cijene pojedinog financijskog instrumenta u koji je uložena imovina Fonda može dovesti do smanjenja prinosa na ulaganje.

Promjena cijena financijskih instrumenata može biti odraz općenitih tržišnih uvjeta neovisno o pojedinom izdavatelju. Općeniti tržišni uvjeti rezultat su ekonomskih i političkih uvjeta u državama u kojima se ulaže imovina, kao i stanja svjetske ekonomije. Neovisno od općih tržišnih uvjeta, cijene financijskih instrumenata mogu pasti zbog različitih specifičnih faktora povezanih sa izdavateljima financijskih instrumenata.

Fond je prvenstveno izložen riziku promjene cijena dionica i valutnom riziku, kao podvrstama tržišnog rizika.

Rizik promjene cijena dionica je mogućnost pada cijena dionica zbog faktora koji utječu na dinamiku dioničkog tržišta. Dionice imaju veću promjenjivost cijena od instrumenata s fiksnim prinosom.

Kamatni rizik je vrsta tržišnog rizika, a predstavlja rizik promjene vrijednosti ulaganja uslijed promjena kamatnih stopa.

Ulaganjem u obveznice, Fond se izlaže riziku promjene cijena obveznica uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa. Općenito, očekuje se da će cijena dužničkih vrijednosnih papira pasti kada tržišne kamatne stope porastu. Obrnuto, očekuje se da će cijena dužničkih vrijednosnih papira porasti kada tržišne kamatne stope padnu. Dugoročni dužnički vrijednosni papiri osjetljiviji su na promjene kamatnih stopa od kratkoročnih.

Ulaganjem u kratkoročne instrumente s fiksnim prinosom Fond se izlaže riziku reinvestiranja. U slučaju pada tržišnih kamatnih stopa dospjeli se instrumenti moraju reinvestirati po nižim kamatnim stopama što dovodi do smanjenja prinosa Fonda.

Osjetljivost promjene cijene dužničkog vrijednosnog papira na promjene kamatnih stopa mjeri se modificiranom duracijom, pri čemu veća modificirana duracija odgovara većoj osjetljivosti na kamatni rizik.

Valutni rizik je vrsta tržišnog rizika, a predstavlja rizik promjene vrijednosti ulaganja uslijed promjene tečaja valute financijskog instrumenta u odnosu na referentnu valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje. Promjena tečaja može utjecati na pad vrijednosti ulaganja. Tečajevi valuta mogu značajno oscilirati u kratkom vremenskom periodu. Općenito, na tečajeve valuta utječu ponuda i potražnja na tržištu valuta, razine kamatnih stopa, kao i intervencije centralnih banaka i vlada.

Imovina Fonda može biti uložena u financijske instrumente denominirane u valutama različitim od eura - obračunske valute u kojoj se mjeri prinos na ulaganje u Fondu, čime se Fond izlaže riziku promjene tečaja pojedine valute u odnosu na euro.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik gubitka koji proizlazi iz mogućnosti da izdavatelj vrijednosnog papira ili druga ugovorna strana neće moći ispuniti svoje obveze prema fondu.

Međutim, gubici povezani sa kreditnim rizikom mogu nastupiti i prije samog neispunjavanja ugovorne obveze izdavatelja ili druge ugovorne strane. Općenito, kreditni rizik je potencijalni gubitak tržišne vrijednosti koja se može pojaviti uslijed promjene kreditne sposobnosti izdavatelja ili druge ugovorne strane. Promjena kreditnog rejtinga izdavatelja ili percepcija sudionika tržišta o mogućem neispunjavanju ugovorne obveze može utjecati na pad tržišne cijene vrijednosnog papira. Stoga je kreditni rizik često usko povezan sa tržišnim rizikom.

Kreditni rizik izdavatelja predstavlja mogućnost da izdavatelj financijskog instrumenta neće u cijelosti ili djelomično

podmiriti svoje obveze vezane za financijski instrument. Kreditni rizik države je mogućnost da država neće platiti svoje obaveze (duga ili garancija) ili će morati pristupiti njihovom reprogramiranju.

Neispunjenje preuzetih obveza od strane izdavatelja financijskog instrumenta imalo bi negativan utjecaj na likvidnost i vrijednost imovine Fonda.

Određene smjernice pri procjeni kreditnog rizika izdavatelja pruža procjena kreditne pouzdanosti izdavatelja (kreditni rejting) neke od vanjskih institucija za procjenu kreditnog rejtinga. Što je kreditni rejting izdavatelja niži veći je kreditni rizik, ali je i veći zahtijevani prinos ulagača na ulaganja u vrijednosne papire tog izdavatelja. Pri procjeni kreditne sposobnosti izdavatelja Društvo se ne oslanja automatski ili isključivo na kreditne rejtinge koje su dodijelile vanjske institucije za procjenu kreditnog rejtinga.

S obzirom na dozvoljena ulaganja, Fond može biti posredno izložen kreditnom riziku državnih i korporativnih izdavatelja.

Rizik druge ugovorne strane je mogućnost da druga strana ugovorenog posla na financijskim tržištima neće u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obveze prema Fondu.

Pri sklapanju poslova za račun Fonda na financijskim tržištima Društvo nastoji poslovati s renomiranim partnerima dobre kreditne sposobnosti s ciljem smanjenja kreditnog rizika. Društvo dnevno prati izloženost riziku druge ugovorne strane te kontinuirano osigurava usklađenost izloženosti s ograničenjima propisanim Zakonom i podzakonskim aktima.

Rizik namire je posebna vrsta kreditnog rizika, a predstavlja mogućnost da realizacija ili namira zaključenih transakcija bude otežana ili potpuno onemogućena.

Prilikom sklapanja poslova za račun Fonda na financijskim tržištima Društvo ugovara rokove i način namire u skladu s uobičajenom poslovnom praksom za pojedino tržište.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da se imovina Fonda neće moći unovčiti u dovoljno kratkom vremenskom roku i po cijeni koja je približno jednaka fer cijeni te da Fond neće biti u mogućnosti u svakom trenutku ispunjavati zahtjeve za otkup udjela iz Fonda.

Rizik likvidnosti na razini ulaganja odnosi se na mogućnost prodaje imovine u koju ulaže Fond. Moguće je da dođe do smanjenja likvidnosti financijskih instrumenta u koje je uložena imovina Fonda.

Rizik likvidnosti na razini Fonda odnosi se na mogućnost otkupa udjela iz Fonda. Iako se u pravilu ulaganje u investicijske fondove smatra likvidnim ulaganjem, postoji mogućnost da Društvo neće moći otkupiti udjele u kratkom vremenu. Rok za isplatu otkupljenih udjela propisan je ovim Prospektom. Osim toga, moguće je da otkup (i izdavanje) udjela u Fondu bude obustavljen u skladu s uvjetima navedenim u ovom Prospektu.

U svrhu upravljanja rizikom likvidnosti Društvo periodički procjenjuje likvidnost na razini ulaganja u odnosu na rizik isplata na razini Fonda, te nastoji ulaganja uskladiti s potrebama.

Rizik koncentracije

Rizik koncentracije odnosi se na mogućnost financijskog gubitka uslijed značajne izloženosti fonda prema pojedinim izdavateljima ili grupama izdavatelja, gospodarskim sektorima ili geografskim područjima. Zbog rizika koncentracije fond je osjetljiviji na potencijalne rizike (tržišni, kreditni, rizik likvidnosti) povezane sa ulaganjima.

Operativni rizik

Operativni rizik je rizik gubitka za Fond zbog neprikladnih ili neuspjelih internih procesa, postupaka i propusta koji se odnose na ljudske resurse ili sustave unutar društva za upravljanje ili zbog eksternih utjecaja ili događaja, uključujući pravni i dokumentacijski rizik te rizik koji proizlazi iz postupaka trgovanja, namire i vrednovanja koji se provode u ime Fonda.

Rizik ljudskog faktora odnosi se na mogućnost ljudske pogreške nastale tijekom operativnog obavljanja poslovnih procesa, primjerice pogrešaka u ugovaranju i/ili namiri transakcija ili pogrešaka u procesu vrednovanja imovine. Rizik prijevare i krađe odnosi se mogućnost namjernog nezakonitog postupanja. Pravni rizik je mogućnost financijskih gubitaka nastalih zbog neusklađenosti poslovanja sa važećim pravnim propisima.

Rizik procjene vrijednosti imovine je vrsta operativnog rizika, a odnosi se na mogućnost da

će imovina biti vrednovana po cijeni različitoj od cijene koja se može ostvariti prodajom imovine.

U situacijama kada tržišna cijena financijskog instrumenta ne odgovara fer vrijednosti instrumenta, ili zbog smanjenja likvidnosti određenog financijskog instrumenta tržišna cijena nije dostupna, fer vrijednost instrumenta se procjenjuje. Moguće je da procjena vrijednosti financijskog instrumenta bude veća od cijene po kojoj je instrument moguće prodati, što u slučaju prodaje instrumenta utječe na pad vrijednosti imovine Fonda.

Društvo nastoji eliminirati ili smanjiti pojavu i utjecaj operativnih rizika ustrojem samostalnih organizacijskih jedinica i jasnim razgraničenjem odgovornosti, usvajanjem poslovnih politika i procedura, te uspostavljanjem sustava kontrola koji su potrebni u provođenju redovnih poslovnih aktivnosti.

Rizik povezan s korištenjem financijskih izvedenica

Fond neće direktno koristiti financijske izvedenice.

Posredna izloženost Fonda izvedenicama moguća je kroz ulaganje u Glavni fond.

Ukupnu izloženost Fonda Društvo računa kao najveću moguću ukupnu izloženost Glavnog fonda prema izvedenicama, kako je određeno prospektom Glavnog fonda, proporcionalno s ulaganjem Fonda u Glavni fond.

Ukupna izloženost Fonda ni u kom slučaju ne smije biti veća od neto vrijednosti imovine Fonda.

Rizik pohrane imovine

Rizik gubitka imovine pohranjene kod depozitara u slijed nesolventnosti, neadekvatnih poslovnih procesa, propusta ili prijevare depozitara i/ili njegovih poddepozitara na koje je delegirao poslove pohrane.

Pri odabiru depozitara i ugovornih aranžmana za držanje i pohranu imovine društvo vodi računa o stručnosti i tržišnom ugledu depozitara te o zakonom propisanim uvjetima ili tržišnim praksama koji se odnose na pohranu imovine, a koji mogu negativno utjecati fond. Društvo periodički procjenjuje adekvatnost depozitara i te ugovornih aranžmana i rizika koji iz njih proizlaze u skladu sa internim kriterijima za procjenu adekvatnosti treće strane za pohranu imovine.

Tabelarni prikaz rizika i stupnja njihova utjecaja na Fond

Tabela prikazuje utjecaj pojedinih rizika na Fond. Utjecaj rizika na Fond procjenjuje se skalom od četiri stupnja: NIZAK, UMJEREN, VISOK i VRLO VISOK.

RIZIK	UTJECAJ
TRŽIŠNI RIZIK DIONICA	VRLO VISOK
KAMATNI RIZIK	UMJEREN
VALUTNI RIZIK	VRLO VISOK
KREDITNI RIZIK IZDAVATELJA	VISOK
RIZIK DRUGE UGOVORNE STRANE	UMJEREN
RIZIK NAMIRE	NIZAK
RIZIK LIKVIDNOSTI	UMJEREN
RIZIK KONCENTRACIJE	VISOK
OPERATIVNI RIZIK	UMJEREN
RIZIK PROCJENE VRIJEDNOSTI	NIZAK
RIZIK POVEZAN S ULAGANJEM U IZVEDENICE	VRLO VISOK
RIZIK POHRANE	NIZAK

S obzirom na profil rizika Glavnog fonda Fond je visoko rizičan.

NAKNADE I TROŠKOVI

Troškovi upravljanja Fondom i naknade čine važan čimbenik pri odabiru Fonda, jer ih u konačnici snosi Ulagatelj. Iako se ponekad čine kao male i nebitne razlike, oni s vremenom mogu imati snažan učinak na prinos Fonda.

U nastavku slijedi opis svih naknada i troškova koje snosi Ulagatelj (izravno ili kroz naplatu imovini Fonda).

Ulazno izlazne naknade	Naknade koje Društvo naplaćuje Ulagatelju	Naknade koje društvo za upravljanje Glavnim fondom naplaćuje Fondu *	Ukupno za Ulagatelja u Fond
Ulazna naknada	Nema	Nema	Nema
Izlazna naknada	max. 3%**	Nema	max. 3%

* Prilikom ulaganja Fonda u udjele Glavnog fonda ne naplaćuju se ulazna i izlazna naknada.

** Izlazna naknada u iznosu od 3% naplaćuje se na iznose povlačenja u slučaju ulaganja u trajanju od jedne (1) godine ili kraćih

Izlazna naknada u iznosu od 1,5% naplaćuje se na iznose povlačenja u slučaju ulaganja u trajanju dužih od jedne (1) godine do uključivo dvije (2) godine .

Za ulaganja u trajanju dužih od dvije (2) godine izlazna naknada se ne naplaćuje.

Naknada za upravljanje	Naknada za upravljanje plativa Društvu iz imovine Fonda	Naknada plative društvu za upravljanje Glavnim fondom iz ulaganja u udjele Glavnog fonda	Ukupno za Ulagatelja u Fond
	max. 1,50%	max. 0,39%***	max. 1,89%

*** Glavni fond može odobriti djelomičan povrat naknade za upravljanje Fondu.

Naknada Depozitaru	Naknada plativa Depozitaru iz imovine Fonda	Naknada plativa depozitaru Glavnog fonda iz ulaganja u udjele Glavnog fonda	Ukupno za Ulagatelja u Fond
	max. 0,20%****	max. 0,04%	max. 0,24%

**** Naknada se obračunava na osnovicu koju čini ukupna imovina fonda umanjena za iznos obveza fonda s osnove ulaganja u financijske instrumente na dan vrednovanja. Iznos godišnje naknade iznosi maksimalno 0,20% na osnovicu ukoliko je imovina Fonda manja od 15 milijuna kuna, a 0,15% na osnovicu ukoliko je imovina Fonda jednaka ili veća od 15 milijuna kuna

Ukupno	Naknade iz imovine fonda	Naknade iz ulaganja u udjel Glavnog fonda	Ukupno za Ulagatelja u Fond
	max. 1,70%	max. 0,43%	max. 2,13%

Sljedeći dodatni troškovi i naknade mogu teretiti neto imovinu Glavnog fonda: svi troškovi, naknade i pristojbe vezano za stjecanje i prodaju imovine Glavnog fonda, troškovi revizije i poreznog savjetovanja Glavnog fonda, troškovi propisanih objava te ostali troškovi određeni posebnim zakonima (troškovi nadzornog tijela i dr.). Za dodatne detalje vezane uz naknade i troškove koji se naplaćuju na neto imovinu Glavnog fonda ulagatelji se upućuju na prospekt Glavnog fonda u dijelu:*15. Method, level and calculation of the remuneration payable to the management company, the custodian bank/custodian or third parties and charged to the investment fund, and reimbursement of costs to the management company, the custodian bank/custodian or third parties by the investment fund*

Naknade koje Društvo napajajućeg Fonda naplaćuje Ulagatelju

Ulazna naknada

Ulazna naknada se ne naplaćuje.

Izlazna naknada

Izlazna naknada naplaćuje se na iznose povlačenja ovisno o trajanju ulaganja, u valuti povlačenja koju je odabrao Ulagatelj na Zahtjevu za otkup udjela, a odbija se od neto vrijednosti imovine Fonda po udjelu u trenutku otkupa.

Izlazna naknada u iznosu od 3% naplaćuje se na iznose povlačenja u slučaju ulaganja u trajanju od jedne (1) godine ili kraćih. Izlazna naknada u iznosu od 1,5% naplaćuje se na iznose povlačenja u slučaju ulaganja u trajanju dužih od jedne (1) godine do uključivo dvije godine. Za ulaganja u trajanju dužih od dvije godine izlazna naknada se ne naplaćuje.

Tako obračunata izlazna naknada uvećava se za porez ako postoji porezna obveza. Obračunata izlazna naknada predstavlja prihod Društva. Društvo može donijeti odluku o promjeni visine izlazne naknade u skladu sa Zakonom.

Naknade koje Društvo naplaćuje Fondu

Naknade koje Društvo naplaćuje Fondu ograničene su na naknadu za upravljanje i s tim povezane troškove.

Naknada za upravljanje

Fondu se naplaćuje naknada za upravljanje u iznosu od 1,50% na osnovicu koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos obveza fonda s osnove ulaganja u financijske instrumente , uvećana za poreznu obvezu, ako takva obveza postoji.

Naknada za upravljanje isplaćuje se jednom mjesečno. Naknada se izračunava svakodnevno jednostavnim kamatnim računom na osnovicu koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos obveza Fonda s osnove ulaganja u financijske instrumente za dan vrednovanja, a izračunati iznosi terete imovinu Fonda.

Društvo zadržava diskrecijsko pravo pojedinim Ulagateljima u Fond odobriti djelomičan povrat naknade za upravljanje. Naknada za upravljanje može se odlukom Društva sniziti za najviše 50%.

Društvo može donijeti odluku o promjeni naknade za upravljanje, a u skladu sa Zakonom.

Naknada i troškovi Depozitara

Fondu se naplaćuje naknada depozitaru, uvećana za poreznu obvezu, ako takva obveza postoji.

Naknada depozitaru isplaćuje se jednom mjesečno. Naknada se izračunava svakodnevno jednostavnim kamatnim računom na osnovicu koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos obveza Fonda s osnove ulaganja u financijske instrumente za dan vrednovanja, a izračunati iznosi terete imovinu Fonda.

Iznos godišnje naknade iznosi maksimalno 0,20% na osnovicu ukoliko je imovina Fonda manja od 15 milijuna kuna, a 0,15% na osnovicu ukoliko je imovina Fonda jednaka ili veća od 15 milijuna kuna

Društvo, zajedno sa depozitarom, može donijeti odluku o promjeni naknade depozitaru, a u skladu sa Zakonom.

U stvarnom iznosu teretit će se imovina Fonda za troškove poddepozitara, te ostalih depozitnih i klirinških institucija za usluge depozitorija, prijeboja i namire, platnog prometa i ostalih troškova.

Troškovi, provizije i pristojbe vezane za stjecanje i prodaju imovine Fonda

Imovina Fonda može se teretiti za troškove, provizije i pristojbe vezane za stjecanje i prodaju imovine Fonda koju čine svi troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz transakcije (npr. naknade za prijenos novčanih sredstava, naknade posrednika u trgovini financijskim instrumentima i sl.).

Troškovi vođenja registra udjela

Imovina Fonda može se teretiti za troškove vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o stjecanju ili otuđenju udjela u Fondu ili izvadaka o stanju i prometima udjela u Fondu, ako je to potrebno, te troškove isplate prihoda ili dobiti.

Imovina Fonda će se teretiti za troškove vođenja registra udjela, primjerice, ako je Društvo delegiralo taj posao na treću osobu.

Troškovi godišnje revizije

Imovina Fonda može se teretiti za troškove godišnje revizije Fonda.

Ostali troškovi

Imovina Fonda može se teretiti za sve propisane naknade i pristojbe plative Agenciji u vezi s izdavanjem odobrenja Fondu, poreze koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit, troškove objave izmjena prospekta i drugih propisanih objava te ostale troškove određene posebnim zakonima (troškovi Agencije i/ili drugog nadležnog tijela).

Pokazatelj ukupnih troškova Fonda

Društvo za svaku poslovnu godinu, sukladno odredbama Zakona izračunava i objavljuje u revidiranim godišnjim izvještajima Fonda pokazatelj ukupnih troškova.

Pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne smije prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj poslovnoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5% snosi Društvo.

POREZNI PROPISI

Sažetak poreznog tretmana ulaganja u Fond utemeljen je na hrvatskim propisima koji su na snazi u vrijeme izrade Prospekta. Naknadne izmjene propisa i njihovih tumačenja mogu izmijeniti činjenice koje su u nastavku navedene, te imati posljedice za Ulagatelje. Društvo ne preuzima obvezu obavještavanja Ulagatelja o bilo kojoj naknadnoj izmjeni poreznih propisa i postupaka poreznih vlasti.

POREZI KOJE JE FOND DUŽAN PLATITI NA SVOJU IMOVINU ILI DOBIT. Imovina Fonda, odnosno udjeli, teretit će se u iznosu stvarno nastalih poreznih obveza koje terete Fond, i koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit.

POREZ NA DOBIT. Fond nije obveznik poreza na dobit. Međutim, Ulagatelji u Fond, pravne osobe, koje su obveznici poreza na dobit, i koji otkupom (otuđenjem) udjela ostvare dobit, dužni su iznos ostvarene dobiti uključiti u poreznu osnovicu u godišnjoj prijavi poreza na dobit. Isto tako, ako Ulagatelj ostvari gubitak pri prodaji (otuđenju) udjela, ima pravo na umanjenje porezne osnovice u godišnjoj prijavi poreza na dobit. Prihodi ili rashodi od vrijednosnih usklađenja ulaganja u Fond (nerealizirani dobici ili gubici) ne ulaze u osnovicu za plaćanje poreza na dobit. Porezno se priznaju samo realizirani dobitci i gubitci na udjelima.

POREZ NA DOHODAK OD KAPITALA PO OSNOVI KAPITALNIH DOBITAKA OSTVARENIH TEMELJEM ULAGANJA U INVESTICIJSKE FONDOVE. Sukladno Zakonu o porezu na dohodak, od 1. siječnja 2016. Uvedeno je oporezivanje dohotka od kapitala po osnovi kapitalnih dobitaka od ulaganja u investicijske fondove. Ulagateljima, fizičkim osobama, ostvareni neto dobitak prilikom otkupa (otuđenja) udjela u Fondu, stečenih nakon 01. siječnja 2016., a otuđenih u roku kraćem od dvije (2) godine, predstavlja oporezivi dohodak. Izuzetak su situacije propisane Zakonom o porezu na dohodak kada se primjenjuje izuzeće od oporezivanja.

Društvo nije preuzelo obvezu obustave, obračuna i uplate poreza na dohodak i prireza porezu na dohodak od kapitalnih dobitaka ostvarenih temeljem ulaganja u investicijske fondove te obavještavanja Porezne uprave za račun Ulagatelja.

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.

POREZ PO ODBITKU. Na imovinu koju Fond ulaže u strane financijske instrumente, može se obračunati porez po odbitku, prema poreznim propisima zemlje u koju se ulaže. Porez po odbitku uobičajeno se plaća na prihode od dividende, prihode od kamata, prihode od udjela u dobiti i druge prihode, a koji obračunava i obustavlja isplatitelj.

DOBITCI IZ PRIHODA ILI KAPITALNE DOBITI FONDA. Fond Ulagateljima ne isplaćuje dobitke ostvarene ulaganjem, nego se cjelokupna dobit Fonda zadržava i pripisuje udjelu.

ODBITCI KAPITALNIH GUBITAKA FONDA. Za gubitke koje Fond ostvari ulaganjem, umanjuje se imovina Fonda i udjeli Ulagateljima.

POREZ NA DODANU VRIJEDNOST. Fondu se na naknadu za upravljanje, naknadu depozitaru, naknadu nadzornom tijelu, troškove stjecanja imovine i troškove platnog prometa ne obračunava PDV. Fondu se na ostale troškove određene Prospektom može obračunavati PDV prema odredbama Zakona o PDV-u. Ulagateljima, na naknade koje im se izravno obračunavaju (ulazna i/ili izlazna naknada), ne obračunava se PDV.

POREZ NA FINANCIJSKE TRANSAKCIJE. U Republici Hrvatskoj ne plaća se porez na financijske transakcije, pa niti na financijske transakcije Fonda. Isto tako ne obračunava se porez na financijske transakcije Ulagateljima na izdavanje i otkup udjela. Fondu se na njegove transakcije može obračunavati porez na financijske transakcije sukladno regulativi države u koju Fond ulaže imovinu.

Imovina Fonda ili Ulagatelji u Fond mogu biti terećeni za sve postojeće i eventualne buduće porezne obveze koje su Fond ili Ulagatelji dužni platiti na svoju imovinu ili dobit, kao i za troškove reguliranja poreznih obveza i zahtjeva za povrat navedenih poreza.

Ovaj sažetak ne može se smatrati poreznim savjetom i služi kao informativni pregled poreznih aspekata ulaganja u Fond. Svaki ulagatelj u Fond, trebao bi se savjetovati sa svojim poreznim savjetnikom prije ulaganja o mogućim poreznim posljedicama koje za njega mogu proizaći iz ulaganja u Fond, uključujući primjenjivost i učinak poreznih propisa Republike Hrvatske ili bilo koje druge zemlje, međunarodnih poreznih sporazuma, kao i o potencijalnim izmjenama poreznih propisa, koji su u pripremi ili su prijedlozi za te izmjene podneseni do dana objave Prospekta.

POREZNI TRETMAN ULAGANJA FONDA U GLAVNI FOND Prema trenutno važećim poreznim propisima ulaganje Fonda u udjele Glavnog fonda nije podložno poreznom opterećenju.

POSLOVNA GODINA FONDA

Poslovnom godinom Fonda smatra se godina koja počinje 1. siječnja i završava 31. prosinca.

UDJELI U FONDU

Udjeli u Fondu su slobodno prenosivi, nematerijalizirani financijski instrumenti koji imateljima udjela u Fondu („Ulagatelji“ ili u jednini „Ulagatelj“) daju određena prava. Udjel i prava iz udjela u Fondu Ulagatelj stječe upisom u registar udjela Fonda („Registar“) kojeg vodi Društvo.

Prava iz udjela u Fondu

PRAVO RASPOLAGANJA. Ulagatelji u Fond imaju pravo u svako doba zahtijevati otkup udjela i na taj način istupiti iz Fonda. Ulagatelji imaju pravo raspolagati svojim udjelima (kupoprodaja, darovanje, prijenos i sl.) i opteretiti ih (založno pravo, fiducijarni prijenos) na temelju uredne dokumentacije koja predstavlja valjanu pravnu osnovu za takvo raspolaganje.

PRAVO NA OBAVIJEŠTENOST. Društvo za upravljanje dostavit će Ulagateljima jednom godišnje izvadak o stanju i prometu udjelima u Fondu u njihovom vlasništvu. Društvo će Ulagateljima, na njihov pisani zahtjev, dostaviti Prospekt, Pravila, ključne informacije za ulagatelje, posljednji revidirani godišnji izvještaj te polugodišnji izvještaj Fonda.

PRAVO NA UDIO U DOBITI. Cjelokupna dobit se reinvestira u Fond i sadržana je u cijeni udjela. Ulagatelji realiziraju dobit na način da djelomično ili u potpunosti prodaju svoje udjele u Fondu.

PRAVO NA ISPLATU DIJELA LIKVIDACIJSKE MASE. Ulagatelji u Fond imaju pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske mase Fonda, razmjerno njihovom udjelu u Fondu nakon podmirenja obveza Fonda.

Nijedan Ulagatelj ne može zahtijevati diobu zajedničke zasebne imovine Fonda. Diobu

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

Način i uvjeti upisa u Registar

Društvo će provesti upis u Registar u roku od sedam (7) dana od dana kada je:

a) Ulagatelj podnio uredan zahtjev za izdavanje udjela i izvršio valjanu uplatu iznosa iz zahtjeva, a Društvo nije odbilo sklapanje ugovora o ulaganju, ili

b) podnesena uredna dokumentacija koja predstavlja valjanu pravnu osnovu za raspolaganje postojećim udjelima.

Najmanji broj udjela u Fondu kojim Ulagatelj može raspolagati je 0,0001.

Ulagatelj može udjele u Fondu prenijeti na treću osobu koja udjele stječe upisom u Registar. Ulagatelj je dužan dostaviti ugovornu ili drugu dokumentaciju koja predstavlja valjanu pravnu osnovu za upis. Ukoliko se iz dokumentacije koja predstavlja valjanu pravnu osnovu za upis ne mogu nedvojbeno utvrditi svi elementi potrebni za valjano raspolaganje udjelom, Ulagatelj je dužan, na zahtjev Društva, dodatno ispuniti i dostaviti obrazac za upis raspolaganja udjelima, kojeg odobrava Društvo. Obrazac mora biti potpisan od strane prenositelja i stjecatelja i ovjeren kod javnog bilježnika, osim u slučaju kada je ugovorna ili druga dokumentacija ovjerena kod javnog bilježnika te je dovoljan potpis prenositelja i stjecatelja na obrascu za upis raspolaganja udjelima. U slučaju prijenosa na temelju odluke suda ili drugog nadležnog tijela, ili na temelju zakona, obrazac za upis nije potreban. Ukoliko Društvo, prema svojoj razumnoj i savjesnoj procjeni iz dostavljene dokumentacije ne može nedvojbeno utvrditi sve elemente relevantne za upis novog imatelja udjela u Registar, pozvat će podnositelja na dopunu dokumentacije.

Društvo će odbiti upis u Registar:

a) ako se iz dokumentacije koja je pravna osnova za raspolaganje udjelom ili ispunjenog obrasca za upis raspolaganja u Registar ne mogu nedvojbeno utvrditi svi elementi potrebni za valjano raspolaganje udjelima (primjerice koji je pravni posao u pitanju, stranke pravnoga posla, udjeli i sl.), ili

b) ako stjecatelj udjela ne ispunjava uvjete da postane Ulagatelj u Fondu prema i u skladu s odredbama Zakona i prospekta Fonda, ili

c) ako stjecatelj udjela stječe ili je stekao udjele na način suprotan dozvoljenom načinu stjecanja udjela u Fondu utvrđenom odredbama Zakona i prospekta Fonda, ili

d) ako bi takvim raspolaganjem stjecatelj ili prenositelj udjela raspolagali udjelom u Fondu koji je manji od najmanjeg udjela propisanog prospektom Fonda.

Podnesena dokumentacija za raspolaganje udjelima može se opozvati isključivo prije izvršenja upisa u Registar, pod uvjetom da:

a) se opoziva suglasno i u pisanoj formi od strane Ulagatelja i treće osobe u čiju korist se raspolaže udjelom i

b) da takav opoziv bude zaprimljen kod Društva za upravljanje prije nego se izvrši upis u Registar na temelju zahtjeva za raspolaganje.

Ukoliko na udjelima u Fondu postoje prava ili tereti u korist trećih osoba, udjelima se može raspolagati samo ako je s tim suglasna osoba u čiju korist su prava ili tereti na udjelima zasnovani, te će se svako raspolaganje udjelom suprotno navedenome smatrati ništetnim. Na udjelu u Fondu može se upisati samo jedno založno pravo.

U slučaju promjene Ulagatelja na temelju dobrovoljnog raspolaganja udjelima, odluke suda ili druge nadležne vlasti, nasljeđivanja ili na temelju zakona, na zahtjev stjecatelja istom će biti izdana potvrda o stjecanju udjela. Ako stjecatelj stekne udjel na temelju odluke suda ili druge nadležne vlasti, na temelju zakona ili na drugi način, a ne ispunjava uvjete da postane Ulagatelj u Fondu prema i u skladu s odredbama Zakona i prospekta Fonda, ili je stekao udjel manji od najmanjeg udjela propisanog prospektom Fonda, Društvo će od istog otkupiti udjel.

Društvo može donijeti odluku o otkupu udjela od Ulagatelja bez njegove suglasnosti u sljedećim slučajevima:

a) u slučaju kada je Ulagatelj vlasnik udjela Fonda koji je manji od najmanjeg udjela propisanog prospektom Fonda,

b) u slučaju kada Ulagatelj koji je vlasnik udjela Fonda Društvu odbije dati informacije relevantne za provedbu Sporazuma FATCA i

Direktive Vijeća 2014/107/EU od 9. prosinca 2014. o izmjeni Direktive 2011/16/EU u pogledu obvezne automatske razmjene informacija u području oporezivanja (SL EU, L 359, od 16. prosinca 2014.), koje su Društvu potrebne za ispunjavanje obveza propisanih zakonom koji uređuje odnos između poreznih obveznika i poreznih tijela koja primjenjuju propise o porezima i drugim javnim davanjima,

c) u slučaju kada u odnosu na takvog Ulagatelja postoje osnove sumnje da je počinjeno, pokušano ili bi moglo doći do pranja novca ili financiranja terorizma, u skladu s propisima koji to uređuju.

POSTUPCI I UVJETI IZDAVANJA I OTKUPA UDJELA

Kada Ulagatelj želi kupiti udjel u Fondu podnosi uredan zahtjev za izdavanje udjela i uplaćuje novčana sredstva na račun Fonda. Uplata u Fond mora biti izvršena u onoj valuti koju je Ulagatelj odabrao na Zahtjevu za izdavanje udjela. U protivnom Zahtjev za izdavanje udjela neće se smatrati urednim te udjeli neće biti izdani, a sredstva će biti vraćena Ulagatelju. Kupnja udjela u Fondu obavlja se po cijeni udjela koja vrijedi za dan uplate. Danom uplate smatra se dan priljeva novčanih sredstava na račun Fonda za priljeve pristigle do dvanaest (12) sati. Za priljeve pristigle na račun Fonda nakon dvanaest (12) sati, danom uplate smatra se sljedeći radni dan. Zahtjevi za izdavanje udjela zaprimljeni nakon dvanaest (12) sati smatrat će se zaprimljenima sljedeći radni dan.

Iznimno, izdavanje udjela u Fondu može se obaviti dodjelom novih udjela prilikom smanjivanja vrijednosti udjela na ime dodjele novih udjela.

Broj udjela Ulagatelja u Fondu izražava se zaokruženo na četiri (4) decimalna mjesta.

Ulagatelj može u svakom trenutku otuđiti sve ili dio svojih udjela u Fondu i zahtijevati isplatu tih udjela iz imovine Fonda pod uvjetom da je ovlašten njima slobodno raspolagati. Društvo ima obvezu otkupiti udjele Ulagatelja, osim u slučajevima kada je to propisano Zakonom i Prospektom. Ulagatelj na Zahtjevu za otkup udjela odabire valutu isplate. U slučaju otkupa udjela Ulagatelju se priznaje cijena važeća za dan zaprimanja urednog zahtjeva za otkup. Zahtjevi za otkup udjela zaprimljeni do dvanaest (12) sati smatrat će se zaprimljenima na dan zaprimanja, zahtjevi za otkup udjela zaprimljeni nakon dvanaest (12) sati smatrat će se zaprimljenima sljedeći radni dan.

Zahtjevi za izdavanje, odnosno otkup udjela zaprimljeni na neradni dan (subota, nedjelja, blagdani, praznici) smatrat će se da su zaprimljeni prvi radni dan koji slijedi, te će ih Društvo obračunati po cijeni udjela Fonda od prvog sljedećeg radnog dana.

Ulagatelj može svoje udjele u Fondu zamijeniti izdavanjem udjela u nekom drugom fondu kojim upravlja Društvo. Zamjenu udjela Ulagatelj obavlja na način da podnosi zahtjev za zamjenu udjela navodeći pri tome broj udjela ili vrijednost udjela koje se zamjenom želi prenijeti u drugi fond. Zamjenom udjela smatra se otkup udjela u Fondu (iz kojeg se sredstva prenose) te izdavanje udjela u fondu u koji se sredstva prenose. Prilikom zamjene udjela nije moguće odabrati valutu isplate odnosno uplate, već je isplata odnosno uplata uvijek u valuti fonda u koji se sredstva prenose. Prilikom zamjene udjela primjenjuju se prospektom propisani uvjeti koji vrijede i za pojedinačne transakcije izdavanja, odnosno otkupa udjela. Prilikom otkupa i izdavanja udjela nastalih u sklopu zamjene udjela, naplaćuju se, ukoliko postoje, ulazne i izlazne naknade sukladno prospektima predmetnih fondova.

Ukoliko Ulagatelj na zahtjevu za otkup udjela, odnosno prilikom zamjene udjela na zahtjevu za zamjenu udjela, navede broj udjela veći od broja udjela koje posjeduje i koji su slobodno raspoloživi u trenutku zaprimanja zahtjeva, ili iznos za isplatu odnosno zamjenu udjela nakon odbitka izlazne naknade bude manji od ciljanog iznosa za isplatu navedenog na zahtjevu za otkup udjela, odnosno prilikom zamjene na zahtjevu za zamjenu udjela, smatrat će se da je Ulagatelj podnio zahtjev za otkup svih svojih slobodno raspoloživih udjela.

Zaprimljene zahtjeve za izdavanje, otkup i zamjenu udjela moguće je opozvati pisanim putem unutar važećeg roka koji vrijedi i za zaprimanje zahtjeva. Zahtjeve zaprimljene do dvanaest (12) sati tekućeg radnog dana moguće je opozvati do dvanaest (12) sati, a sve zahtjeve zaprimljene nakon dvanaest (12) sati tekućeg radnog dana ili na neradni dan do dvanaest (12) sati idućeg radnog dana. U slučaju opoziva zahtjeva za izdavanje, uplaćena sredstva biti će vraćena Ulagatelju u roku od pet (5) radnih dana

od primitka valjanog opoziva ako je podatak o računu poznat Društvu za upravljanje.

Prilikom otkupa izlazna naknada se naplaćuje sukladno odredbama ovog Prospekta. Za potrebe obračuna izlaznih naknada svi zahtjevi za otkup jednog Ulagatelja zaprimljeni istog dana unutar važećih rokova smatrat će se jednim zahtjevom za otkup. Vezano na obračun izlaznih naknada, u smislu utvrđivanja trajanja ulaganja, otkup udjela obavlja se onim redoslijedom kojim su udjeli izdavani, tj. Po principu FIFO metode (udjeli koji su prvi izdani, prvi se i otkupljuju).

Izdavanje i otkup udjela u Fondu obavlja se tijekom određenog dana po cijeni koja u vrijeme izvršenja zahtjeva za izdavanje ili otkup udjela nije određena (poznata), nego odrediva.

Društvo će isplatiti sredstva ostvarena otkupom udjela, umanjena za iznos izlazne naknade ukoliko se ista obračunava, u roku od najviše sedam (7) dana od primitka urednog zahtjeva za otkup udjela. Iznimno, isplata sredstava temeljem zahtjeva za otkup zaprimljenih za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela, Društvo će provesti u roku sedam (7) dana od dan prestanka obustave izdavanja i otkupa udjela. Navedeni rok se može produžiti za dodatnih sedam (7) dana, za isplatu zahtjeva za otkup udjela zaprimljenih za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela, po isteku obustave ako je to u interesu ostalih Ulagatelja Fonda.

Potvrda o stjecanju ili otuđenju udjela se izdaje Ulagatelju bez odgode. Potvrda u najmanjoj mjeri sadrži:

a) datum stjecanja ili otuđenja udjela,
b) naziv Fonda, tvrtku i sjedište Društva za upravljanje,
c) broj udjela Fonda na koje glasi potvrda,
d) ime i prezime, odnosno tvrtku/naziv i OIB Ulagatelja,
e) mjesto i datum izdavanja potvrde,
f) potpis ovlaštene osobe Društva za upravljanje, koji može biti elektronski ili izveden mehaničkim umnožavanjem potpisa.

Slučajevi u kojima Društvo može odbiti uplate Ulagatelja

Društvo za upravljanje može odbiti uplate Ulagatelja i sklapanje ugovora o ulaganju ako:

a) ocijeni da je cilj uplate ili zahtjeva za izdavanje udjela iskorištavanje neučinkovitosti koje proizlaze iz zakonskih ili drugačije propisanih obveza vezanih uz procedure izračuna cijene udjela,
b) bi se sklapanjem ugovora o ulaganju nanijela šteta ostalim Ulagateljima, izložio Fond riziku nelikvidnosti ili insolventnosti, ili onemogućilo ostvarivanje investicijskog cilja i strategije ulaganja Fonda, odnosno ako bi bio narušen ugled Fonda i/ili Društva,
c) su odnosi između Društva i Ulagatelja teško narušeni (postojanje sudskog ili drugog odgovarajućeg postupka, obijesno ponašanje Ulagatelja ili potencijalnog Ulagatelja i sl.), odnosno ako je Društvo Ulagatelju odbilo sklapanje ugovora o ulaganju u bilo kojem drugom fondu pod upravljanjem Društva,
d) postoje osnovane sumnje da je počinjeno, pokušano ili bi moglo doći do pranja novca ili financiranja terorizma, u skladu s propisima koji to uređuju, te ako Ulagatelj nije dostavio sve podatke i dokumente sukladno propisima koji reguliraju pranje novca i financiranje terorizma,
e) Ulagatelj Društvu odbije dati informacije relevantne za provedbu FATCA i CRSregulative, koje su Društvu potrebne za ispunjavanje obveza propisanih zakonom koji uređuje odnos između poreznih obveznika i poreznih tijela koja primjenjuju propise o porezima i drugim javnim davanjima,
f) Ulagatelj nije Društvu dostavio svu dokumentaciju koju je Društvo propisalo kao potrebnu za sklapanje ugovora o ulaganju.

Društvo zadržava pravo odbiti svaki zahtjev odnosno uplatu u Fond ukoliko isti nisu u skladu s uvjetima propisanim Prospektom, Zakonom te propisima koji reguliraju sprječavanje pranja novca i financiranje terorizma.

Uplatu i sklapanje ugovora o ulaganju Društvo može odbiti sve do trenutka upisa u Registar. U slučaju da Društvo odbije uplatu Ulagatelja odnosno sklapanje ugovora o ulaganju, o tome će obavijestiti Ulagatelja te ukoliko je izvršena uplata novčanih sredstava na račun Fonda, vratiti uplaćena sredstva u nominalnom iznosu bez prava na zateznu kamatu na račun s kojeg je uplata zaprimljena, ako je podatak o računu poznat Društvu za upravljanje.

U slučaju odbijanja sklapanja ugovora o ulaganju kod zamjene udjela, Društvo će novčana sredstva isplaćena iz Fonda iz kojeg se otkupljuju udjeli i koja se sukladno Zakonu izravno uplaćuju na račun Fonda u kojem se zahtijeva izdavanje udjela, isplatiti na račun Ulagatelja s kojeg je zaprimljena uplata u Fond iz kojega se otkupljuju udjeli, ukoliko je podatak o računu poznat Društvu za upravljanje. Ukoliko se radi o više uplata u Fond iz kojega se otkupljuju udjeli koje su izvršene sa 2 ili više različitih računa Ulagatelja, novčana sredstva će se isplatiti na račun sa kojeg je izvršena zadnja uplata u korist Fonda iz kojeg se otkupljuju udjeli, ukoliko je podatak o računu poznat Društvu.

Iznimno, novčana sredstva mogu biti isplaćena i na drugi račun kojeg dostavi Ulagatelj nakon što ga je Društvo obavijestilo o odbijanju sklapanja Ugovora a prije isplate novčanih sredstava.

Otkup „in specie“

Otkup „in specie“ je otkup udjela prijenosom odgovarajućeg postotka svake vrste imovine Fonda u ukupnoj vrijednosti jednakoj vrijednosti udjela koji se tim otkupljuju. Dopušten je u slučaju kada bi se prodajom imovine Fonda, neophodnom za zadovoljenje zahtjeva za otkup velike vrijednosti, u nepovoljan položaj doveli ostali Ulagatelji u Fond. Zahtjev za otkup udjela mora glasiti na najmanje 5% neto vrijednosti imovine Fonda, a razliku između ukupne vrijednosti odgovarajućeg postotka svake vrste imovine Fonda koja se prenosi i ukupne vrijednosti udjela koji se tim otkupljuju, Društvo će isplatiti u novcu. Ograničenje od 5% neto vrijednosti imovine Fonda neće se primjenjivati u slučaju likvidacije Fonda. Da bi Društvo moglo obaviti otkup „in specie“, Ulagatelj u Fondu mora prethodno pristati na takav otkup udjela. Kada bi se prodajom imovine Fonda, neophodnom za zadovoljenje zahtjeva za otkup, u nepovoljan položaj doveli ostali Ulagatelji, dozvoljena je kombinacija otkupa »in specie« i otkupa isplatom na račun Ulagatelja.

Obustava izdavanja i otkupa udjela

Otkup udjela Fonda može se obustaviti ako Društvo i Depozitar smatraju da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu otkupa. U tom slučaju se istovremeno mora obustaviti i izdavanje udjela. Fond može privremeno obustaviti izdavanje i otkup svojih udjela i ako Glavni fond privremeno obustavi izdavanje i/ili otkup svojih udjela, i to na isto vremensko razdoblje. Obustava izdavanja i otkupa udjela se mora bez odgode prijaviti Agenciji, nadležnim tijelima svih država u kojima se trguje udjelima Fonda te o navedenom istovremeno obavijestiti depozitara.

Društvo će svaku obustavu izdavanja i otkupa udjela objaviti na internetskim stranicama Društva za cijelo vrijeme trajanja obustave. Agencija može naložiti izdavanje i otkup udjela u Fondu ako je to u javnom interesu ili interesu Ulagatelja.

Društvo će za cijelo vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela nastaviti izračunavati neto vrijednost imovine i cijenu udjela Fonda kada je to primjenjivo. U slučaju nastupa okolnosti u kojima bi za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela izračun neto vrijednosti imovine i cijene udjela Fonda bio onemogućen, Društvo će o istome obavijestiti Agenciju i javnost, uz naznaku razloga zbog kojih nije moguće izračunati točnu neto vrijednost imovine i cijenu udjela Fonda.

Društvo će za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela odbiti sklapanje ugovora o ulaganju za zahtjeve za izdavanje udjela Fonda zaprimljene za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela, a sve eventualne zaprimljene uplate bez odgode vratiti Ulagateljima Fonda.

Zahtjeve za otkup udjela za vrijeme obustave Društvo će evidentirati prema redoslijedu zaprimanja, vodeći računa da se niti jedan Ulagatelj Fonda ne stavi u povlašteni položaj. Ulagatelji koji za vrijeme obustave podnesu zahtjev za otkup udjela Fonda, imaju za vrijeme obustave mogućnost povući zahtjev ili ga po prestanku obustave izvršiti po cijeni udjela Fonda utvrđenoj za dan prestanka obustave izdavanja i otkupa udjela.

Prava Ulagatelja Fonda, kao i prava i tereti na udjelima Fonda u korist trećih osoba, za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela miruju do datuma prestanka obustave izdavanja i otkupa udjela.

Obustava izdavanja i otkupa udjela mora prestati čim je prije moguće, odnosno čim prestanu razlozi za obustavu izdavanja i otkupa, a najkasnije u roku od dvadesetiosam (28) dana od početka obustave, osim ako se Agencija izrijekom ne suglasi s produljenjem naznačenog roka. Nastavak poslovanja Fonda potrebno je

bez odgode prijaviti Agenciji i nadležnim tijelima svih država u kojima se trguje udjelima Fonda te objaviti na internetskim stranicama društva za upravljanje.

Početna vrijednost udjela, uplate i isplate u fond

Početna vrijednost jednog udjela na dan osnivanja Fonda iznosi 100,00 eura.

Sve novčane uplate u Fond i isplate iz Fonda su u kunama, primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke za EUR važećem za uplate u Fond na dan uplate, a za isplate iz Fonda važećem na dan zaprimanja zahtjeva za otkup, ili u eurima. Društvo može donijeti odluku da uplate i isplate budu i u nekoj drugoj valuti. Društvo će takvu odluku prethodno dostaviti Agenciji.

Iznimno, uplate u Fond prilikom ulaganja koje predstavlja investicijski plan mogu biti isključivo u kunama.

Minimalna uplata Ulagatelja u Fond je 500,00 kuna kada se vrši uplata u kunama odnosno 65,00 eura, kada se vrši uplata u eurima Minimalna uplata u Fond prilikom ulaganja koje predstavlja investicijski plan čime se podrazumijevaju ugovorene periodične uplate u Fond je 50,00 kuna.

Utvrđivanje cijene udjela

Cijenu udjela izračunava i utvrđuje Društvo, a izračun provjerava depozitar Fonda. Cijena udjela izračunava se kao neto vrijednost imovine Fonda podijeljena brojem izdanih udjela, pri čemu je:

1. neto vrijednost imovine Fonda jednaka vrijednosti ukupne imovine Fonda umanjenoj za obveze Fonda,
2. broj izdanih udjela jednak broju udjela u trenutku izračuna cijene, uzevši u obzir izdavanja i otkupe izvršene od trenutka zadnjeg izračuna cijene do trenutka izračuna nove cijene.

Ukupnu imovinu Fonda za dan vrednovanja čini zbroj vrijednosti svih vrsta imovine Fonda.

Obveze Fonda mogu biti obveze s osnove:

a) ulaganja imovine Fonda,
b) izdavanja i otkupa udjela Fonda,
c) naknade Društvu za upravljanje,
d) naknade Depozitaru te
e) ostalih obveza za nepodmirene troškove sukladno Zakonu i Prospektu Fonda.

Društvo izračunava ukupnu vrijednost imovine Fonda, utvrđuje obveze Fonda i izračunava neto vrijednost imovine Fonda te cijenu udjela Fonda prema usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, Zakonu i na temelju Zakona donesenim propisima.

Vrijednost neto imovine i cijene udjela Fonda, Društvo izračunava za svaki dan idućeg radnog dana.

Društva za upravljanje Glavnim fondom i napajajućim Fondom poduzela su odgovarajuće mjere kako bi uskladila vrijeme izračuna i objavu neto vrijednosti imovine Glavnog i napajajućeg Fonda.

Utvrđena cijena udjela Fonda objavljuje se za svaki dan vrednovanja u kojem je obavljeno izdavanje ili otkup udjela Fonda, odnosno najmanje dva puta mjesečno u elektroničkom obliku na internetskim stranicama Društva. Informacije o cijeni udjela mogu se zatražiti i osobno putem telefona, pošte ili elektroničkim putem na adresu elektroničke pošte Društva, odnosno u prostorijama ovlaštenoga prodajnog zastupnika.

Nuđenje udjela Fonda

Poslove nuđenja udjela Fonda, osim Društva, obavlja i Raiffeisenbank Austria d.d., Magazinska 69, Zagreb temeljem sklopljenog ugovora o poslovnoj suradnji za obavljanje poslova nuđenja udjela otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom pod upravljanjem Društva. Osoba ovlaštena za nuđenje udjela ispunjava uvjete propisane Zakonom i na temelju Zakona donesenim propisima. Za svoj rad prima naknadu od Društva iz sredstava naknade za upravljanje, ili ulazne, ili izlazne naknade koju Društvo naplaćuje Fondu odnosno Ulagatelju.

Osoba ovlaštena za nuđenje udjela dužna je Ulagatelju ili potencijalnom Ulagatelju dati na uvid Prospekt, Pravila Fonda i ključne podatke za ulagatelje, te pravodobno prosljeđivati Društvu sve zaprimljene zahtjeve za stjecanje ili otkup udjela.

LIKVIDACIJA I STATUSNE PROMJENE FONDA

Prosječna neto vrijednost imovine Fonda ne smije pasti ispod 5.000.000,00 kuna tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca, a ako se to dogodi, Fond mora biti likvidiran ili pripojen nekom drugom UCITS fondu.

Likvidacija Fonda

Postupak likvidacije Fonda pokreće se svakako u sljedećim slučajevima:

a) ako prosječna dnevna neto vrijednost imovine Fonda padne ispod 5.000.000,00 kuna tijekom tri (3) uzastopna kalendarska mjeseca, a nije započet postupak pripajanja Fonda nekom drugom UCITS fondu,

b) prilikom dobrovoljnog prestanka obavljanja djelatnosti Društva, ukoliko upravljanje Fondom neće biti preneseno drugom ovlaštenom društvu za upravljanje,

c) ako depozitar prestane poslovati u svojstvu depozitara ili ako Agencija ukine izdanu suglasnost na izbor depozitara, a Društvo ne postupi u skladu sa Zakonom ili ako Agencija odbije ili odbaci zahtjev Društva za promjenom depozitara,

d) ako je Društvu ukinuto ili mu je prestalo važiti odobrenje za rad ili je nad Društvom otvoren stečajni postupak ili pokrenut postupak likvidacije, a upravljanje Fondom nije preneseno na novo društvo za upravljanje u skladu s odredbama Zakona,

e) kada Agencija, kao posebnu nadzornu mjeru, naloži Društvu likvidaciju Fonda.

Postupak likvidacije može biti pokrenut i u drugim slučajevima predviđenim Zakonom, podzakonskim propisima i prospektom Fonda, a posebno još i u sljedećim slučajevima:

f) ukoliko je donesena odluka o likvidaciji Glavnog fonda, osim ako Agencija Društvu izda odobrenje:

   a. za promjenu Glavnog UCITS fonda, ili

   b. za preoblikovanje Fonda u UCITS fond koji nije napajajući,

g) ukoliko je donesena odluka o statusnoj promjeni Glavnog fonda, osim ako Agencija Društvu izda odobrenje:

   a. za nastavak ulaganja Fonda u isti Glavni fond koji je prošao statusnu promjenu,

   b. za promjenu Glavnog UCITS fonda koji je nastao u postupku statusne promjene dosadašnjeg Glavnog fonda,

   c. za promjenu Glavnog UCITS fonda, koji nije sudjelovao u postupku statusne promjene Glavnog fonda,

   d. za preoblikovanje Fonda u UCITS fond koji nije napajajući.

U slučaju likvidacije Fonda istu provodi Društvo, osim u slučaju stečaja ili kada mu je Agencija oduzela odobrenje za rad, kada likvidaciju provodi Depozitar Fonda. Ukoliko je Depozitar Fonda u stečaju ili mu je Hrvatska narodna banka, odnosno nadležno tijelo države članice privremeno ili trajno oduzelo odobrenje za rad, likvidaciju provodi likvidator Fonda imenovan od strane Agencije.

Likvidator Fonda je dužan u roku od tri (3) radna dana od donošenja odluke o likvidaciji objaviti informaciju o početku likvidacije na svojoj internetskoj stranici te svakom Ulagatelju u Fond dostaviti obavijest o početku likvidacije Fonda.

Nakon donošenja odluke o likvidaciji zabranjuje se svako daljnje izdavanje ili otkup udjela u Fondu.

Od dana donošenja odluke o likvidaciji Fondu se ne mogu naplaćivati nikakve naknade niti troškovi, osim naknada Depozitaru i troškova vezanih uz postupak likvidacije. Troškovi vezani za postupak likvidacije mogu obuhvaćati troškove za unovčavanje imovine Fonda, podmirenje obveza Fonda i raspodjelu imovine Ulagateljima, troškove obavještavanja Ulagatelja, troškove revizije u likvidaciji, naknadu likvidatoru te sve ostale troškove koji se pojave kao neophodni u postupku likvidacije Fonda, odnosno za koje likvidator procijeni da su u interesu Ulagatelja. Troškovi vezani uz postupak likvidacije i naknada likvidatoru isplaćuju se iz imovine Fonda nakon podmirenja obveza, a prije raspodjele imovine Ulagateljima.

U postupku provedbe likvidacije imovina Fonda se unovčava prodajom, pri čemu se prvo podmiruju obveze Fonda dospjele do dana donošenja odluke o likvidaciji, uključujući zahtjeve za otkup udjela koji su podneseni do dana donošenja odluke o likvidaciji, nakon čega se podmiruju sve druge obveze Fonda koje nisu

dospjele do dana donošenja odluke o likvidaciji, a proizlaze iz transakcija povezanih uz upravljanje imovinom. Preostala neto vrijednost imovine Fonda se raspodjeljuje Ulagateljima razmjerno njihovom udjelu u Fondu.

Ukoliko dođe do zastoja unovčavanja imovine Fonda likvidator može izvršiti isplate Ulagateljima u više navrata prilikom čega će izvijestiti Ulagatelje u Fondu o imovini koja se ima unovčiti, razlozima nemogućnosti unovčavanja te imovine i, ako je moguće, roku u kojem se očekuje unovčavanje imovine.

U slučaju da likvidaciju nije moguće provesti, odnosno nije moguće unovčiti imovinu Fonda i isplatiti Ulagateljima razmjeran dio preostale neto vrijednosti imovine Fonda, likvidator Fonda može radi završetka postupka likvidacije preostalu imovinu Fonda prenijeti Ulagateljima, razmjerno veličini njihovih udjela u Fondu.

Statusne promjene Fonda

Društvo može pokrenuti postupak pripajanja Fonda drugom UCITS fondu ili spajanja s drugim UCITS fondom ako vrijednost imovine Fonda padne ispod najniže vrijednosti sukladno odredbama ovog Prospekta, a Društvo ne pokrene postupak likvidacije Fonda ili ako Društvo procijeni da je to u interesu Ulagatelja.

Pripajanje se provodi prijenosom imovine Fonda (fond prenositelj) drugom UCITS fondu (fond preuzimatelj). Spajanje se provodi osnivanjem novog UCITS fonda (fond preuzimatelj) na koji se prenosi cjelokupna imovina dva ili više UCITS fondova (fondovi prenositelji).

Ovisno o povećanju ili smanjenju vrijednosti udjela fondova koji sudjeluju u pripajanju, odnosno spajanju, svaki Ulagatelj će dobiti odgovarajući broj udjela u fondu preuzimatelju. Pripajanje i spajanje se ne smatra ulaskom ili izlaskom iz Fonda, pa se Ulagateljima ne naplaćuje ulazna odnosno izlazna naknada.

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE

Raiffeisen Invest je društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje UCITS fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Petrinjska 59.

Osnivač i jedini vlasnik je Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb sa sjedištem u Zagrebu, Magazinska 69.

Društvo je osnovano 30. siječnja 2002. godine i upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem upisa MBS: 080418333 , OIB 81769224349. Temeljni kapital Društva u iznosu od 8.000.000,00 kuna u cijelosti je uplaćen u novcu. Poslovanje Društva odobreno je Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske, Klasa: UP/I-450-08/02-02/22; Ur. broj: 567-02/02-02 od 21. veljače 2002. i Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Klasa: UP/I-451-04/10-52/4; Ur. broj: 326-113-11-17 od 17. ožujka 2011. godine. Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje UCITS fondom, upravljanje portfeljem i investicijsko savjetovanje.

Organi Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Skupština.

Uprava

Vesna Tomljenović Čičak, predsjednica Uprave diplomirala je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, smjer Financije. Karijeru je započela 1997. godine u Zagrebačkoj banci d.d., a nastavila u Raiffeisenbank Austria d.d. (RBA), gdje je radila na poslovima tržišta kapitala, inicijalno kao broker, a zatim pokreće i organizira poslove skrbništva i depozitne banke. Tijekom 2004. godine imenovana je direktorom Direkcije skrbništva, depozitne banke i administracije. Karijeru u RBA 2007. godine privremeno prekida angažmanom na mjestu člana Uprave ICF Investa. Po povratku u RBA krajem 2007. godine imenovana je zamjenicom izvršnog direktora Sektora transakcijskih poslova, a od kolovoza 2012. godine, uslijed organizacijskih promjena ponovo je direktorica Direkcije skrbništva. U Upravi Raiffeisen Investa d.o.o. je od siječnja 2013. godine. Vesna Tomljenović Čičak položila je ispite za brokera, investicijskog savjetnika, ovlaštenog upravitelja mirovinskog osiguravajućeg društva i ovlaštenog upravitelja mirovinskih fondova.

Bojan Vuković, član Uprave diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, smjer Financije. Karijeru je započeo 2005. godine u Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb (RBA). Do 2010. godine radio je u Sektoru riznice i investicijskoga bankarstva, Odjel brokerskih poslova i upravljanje imovinom. U veljači 2010. godine prelazi u Raiffeisen Invest d.o.o. gdje karijeru nastavlja kao portfolio menadžer. Bojan Vuković položio je ispit za brokera i investicijskoga savjetnika krajem 2006. godine te je završio CFA Program te stekao pravo korištenja titule *Chartered Financial Analyst*.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor Društva čine: Ivan Žižić, predsjednik Nadzornog odbora, Michal Kustra, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora i Darja Geber, član.

Ivan Žižić, predsjednik Nadzornog odbora diplomirao je 1993. godine pravo i ekonomiju, smjer financije, na Sveučilištu New South Wales u Sydneyu. Svoju karijeru započinje u Macquarie Bank Ltd u Sydneyu kao izvršni financijski računovođa te se 1999. godine, pridružuje Raiffeisenbank Austria d.d. (RBA) na mjesto zamjenika izvršnoga direktora financija i računovodstva. U lipnju 2002. godine imenovan je zamjenikom izvršnoga direktora Sektora upravljanja rizicima. Od 2005. godine obnaša dužnost izvršnoga direktora riznice i investicijskoga bankarstva, od siječnja 2015. godine dužnost izvršnoga direktora financijskih tržišta i investicijskoga bankarstva, a 01. siječnja 2016. dolazi na mjesto člana Uprave RBA. Dana 27. listopada 2015. godine, imenovan je predsjednikom Nadzornog odbora Raiffeisen Invesa d.o.o.

Michal Kustra, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora predsjednik je Uprave društva Tatra Asset Management iz Slovačke. Diplomirao je 1995. godine na Ekonomskom fakultetu u Bratislavi, smjer Financijsko upravljanje. Michal Kustra ima više od deset godina iskustva na poslovima upravljanja imovinom uključujući investicijske i mirovinske fondove. Trenutno obnaša funkciju predsjednika Uprave društva Tatra Asset Management. Tatra Asset Management je Centar za kompetenciju u upravljanju imovinom za Centralnu i Istočnu Europu RBI Grupe.

Darja Geber, članica Nadzornog odbora diplomirala je 1980. godine na Fakultetu za vanjsku trgovinu Sveučilišta u Zagrebu, smjer Vanjska trgovina. Ima 30 godina radnog iskustva u kreditnim institucijama na području Republike Hrvatske, od čega 12 godina u Raiffeisenbank Austria d.d. (RBA). Za vrijeme svog radnog staža Darja Geber je obnašala više rukovoditeljskih funkcija, od čega je u RBA devet godina provela na funkciji zamjenika izvršnog direktora Sektora transakcijskih poslova. U mirovini je od 2012. godine.

Skupština

Skupštinu čini Raiffeisenbank Austria d.d. kao jedini član Društva.

Politika primitaka

Društvo je usvojilo Politiku primitaka temeljem i u skladu sa Zakonom, ESMA Smjernicama o politici nagrađivanja u skladu s Direktivom o subjektima za zajednička ulaganja u prenosive vrijednosne papire (UCITS), direktivama Raiffeisen Grupe temeljenim na CRD/CRR europskoj Direktivi[4], te na radnom zakonodavstvu Republike Hrvatske.

Politika primitaka ispunjava međunarodne standarde za objektivnu, transparentnu i poštenu strukturu primitaka u skladu s regulatornim smjernicama. Sustav primitaka u skladu je sa i potiče djelotvorno upravljanje rizicima, ne potiče preuzimanje rizika koje nije u skladu s profilom rizičnosti, prospektom i/ili pravilima UCITS fondova kojima Društvo upravlja te ne dovodi u pitanje obvezu Društva da postupa u najboljem interesu ulagatelja. Politika je u skladu s poslovnom strategijom, ciljevima, vrijednostima i dugoročnim interesima Društva, UCITS fondova pod upravljanjem i ulagatelja, RBA i RBA Grupe i uključuje mjere za izbjegavanje sukoba interesa.

Pojedinosti aktualne Politike primitaka, uključujući opis načina izračuna primitaka, i identitet osoba odgovornih za dodjelu primitaka, dostupne su u sažetku Politike primitaka koji je objavljen na mrežnoj stranici Društva (*http://www.rbainvest.hr/dokument/o-nama/)*

Društvo će primjerak Politike primitaka u papirnatom obliku dostaviti ulagatelju bez naknade na njegov zahtjev.

Fondovi pod upravljanjem Društva

Društvo osim Fondom upravlja i sljedećim otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom: Raiffeisen Cash, Raiffeisen euroCash, Raiffeisen Flexi Cash, , Raiffeisen Classic, Raiffeisen Harmonic, Raiffeisen Dynamic, FWR Multi-Asset Strategy I i FWR Multi-Asset Strategy II.

[4] *Capital Requirements Directive / Capital Requirements Regulation*

Popis delegiranih poslova

Društvo je slijedeće poslove delegiralo na treće osobe:

- Informatičke usluge; dobavljači: itSoft d.o.o., Raiffeisenbank Austria d.d., Primera sedam d.o.o., CROZ d.o.o., Centralized Raiffeisen International Services & Payments S.R.L.,
- Vođenje poslovnih knjiga i izrada financijskih izvještaja Društva, usluge poreznog savjetovanja; dobavljači: Raiffeisen Consulting d.o.o.,
- Interna revizija, upravljanje ljudskim resursima, zaštita na radu; dobavljači: Raiffeisenbank Austria d.d.,
- Pismohrana; dobavljači: Raiffeisenbank Austria d.d., Arhiv trezor d.d.,
- Pismeno izvješćivanje klijenata; dobavljači CETIS d.o.o.,
- Dubinska analiza klijenata temeljem Zakona o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma, identifikacija klijenata temeljem FATCA i CRS regulative; dobavljač: Raiffeisenbank Austria d.d.

Raiffeisenbank Austria d.d. je dio informatičkih usluga dalje delegirala na slijedeće dobavljače: CROZ d.o.o. i S&T Hrvatska d.o.o.

Rješavanje pritužbi ulagatelja

Sve pritužbe na rad Društva Ulagatelj dostavlja Društvu u pisanom obliku poštom na adresu Društva navedenu u Prospektu, u bilo kojoj poslovnici Raiffeisenbank Austria d.d. ili putem elektroničke pošte na adresu: rbainvest@rbainvest.hr.

Ukoliko pritužba nije riješena u roku od 7 radnih dana od dana zaprimanja iste, Ulagatelj će pisanim putem od strane Društva biti obaviješten o tijeku rješavanja pritužbe. Društvo će se Ulagatelju pisanim putem očitovati na dostavljenu pritužbu u roku od maksimalno 15 dana od zaprimanja pritužbe.

REVIZOR

Neovisni vanjski ovlašteni revizor Fonda je KPMG Croatia d.o.o. za reviziju, Ivana Lučića 2a, Zagreb.

DEPOZITAR

Depozitar Fonda je Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb sa sjedištem u Zagrebu, Magazinska 69 („Depozitar“), osnovana 13. prosinca 1994. godine i upisana kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem upisa MBS: 080002366, OIB: 53056966535. Temeljni kapital u iznosu od 3.621.432.000,00 kuna uplaćen je u cijelosti i podijeljen na ukupno 3.621.432 redovne dionice na ime, svaka u nominalnom iznosu od 1.000 kuna. Poslovanje je odobreno Rješenjem Hrvatske narodne banke, Z.br.1189/2003., od 12. veljače 2003. godine, odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga Klasa: UP/I-451-04/09-03/14, Ur. broj: 326-111/09-11, od 15. listopada 2009. godine.

Poslovi Depozitara

Depozitar obavlja za Fond slijedeće poslove:

a) Kontrolne poslove i to:
   - osigurava da se izdavanje, otkup i isplata udjela Fonda obavljaju u skladu sa Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, drugim važećim propisima i Prospektom,
   - osigurava da je neto vrijednost imovine Fonda te cijena udjela u Fondu izračunata u skladu s usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, Zakonom i na temelju njega donesenim propisima, drugim važećim propisima te Prospektom,
   - izvršava naloge Društva u vezi s transakcijama financijskim instrumentima i drugom imovinom koja čini portfelj Fonda, isključivo pod uvjetom da nisu u suprotnosti sa Zakonom, propisima Agencije, prospektom i Pravilima Fonda,
   - osigurava da svi prihodi i druga prava koja proizlaze iz transakcija imovinom Fonda budu doznačeni na račun Fonda u uobičajenim rokovima,
   - osigurava da se prihodi Fonda koriste u skladu sa Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona i Prospektom fonda,
   - kontrolira da se imovina Fonda ulaže u skladu s proklamiranim ciljevima i odredbama Prospekta, Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona i drugih važećih propisa,
   - izvještava Agenciju i Društvo o provedenom postupku kontrole izračuna neto vrijednosti imovine fonda,
   - prijavljuje Agenciji svako ozbiljnije ili teže kršenje Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona i Ugovora o obavljanju poslova depozitara od strane Društva,
b) praćenje tijeka novca Fonda,

c) poslove pohrane imovine Fonda.

Depozitar osigurava učinkovito i prikladno praćenje tijeka novca Fonda, a posebno da se sve uplate Ulagatelja izvršene u svrhu izdavanja udjela Fonda i sva ostala novčana sredstva Fonda evidentiraju na novčanim računima koji ispunjavaju zakonske uvjete. O novčanim sredstvima Fonda evidentiranim na novčanim računima Depozitar vodi vlastite evidencije.

Imovina Fonda pohranjuje se kod Depozitara. Depozitar zaprima i zadržava u pohrani sve certifikate, potvrde, obavijesti, jamstva, ugovore ili druge instrumente ili dokumente koji dokazuju ili predstavljaju pravo vlasništva Fonda nad imovinom. Povezano s pohranom imovine Fonda, Depozitar ažurno vodi evidenciju o imovini Fonda, redovito dostavlja Društvu cjelovit i sveobuhvatan popis imovine Fonda, izvještava Društvo o korporativnim akcijama vezanim za imovinu Fonda koja mu je povjerena na pohranu i izvršava njegove naloge koji iz toga proizlaze.

Depozitar je delegirao poslove pohrane inozemnih financijskih instrumenata, temeljem potpisanih ugovora na sljedeće poslovne subjekte - poddepozitare:

- Raiffeisen Bank International AG, Beč, Austrija

Popis svih osoba s kojima navedene treće strane imaju sklopljen ugovor o delegiranju poslova pohrane dostupan je na *www.rba.hr* (*https://www.rba.hr/stednja-i-ulaganje/skrbnistvo/dokumentacija*).

Ostale poslove određene Zakonom i Prospektom Depozitar obavlja samostalno.

Sukob interesa

U izvršavanju poslova, obveza i dužnosti Depozitara predviđenih Zakonom i Ugovorom o obavljanju poslova depozitara, Depozitar je dužan poduzeti sve razumne mjere u cilju izbjegavanja sukoba interesa između njega samog, svog osnivača i/ili imatelja kvalificiranog udjela s jedne strane i Fonda, Ulagatelja i Društva s druge strane.

U obavljanju poslova Depozitara potencijalno može nastati sukob interesa u slijedećim situacijama:

a) Depozitar je ujedno i broker u transakciji koju je ugovorilo Društvo za račun Fonda te bi depozitar mogao pogodovati sebi i/ili relevantnoj osobi u cilju ostvarenja financijske dobiti ili izbjegavanja financijskog gubitka a na štetu Fonda. Kako bi upravljao potencijalnim sukobom interesa, Depozitar je funkcionalno i hijerarhijski odvojio obavljanje poslova Depozitara od ostalih poslova kreditne institucije čije bi obavljanje moglo dovesti do sukoba interesa.

b) Depozitar u dogovoru s Društvom pogoduje sebi i/ili Društvu na štetu Fonda na način da ne izvršava, ne izvršava savjesno ili propusti izvršiti sve zakonom propisane kontrole Depozitara ili naplaćuje naknade različite od tržišnih i/ili ugovorenih. U cilju ograničavanja navedenog sukoba interesa Ured za sukladnost Depozitara poduzima sve potrebne mjere i postupke radi identificiranja i upravljanja sukobom interesa. Također, upravitelji i ostali zaposlenici Depozitara, njegovi prokuristi te punomoćnici ne smiju biti zaposlenici Društva i obratno.

c) Rizik sukoba interesa u poslovanju s trećom stranom na koju je Depozitar delegirao poslove pohrane postoji u smislu kada bi Depozitar, relevantne osobe ili osobe neposredno ili posredno povezane s Depozitarom mogle postupati u svoju korist ili u korist trećih strana, a na štetu Fonda i/ili Ulagatelja. Zaposlenici Depozitara dužni su pri odabiru trećih strana postupati s najvećom pažnjom i periodički provoditi dubinsku analizu (*due diligence*), te na primjeren način nadzirati aktivnosti trećih strana. Poslovni odnos s novom trećom stranom prijavljuje se i Uredu za sukladnost koji prepoznaje i upravlja potencijalnim sukobom interesa.

Rizici pohrane imovine

Imovina pohranjena kod Depozitara izložena je riziku gubitka uslijed nesolventnosti, neadekvatnih poslovnih procesa, propusta ili prijevare Depozitara i/ili poddepozitara na koje je delegirao poslove pohrane. Depozitar Fonda i poddepozitari su kreditne institucije koje posjeduju odgovarajuća znanja i iskustvo u pružanju usluga pohrane imovine te su pod nadzorom lokalnih nadležnih tijela.

Depozitar može pohranjivati imovinu Fonda na zbirnim skrbničkim računima otvorenim kod poddepozitara. U slučaju da se imovina Fonda

vodi na zbirnom računu to znači da se kod poddepozitara ne vodi evidencija o imovini pojedinog klijenta već takvu evidenciju vodi depozitar. Tako pohranjena imovina izložena je operativnom riziku korištenja imovine Fonda za račun nekog drugog klijenta uslijed pogreške depozitara ili poddepozitara. Rizik koji može proizaći iz ovakvog načina pohrane umanjuje se redovitim uskladbama stanja na računu na kojem je pohranjena imovina.

Poddepozitar može imati pravo zaloga i/ili prijeboja nad financijskim instrumentima i gotovinom koja je pohranjena na računu koji je Depozitar otvorio u ime Društva i za račun Fonda kod tog poddepozitara. Ukoliko poddepozitar iskoristi spomenuto pravo nad imovinom Fonda kao posljedicu propusta Depozitara da izvrši svoju obvezu prema poddepozitaru temeljem međusobnog ugovora, Depozitar je obvezan nadoknaditi Fondu gubitak, osim u slučaju kada Depozitar nije u mogućnosti izvršiti svoju obvezu prema poddepozitaru, jer Fond nije izvršio svoju obvezu prema Depozitaru.

Izjava Depozitara

Depozitar izjavljuje da će ažurni podaci o Depozitaru i to:

- tvrtka, pravni oblik, sjedište i adresa Uprave Depozitara, podaci i broj odobrenja nadležne institucije za obavljanje poslova depozitara, opis poslova koje Depozitar obavlja za Fond i potencijalnih sukoba interesa koji iz toga mogu nastati,
- opis svih poslova iz Zakona koje je Depozitar delegirao na treće osobe, popis svih trećih osoba s kojima Depozitar ima sklopljen ugovor o delegiranju poslova pohrane, kao i popis svih osoba s kojima treća osoba ima sklopljen ugovor o delegiranju tih poslova te potencijalnih sukoba interesa koji iz takvog delegiranja mogu nastati, biti dostupni Ulagateljima na njihov zahtjev.

PRAVILA

Raiffeisen Global Equities, napajajućeg otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom

(„Fond“)

Članak 1.

Ovim Pravilima Raiffeisen Global Equities, napajajućeg otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom uređuje se povjerenički odnos između Raiffeisen Invest društva s ograničenom odgovornošću za upravljanje UCITS fondovima („Društvo“), kao upravitelja Fondom i svih imatelja udjela u Fondu („Ulagatelji“ ili u jednini „Ulagatelj) te Fonda i ulagatelja.

Pravila Fonda usvojila je Uprava Društva.

S Pravilima Fonda suglasio se Nadzorni odbor Društva i depozitar Fonda.

Pravila Fonda prilažu se Prospektu Fonda („Prospekt“) i čine njegov sastavni dio.

Ova Pravila ne sadrže nužno one podatke i/ili informacije koji su navedeni u Prospektu Fonda, te se Ulagateljima i potencijalnim ulagateljima preporuča da u cijelosti pročitaju Prospekt Fonda.

Članak 2.

Poslovanje Društva i Fonda regulirano je Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Zakon“) i na temelju Zakona donesenim propisima, a pod nadzorom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („Agencija“).

Društvo za upravljanje

Članak 3.

Djelatnost društva je osnivanje i upravljanje otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom – UCITS fondovima, upravljanje portfeljem i investicijsko savjetovanje.

Članak 4.

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.

Poslovanje Društva organizirano je kroz samostalne organizacijske jedinice. Organizacijske jedinice Društva predstavljaju logičke cjeline, koje pokrivaju osnovna poslovna područja: upravljanje imovinom fondova i upravljanje portfeljima, 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.

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. Za svoj rad odgovara Nadzornom odboru i Skupštini.

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.

Upravljanje Fondom

Članak 5.

Fond osniva i njime upravlja Društvo.

Fond se osniva na neodređeno vrijeme.

Članak 6.

Društvo upravlja i raspolaže imovinom Fonda i ostvaruje prava koja iz nje proizlaze u svoje ime, a za zajednički račun Ulagatelja, u skladu s ciljevima, strategijom i ograničenjima ulaganja utvrđenim Prospektom Fonda i Zakonom.

Članak 7.

Imovina Fonda drži se i vodi odvojeno od imovine Društva za upravljanje.

Imovina Fonda ne pripada Društvu, nije dio njegove imovine, likvidacijske ili stečajne mase, niti može biti predmet ovrhe radi namirenja tražbine prema Društvu.

Članak 8.

Fond ne odgovara za obveze Društva.

Članak 9.

Društvo ne može zaključiti pravni posao u svoje ime i za zajednički račun Ulagatelja kojim bi nastala obveza izravno Ulagatelju. Ulagatelji odgovaraju za obveze Fonda samo do visine svojeg udjela u Fondu.

Nijedan Ulagatelj, kao niti založni ili fiducijarni vjerovnik, ovrhovoditelj ili stečajni upravitelj Ulagatelja ne može zahtijevati diobu zajedničke zasebne imovine Fonda.

Članak 10.

Društvo ne može izdati punomoć Ulagateljima za ostvarivanje prava glasa iz financijskih instrumenata koji pripadaju imovini Fonda. Društvo će pravo glasa ostvarivati samostalno, putem depozitara ili punomoćnika. U slučaju da ostvaruje pravo glasa putem depozitara ili punomoćnika Društvo će dati jasne upute za glasovanje.

Zaduživanje

Članak 11.

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 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.

Ugovor o ulaganju

Članak 12.

Povjerenički odnos između Društva i Ulagatelja temelji se na ugovoru o ulaganju.

Kod izvornog stjecanja udjela ugovor o ulaganju sklopljen je kada je Ulagatelj podnio uredan zahtjev za izdavanje udjela i izvršio valjanu uplatu iznosa iz zahtjeva, a Društvo nije odbilo sklapanje ugovora. U svim ostalim slučajevima, kao što su, ali ne isključivo prijenos udjela, nasljeđivanje, ugovor o ulaganju sklopljen je kada Društvo upiše stjecatelja u registar udjela Fonda.

Ugovor o ulaganju obvezuje Društvo da izda Ulagatelju udjel, izvrši upis u registar udjela Fonda, te otkupi udjel od Ulagatelja na njegov zahtjev.

Članak 13.

Društvo može odbiti sklapanje ugovora o ulaganju u slučajevima navedenim u Prospektu. Ako Društvo odbije sklapanje ugovora o ulaganju smatra se da nije prihvaćena Ulagateljeva ponuda za sklapanje ugovora.

Odbijanje sklapanja ugovora o ulaganju moguće je do trenutka upisa u registar udjela Fonda.

Kada Društvo odbije sklopiti ugovor o ulaganju dužno je o tome obavijestiti ulagatelja.

Članak 14.

Uplate u Fond obavljaju se isključivo u novčanim sredstvima.

Stjecanje udjela

Članak 15.

Udjel i prava iz udjela u Fondu Ulagatelj stječe upisom u registar udjela Fonda.

Registar udjela Fonda vodi Društvo.

Raspolaganje udjelima

Članak 16.

Imatelj udjela u Fondu ima pravo raspolagati svojim udjelima na način da ih prenese (kupoprodaja, darovanje i sl.) ili optereti (založno pravo, fiducijarni prijenos) na temelju uredne dokumentacije koja predstavlja valjanu pravnu osnovu za takvo raspolaganje, na način i pod uvjetima navedenim u Prospektu.

Otkup udjela je pravni posao kojim Ulagatelj konačno i bezuvjetno otuđuje udjele Fonda, a Društvo ih otkupljuje te se udjeli isplaćuju iz imovine Fonda. Ulagatelj može u svakom trenutku otuđiti sve ili dio svojih udjela pod uvjetom da je ovlašten njima slobodno raspolagati, na način i pod uvjetima navedenim u Prospektu, osim u slučajevima predviđenim Zakonom i Prospektom.

Društvo može donijeti odluku o otkupu udjela od Ulagatelja bez njegove suglasnosti u slučajevima navedenim u Prospektu.

Otkup „in specie“

Članak 17.

Otkup „in specie“ ili otkup prijenosom odgovarajućeg postotka svake vrste imovine Fonda u ukupnoj vrijednosti jednakoj vrijednosti udjela koji se tim otkupljuju, odnosno kombinacija otkupa „in specie“ i otkupa isplatom novčanih sredstava dopušteno je pod uvjetima navedenim u Prospektu, te Zakonu u slučaju kada bi se prodajom imovine Fonda, neophodnom za zadovoljenje zahtjeva za otkup velike vrijednosti, u nepovoljan položaj doveli ostali Ulagatelji u Fond.

Obustava izdavanja i otkupa udjela

Članak 18.

Otkup udjela u Fondu može se obustaviti ako Društvo i depozitar Fonda smatraju da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu u interesu Ulagatelja i potencijalnih Ulagatelja. Iz naznačenih razloga istovremeno se mora obustaviti i izdavanje udjela.

Svaka obustava izdavanja i otkupa udjela mora se bez odgode prijaviti Agenciji te nadležnim tijelima svih država u kojima se trguje udjelima UCITS fonda i objaviti na internetskim stranicama Društva.

Obustava izdavanja i otkupa udjela mora prestati čim je prije moguće, a najkasnije u roku od dvadesetiosam (28) dana od početka obustave, osim ako se Agencija ne suglasi s produljenjem navedenog roka.

Obavijest o nastavku poslovanja potrebno je bez odgode prijaviti Agenciji te nadležnim tijelima svih država u kojima se trguje udjelima UCITS fonda i objaviti na internetskim stranicama Društva te o navedenom istodobno obavijestiti depozitara

Članak 19.

Agencija može naložiti Društvu obustavu izdavanja i otkupa udjela.

Članak 20.

Sva prava Ulagatelja na raspolaganje udjelima, kao i prava i tereti na udjelima Fonda u korist trećih osoba za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela miruju do datuma prestanka obustave.

Likvidacija Fonda

Članak 21.

Društvo može donijeti odluku o likvidaciji Fonda, odnosno može donijeti odluku o statusnim promjenama Fonda i/ili Društva ili mogu nastupiti okolnosti, a koje sukladno odredbama Zakona i Prospekta za posljedicu mogu imati likvidaciju Fonda.

Postupak likvidacije Fonda može biti pokrenut ukoliko je donesena odluka o likvidaciji Glavnog fonda, osim ako Agencija izda Društvu odobrenje za promjenu Glavnog Fonda ili za preoblikovanje Fonda u fond koji nije napajajući.

Postupak likvidacije Fonda se provodi i ukoliko je donesena odluka o statusnoj promjeni Glavnog fonda, osim ako Agencija izda Društvu odobrenje za nastavak ulaganja Fonda u isti Glavni fond koji je prošao statusnu promjenu, za promjenu Glavnog UCITS fonda koji je nastao u postupku statusne promjene dosadašnjeg Glavnog fonda, za promjenu Glavnog UCITS fonda, koji nije sudjelovao u postupku statusne promjene Glavnog fonda te za preoblikovanje Fonda u UCITS fond koji nije napajajući.

Likvidaciju Fonda provodi Društvo, osim u slučaju stečaja Društva ili kada mu je Agencija oduzela odobrenje za rad, kada likvidaciju provodi depozitar Fonda. Ukoliko je depozitar Fonda u stečaju ili mu je Hrvatska narodna banka privremeno ili trajno oduzela odobrenje

za rad, likvidaciju provodi ovlašteni likvidator Fonda imenovan od strane Agencije.

Ulagatelji nemaju pravo zahtijevati likvidaciju Fonda.

Likvidator Fonda će u roku od tri (3) radna dana od dana donošenja odluke o likvidaciji Fonda objaviti informaciju o početku likvidacije i obavijestiti Ulagatelje u Fond.

Pripajanje i spajanje

Članak 22.

Društvo može pokrenuti postupak pripajanja ili spajanja Fonda s drugim UCITS fondom ili fondovima ako vrijednost imovine Fonda padne ispod najniže vrijednosti sukladno odredbama Prospekta, a Društvo ne pokrene postupak likvidacije Fonda, ili ako Društvo procijeni da je to u interesu Ulagatelja.

Prijenos upravljanja Fondom na drugo Društvo

Članak 23.

Društvo ima pravo prenijeti upravljanje Fondom na neko drugo društvo za upravljanje, za što društvo koje preuzima upravljanje Fondom mora dobiti prethodno odobrenje Agencije.

Društvo i društvo preuzimatelj dužni su u roku od pet dana od dana objave rješenja Agencije kojim izdaje odobrenje za preuzimanje poslova upravljanja, svaki na svojoj internet stranici, na vidljivom mjestu, objaviti informaciju o prijenosu upravljanja Fondom.

Također, Društvo je dužno u roku od deset dana od dana objave rješenja Agencije, o prijenosu upravljanja obavijestiti ulagatelje Fonda u pisanom obliku putem pošte ili na drugom odgovarajućem trajnom mediju u skladu s člankom 112. Zakona.

Prijenosom upravljanja Fondom na drugo društvo za upravljanje sva prava i obveze Društva u vezi s upravljanjem Fondom prelaze na društvo preuzimatelja, a Društvu prestaje važiti odobrenje za upravljanje Fondom.

Članak 24.

Prisilni prijenos upravljanja Fondom provodi se ako je:

1. Agencija Društvu oduzela odobrenje za rad, i to za obavljanje djelatnosti iz članka 13. stavka 1. točke 1. podtočke a) Zakona,

2. Agencija Društvu oduzela odobrenje za upravljanje Fondom,

3. nad Društvom otvoren stečajni postupak ili pokrenut postupak likvidacije ili

4. Društvo u situaciji da više nije u mogućnosti

obavljati poslove upravljanja Fondom.

Od trenutka nastupa razloga za prisilni prijenos do prijenosa upravljanja na novo društvo za upravljanje, poslove upravljanja Fondom koje nije moguće odgađati obavlja depozitar Fonda.

Od trenutka nastupa razloga za prisilni prijenos obustavlja se izdavanje i otkup udjela u Fondu.

Odgovornost Društva

Članak 25.

Društvo će se u zasnivanju obveznih odnosa i ostvarivanja prava i obveza iz tih odnosa pridržavati načela savjesnosti i poštenja. U izvršavanju obveza Društvo će postupati s pažnjom dobrog stručnjaka, prema pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i pozitivnim propisima Republike Hrvatske, neovisno od depozitara, osnivača i povezanih osoba, te u interesu Ulagatelja.

Društvo će Fondom upravljati profesionalno, u cilju ostvarenja interesa Ulagatelja. Društvo odgovara Ulagateljima za štetu nanesenu zasebnoj imovini Fonda djelovanjem protivno Zakonu, Prospektu Fonda i ovim Pravilima. Osim navedenoga, Društvo ne preuzima nikakvu dodatnu odgovornost za poslovanje Fonda. Društvo ne jamči za dobit niti za povrat Glavnice.

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

Društvo ne preuzima nikakvu odgovornost za pravilno upravljanje društvima u čije vrijednosne papire ulaže. Ulaganje u vrijednosne papire zasnivat će se isključivo na temelju vlastite procjene ulaganja i tržišnih kretanja.

U slučaju promjene zakonskih propisa ili smanjenja likvidnosti na financijskim tržištima, Društvo će u cilju zaštite interesa Ulagatelja prilagoditi strategiju ulaganja novonastalim prilikama na tržištu te sukladno tome izvršiti izmjene odredbi Prospekta i/ili Pravila Fonda.

Naknada štete

Članak 26.

Društvo je dužno nadoknaditi štetu Ulagateljima i/ili Fondu u slučaju:

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 1% vrijednosti prvotno izračunate cijene udjela, 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 pogrešan izračun cijene udjela.
b) prekoračenja ograničenja ulaganja koje je izravna posljedica transakcije koju je sklopilo Društvo, kada prekoračenje ograničenja ulaganja iznosi više od 10% od ukupno dozvoljenog ulaganja u skladu s odredbama Zakona i od nastupa prekoračenja ograničenja ulaganja nije proteklo više od jedne (1) godine, osim u slučaju kada revizor u okviru revizije financijskih izvještaja u tekućoj godini za prethodnu godinu utvrdi povredu ograničenja ulaganja.

Društvo će u oba slučaja bez nepotrebnog odgađanja, a najkasnije u roku od šezdeset (60) dana od dana saznanja za nastanak štete izraditi plan naknade štete i dostaviti ga Agenciji.

Članak 27.

Postupak naknade štete kod bitne pogreške pri izračunu cijene udjela se sastoji od izrade plana naknade štete, dostavljanja obavijesti Ulagateljima o naknadi prouzročene štete i naknade štete oštećenim Ulagateljima i /ili Fondu.

Plan naknade štete kod pogrešnog izračuna cijene udjela sadržava: način i postupke kojima će nadoknaditi nastalu štetu Fondu i/ili ulagateljima, mjere koje će se poduzeti s ciljem uklanjanja utvrđenih bitnih pogrešaka i naknade štete, novi izračun cijene udjela za svaki dan razdoblja pogrešnog izračuna i broj ulagatelja kojima su u razdoblju pogrešnog izračuna izdani i/ili otkupljeni udjeli te pojedinačnu i ukupnu visinu naknade koja se isplaćuje Ulagateljima i/ili Fondu, isplatom novčanog iznosa ili dodjelom razmjernog broja udjela.

Društvo će u roku od deset (10) dana od dana izrade plana naknade štete obavijestiti Ulagatelje kojima je potrebno nadoknaditi štetu.

Obavijest Ulagateljima sadrži sljedeće informacije: koji je uzrok i u čemu se sastoji bitna pogreška pri izračunu cijene udjela, obvezu naknade i visinu štete te rokove i način naknade štete.

U slučaju nastanka bitne pogreške u izračunu iz prethodnog članka, koja je dovela do izračuna više cijene udjela od naknadno točno utvrđene cijene udjela, Društvo će nadoknaditi nastalu štetu Ulagateljima koji su stekli udjele u Fondu u razdoblju u kojem je cijena udjela pogrešno izračunata. Nadoknadu štete Društvo će izvršiti Ulagateljima dodjelom razmjernog broja dodatnih udjela, a ukoliko u trenutku utvrđivanja bitne pogreške u izračunu cijene udjela više nisu Ulagatelji Fonda isplatom novčanih sredstava.

Visina štete odgovara razlici između prvotno utvrđene cijene udjela i naknadno točno izračunate cijene udjela pomnoženoj s brojem izdanih udjela Ulagateljima u razdoblju u kojem je cijena udjela pogrešno izračunata.

U slučaju pogreške u izračunu iz prethodnog članka, koja je dovela do izračuna više cijene udjela od naknadno točno utvrđene cijene, Društvo će nadoknaditi nastalu štetu Fondu kada su u razdoblju u kojem je cijena udjela pogrešno izračunata otkupljivani udjeli u Fondu.

Visina štete koju će Društvo isplatiti Fondu odgovara razlici između prvotno izračunate i naknadno točno utvrđene cijene udjela pomnoženoj s brojem otkupljenih udjela Fonda u razdoblju u kojem je cijena udjela pogrešno izračunata.

U slučaju pogreške u izračunu iz prethodnog članka, koja je dovela do izračuna niže cijene udjela od naknadno točno utvrđene cijene udjela, Društvo će nadoknaditi nastalu štetu Ulagateljima koji su otkupili udjele u Fondu u razdoblju u kojem je cijena udjela pogrešno izračunata. Nadoknadu štete Društvo će izvršiti Ulagateljima dodjelom razmjernog broja dodatnih udjela, a ukoliko u trenutku utvrđivanja bitne pogreške u izračunu udjela više nisu Ulagatelji Fonda, isplatom novčanih sredstava.

Visina štete odgovara razlici između prvotno izračunate cijene udjela i naknadno točno utvrđene cijene udjela pomnoženoj s brojem

otkupljenih udjela u razdoblju u kojem je cijena udjela pogrešno izračunata.

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 Fondu u razdoblju u kojem je cijena udjela pogrešno izračunata.

Članak 28.

Društvo, odmah po saznanju, o prekoračenju ograničenja ulaganja koje je nastalo kao posljedica transakcija koje je ono sklopilo pristupa provedbi transakcija nužnih za potpuno otklanjanje prekoračenja ograničenja ulaganja ili osiguravanjem usklađenja na drugi odgovarajući način (u daljnjem tekstu: uskladba ulaganja).

Postupak naknade štete kod prekoračenja ograničenja ulaganja se sastoji od izrade plana naknade štete, dostavljanja obavijesti Ulagateljima o naknadi prouzročene štete i naknade štete isplatom utvrđene visine naknade oštećenim Ulagateljima i/ili Fondu.

Plan naknade štete redovito sadržava: - način i postupke kojima će se nadoknaditi nastala šteta Fondu i/ili ulagateljima, informacije o poziciji imovine u odnosu na koju je došlo do prekoračenja ograničenja ulaganja, duljini trajanja i razlozima takvog prekoračenja, mjere koje se poduzimaju s ciljem usklađenja ulaganja i naknade štete te broj Ulagatelja koji su u razdoblju prekoračenja ulaganja stjecali i/ili otkupljivali udjele te pojedinačnu i ukupnu visinu naknade koja će se isplatiti Ulagateljima i/ili Fondu.

Društvo će u roku od deset (10) dana od dana izrade plana naknade štete obavijestiti Ulagatelje kojima je potrebno nadoknaditi štetu.

Obavijest Ulagateljima sadrži sljedeće informacije: koji je uzrok i u čemu se sastoji prekoračenje ograničenja ulaganja, obvezu naknade i visinu štete te rokove i način naknade štete.

U slučaju da je uskladbom ulaganja ostvarena dobit, ista se dodjeljuje Fondu. Društvo je dužno Fondu nadoknaditi i troškove koji su nastali provođenjem transakcija koje su prouzročile prekoračenje ograničenja ulaganja kao i troškove koji su nastali radi otklanjanja navedenog prekoračenja ograničenja ulaganja.

U slučaju da je uskladbom ulaganja nastao gubitak Društvo će nadoknaditi Fondu tako nastali gubitak uplatom novčanog iznosa koji odgovara razlici između kupovne i prodajne cijene imovine koja je dovela do prekoračenja ograničenja ulaganja. Društvo je dužno Fondu nadoknaditi i troškove koji su nastali provođenjem transakcija koje su prouzročile prekoračenje ograničenja ulaganja kao i troškove koji su nastali radi otklanjanja navedenog prekoračenja ograničenja ulaganja.

U slučaju povrede ograničenja ulaganja Društvo je dužno nadoknaditi štetu Ulagateljima koji su otkupljivali udjele u razdoblju od usklađenja ulaganja do nadoknade gubitka Fondu, isplatom novčanih sredstava ili dodjelom udjela.

Nadoknadu štete Društvo će izvršiti Ulagateljima dodjelom razmjernog broja dodatnih udjela, a ukoliko u trenutku uskladbe ulaganja više nisu Ulagatelji Fonda isplatom novčanih sredstava.

Članak 29.

Naknada štete neće se provoditi za Ulagatelje za koje je utvrđena visina nastale štete manja od 10,00 kuna.

Članak 30.

Troškovi koji nastanu u svrhu provedbe postupka i mjera naknade štete su troškovi Društva i ne mogu se naplatiti na teret Fonda ili Ulagatelja.

Članak 31.

Provedene postupke naknade štete revidirat će neovisan vanjski ovlašteni revizor u okviru revizije godišnjih izvještaja Fonda.

Ukoliko je iznos isplate naknade štete ukupno manji od 50.000,00 kuna i iznos naknade štete po Ulagatelju manji od 2.500,00 kuna, nije potrebno provoditi reviziju provedenih postupaka naknade štete u okviru revizije godišnjih izvještaja Fonda te planove naknade štete nije potrebno dostaviti Agenciji.

Depozitar Fonda

Članak 32.

O izboru depozitara Fonda, kao i o promjeni depozitara Fonda odlučuje Društvo.

Za promjenu depozitara, kao i bitne izmjene ugovora o obavljanju poslova depozitara, potrebno je ishoditi odobrenje Agencije.

Fond može imati samo jednog depozitara.

Članak 33.

Depozitar za Fond obavlja sljedeće poslove temeljem ugovora o obavljanju poslova depozitara sklopljenog s Društvom, a u skladu sa Zakonom:

a) pohranu zasebne imovine Fonda,
b) praćenje tijeka novca Fonda,
c) kontrolne poslove,
d) sve druge poslove predviđene Zakonom, uredbom Europske unije kojom se uređuje poslovanje depozitara UCITS fondova i ugovorom o obavljanju poslova depozitara.

Članak 34.

Imovina Fonda povjerava se na pohranu depozitaru Fonda. S tim u vezi depozitar je dužan primjenjivati odgovarajuće mjere kako bi se zaštitila prava vlasništva i druga prava Fonda, osobito u slučaju nesolventnosti Društva i samog depozitara.

Depozitar Fonda dužan je imovinu Fonda pohranjenu kod njega čuvati i voditi na način da se u svakom trenutku može jasno odrediti i razlučiti od imovine depozitara i ostalih klijenata.

Članak 35.

Depozitar Fonda može delegirati poslove pohrane imovine trećim osobama (poddepozitar) na način i pod uvjetima propisanim Zakonom.

Ako je depozitar Fonda delegirao poslove pohrane imovine Fonda na treće osobe, odgovara Društvu i Ulagateljima za odabir treće osobe.

Članak 36.

Depozitar odnosno treća osoba na koju je depozitar delegirao poslove pohrane imovine ne smiju koristiti imovinu Fonda na pohrani za obavljanje transakcija za vlastiti račun ili ostvarivanje bilo kakve koristi za sebe, svoje osnivače, zaposlenike ili u bilo koju drugu svrhu osim u korist Fonda i Ulagatelja.

Imovina Fonda pohranjena kod depozitara odnosno treće osobe na koju je depozitar delegirao pohranu imovine Fonda ne ulazi u imovinu, likvidacijsku ili stečajnu masu depozitara ili treće osobe, niti može biti predmetom ovrhe u vezi potraživanja prema depozitaru ili trećoj osobi.

Članak 37.

Depozitar Fonda dužan je djelovati isključivo u interesu Ulagatelja u Fond.

U izvršavanju poslova i dužnosti predviđenih Zakonom i ugovorom o obavljanju poslova depozitara sklopljenog s Društvom, depozitar Fonda će postupati s pažnjom dobrog stručnjaka, savjesno i pošteno, neovisno i isključivo u interesu Fonda i Ulagatelja.

Depozitar je odgovoran Fondu i Ulagateljima za gubitak imovine Fonda koja je pohranjena na skrbništvo kod depozitara ili treće osobe na koju je delegirao pohranu imovine Fonda.

U slučaju gubitka financijskih instrumenata koji su pohranjeni na skrbništvo, depozitar u imovinu Fonda vraća financijski instrument iste vrste ili odgovarajući iznos novčanih sredstava bez nepotrebnog kašnjenja.

Depozitar nije odgovoran za gubitak financijskih instrumenata koji su pohranjeni na skrbništvo ako može dokazati da je gubitak nastao zbog vanjskih, izvanrednih i nepredvidivih okolnosti čije bi posljedice bile neizbježne unatoč svim razumnim nastojanjima da se one izbjegnu, spriječe ili otklone.

Depozitar odgovara Društvu i ulagateljima Fonda i za bilo koju drugu pričinjenu štetu koja je nastala kao posljedica nepažnje ili namjernog propusta depozitara u obavljanju poslova depozitara propisanih Zakonom, propisima donesenim na temelju njega i uredbom Europske unije kojom se uređuje poslovanje depozitara UCITS fondova.

Na odgovornost depozitara ne utječe činjenica da je obavljanje svojih poslova delegirao trećim osobama.

U izvršavanju poslova, obveza i dužnosti depozitara predviđenih Zakonom i ugovorom o obavljanju poslova depozitara, Depozitar je dužan poduzeti sve razumne mjere u cilju izbjegavanja sukoba interesa između njega samog, svog osnivača i/ili imatelja kvalificiranog udjela s jedne strane i Fonda, Ulagatelja i Društva s druge strane.

Tajnost i zaštita podataka

Članak 38.

Osobne podatke Ulagatelja Društvo prikuplja i obrađuje u skladu s važećim propisima koji uređuju zaštitu osobnih podataka. Informacije o

pravima i obvezama Društva, koje se odnose na prikupljanje i obradu osobnih podataka, svrhe i pravne osnove obrade, te informacije o pravima i obvezama Ulagatelja i drugih osoba čiji se osobni podaci obrađuju, o mjerama sigurnosti i zaštite osobnih podataka koji se obrađuju, kao i sve druge informacije koje je Društvo kao voditelj obrade dužno pružiti Ulagatelju, nalaze se u "Pravilima postupanja Raiffeisen Investa d.o.o. s osobnim podacima" (dalje: Pravila postupanja), koja su dostupna na službenoj internetskoj stranici Društva www.rbainvest.hr i u sjedištu Društva. Prihvatom ovih Pravila i/ili potpisom Ugovora o ulaganju Ulagatelj potvrđuje da je kroz Pravila postupanja od Društva dobio sve navedene informacije.

Članak 39.

Podaci o ulagateljima Društva, 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 proslijedila 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.

Sukob interesa

Članak 40.

Sukob interesa postoji u svakoj situaciji u kojoj Društvo, njegovi zaposlenici, relevantne osobe ili Raiffeisen Grupa, koje je Društvo član nisu objektivni ili neutralni u odnosu na posao kojeg obavljaju, odnosno kada u okviru obavljanja aktivnosti imaju profesionalne ili osobne interese koji se natječu s interesima Fonda i/ili Ulagatelja , što može utjecati na nepristranost i štetiti interesima Fonda i/ili Ulagatelja.

Društvo je dužno poduzimati potrebne mjere i postupke radi identificiranja i upravljanja sukobom interesa koji može nastati između Društva, njegovih zaposlenika, relevantnih osoba ili Raiffeisen Grupe s jedne strane i Fonda i/ili Ulagatelja s druge strane, a čije postojanje može štetiti interesima Fonda i/ili Ulagatelja.

Društvo je ustrojilo učinkovita i primjerena pravila za prepoznavanje, upravljanje, praćenje i sprečavanje sukoba interesa, te uspostavilo neovisnu funkciju savjetnika za sukladnost koja je zadužena za primjenu i nadzor tih pravila.

U postupku identificiranja sukoba interesa do kojih može doći, a koji mogu našteti interesima Fonda i/ili Ulagatelja sljedeće će se situacije uvijek smatrati mogućim izvorom sukoba interesa:

a) Društvo, njegovi zaposlenici, relevantne osobe ili Raiffeisen Grupa mogli bi ostvariti financijsku dobit ili izbjeći financijski gubitak na štetu Fonda,

b) Društvo, njegovi zaposlenici, relevantne osobe ili Raiffeisen Grupa ima interes ili korist od ishoda usluge pružene Fondu ili transakcije izvršene za račun Fonda koji se razlikuje od interesa Fonda,

c) Društvo, njegovi zaposlenici, relevantne osobe ili Raiffeisen Grupa ima financijski ili neki drugi motiv za pogodovanje interesima drugog klijenta ili grupe klijenata na štetu interesa Fonda,

d) Društvo, njegovi zaposlenici, relevantne osobe ili Raiffeisen Grupa obavlja isti posao za Fond, kao i za druge klijente koji nisu Fond,

e) Društvo, njegovi zaposlenici, relevantne osobe ili Raiffeisen Grupa prima ili će primiti od drugih osoba dodatni poticaj u vezi upravljanja imovinom Fonda, u vidu novca, roba ili usluga, a što nije uobičajena provizija ili naknada za tu uslugu.

Članak 41.

Društvo će stavljati interes Fonda odnosno Ulagatelja ispred interesa Društva, njegovih zaposlenika, relevantnih osoba i Raiffeisen Grupe.

Ustrojem samostalnih organizacijskih jedinica Društvo je strogo odvojilo pojedina poslovna područja i razgraničilo odgovornosti i time svelo mogući sukob interesa između Društva i Ulagatelja na najmanju moguću mjeru.

Članovi uprave i ostali radnici Društva, njegovi prokuristi te punomoćnici ne smiju biti zaposlenici depozitara.

Upravitelji i ostali zaposlenici depozitara, njegovi prokuristi te punomoćnici ne smiju biti zaposlenici Društva.

Članak 42.

Društvo je član Raiffeisen Grupe, te su prilikom donošenja investicijskih odluka moguće situacije koje mogu dovesti do sukoba interesa, koje mogu uključivati:

a) investiranje u financijske instrumente čiji je izdavatelj član Grupe,
b) kupovina udjela u fondovima pod upravljanjem Grupe,
c) investiranje u financijske instrumente čiji je agent izdanja član Grupe,
d) članovi Grupe imaju interes za investiranjem u određene instrumente,
e) stjecanje udjela u subjektu, kako bi član Grupe imao određeni stupanj kontrole, a ne u cilju investiranja i najboljeg interesa Fonda i/ili Ulagatelja,
f) investiranje u financijske instrumente u slučaju posebnih aranžmana između izdavatelja instrumenata i članova Grupe,
g) glasovanje na skupštinama kada je predmet glasovanja, djelomično ili u potpunosti, u vlasništvu Grupe.

Društvo će se pri donošenju investicijskih odluka pridržavati sljedećih načela:

a) Društvo neovisno od Raiffeisen Grupe donosi investicijske odluke i ostvaruje glasačka prava,
b) u svrhu osiguranja neovisnosti Društva u donošenju investicijskih odluka i ostvarivanju glasačkih prava u radu investicijskog tima ne smiju sudjelovati zaposlenici drugih članica Raiffeisen Grupe,
c) svi potencijalni ili stvarni sukobi interesa zbog članstva u Raiffeisen Grupi biti će dokumentirani i prijavljeni osobi zaduženoj za sukladnost,
d) sve transakcije iz kojih bi mogao proizaći sukob interesa zbog članstva u Grupi biti će prijavljene osobi zaduženoj za sukladnost.

Članak 43.

Zaposlenici Društva moraju osigurati da njihovi osobni interesi ne dođu u sukob s dužnostima koja imaju prema Društvu, ili koje ono ima prema Fondu i Ulagateljima. Ovo uključuje, ali se ne ograničava na, zloupotrebu povjerljivih informacija.

Osobne transakcije su sve transakcije financijskim instrumentima koje zaposlenici Društva vrše izvan okvira svojih službenih dužnosti za vlastiti račun, za račun trećih osoba, u interesu trećih osoba ili koje treće osobe vrše za račun zaposlenika ili u njihovom interesu.

Zaposlenici Društva dužni su za svaku osobnu transakciju vrijednosnim papirima zatražiti prethodnu suglasnost odgovorne osobe sukladno internim pravilima.

Zaposlenicima Društva zabranjeno je provoditi osobne transakcije protivno interesima Fonda. Zabranjeno je zaključivanje osobnih transakcija na temelju povjerljivih informacija, zaključivanje transakcija koje izgledaju nepošteno, ili je vjerojatno da će dovesti u pitanje reputaciju Društva.

Članak 44.

Prilikom prodaje, kupnje ili prijenosa imovine, obavljanja drugih transakcija ili uobičajenih poslova na tržištu kapitala između fondova pod upravljanjem, Društvo će osigurati da se iste ne obavljaju pod uvjetima koji su različiti od tržišnih ili koji jedan fond stavljaju u povoljniji položaj u odnosu na drugi.

S ciljem izbjegavanja sukoba interesa Društvo ne provodi trgovanje između fondova i privatnih portfelja pod upravljanjem izvan uređenog tržišta. Uvažavajući različite investicijske strategije pojedinih fondova i privatnih portfelja, moguće je da transakcija između pojedinih fondova i privatnih portfelja bude zaključena preko posrednika (brokera) na uređenom tržištu, i to osobito u slijedećim slučajevima: prilikom provođenja transakcija za fondove radi osiguravanja likvidnosti fonda ili usklađivanja ulaganja fonda s ograničenjima zbog otkupa/kupnje udjela, uz istovremeno provođenje transakcija za portfelje zbog otvaranja/zatvaranja portfelja ili promjene modela, odnosno investicijske strategije portfelja.

U sklopu obavljanja djelatnosti upravljanja portfeljem Društvo ne smije bez prethodnog odobrenja klijenta ulagati dio ili cijelu imovinu portfelja klijenta kojim upravlja u udjele fondova pod upravljanjem.

Rješavanje sporova

Članak 45.

Sve međusobne sporove proizašle iz ugovora o ulaganju Ulagatelj i Društvo pokušati će riješiti sporazumno, a u slučaju nemogućnosti postizanja sporazuma rješavat će se pred nadležnim sudom u Zagrebu.

Za rješavanje sporova proizašlih iz ugovora o ulaganju između Ulagatelja i Društva mjerodavno je hrvatsko pravo.

Članak 46.

Bez utjecaja na mogućnost rješavanja sporova pred sudom Društvo će osigurati mogućnost rješavanja sporova putem arbitraže.

U slučaju rješavanja spora putem arbitraže nadležno je Stalno izabrano sudište pri Hrvatskoj gospodarskoj komori u Zagrebu, a mjesto arbitraže je Zagreb. Broj arbitara biti će tri (3).

O rješavanju spora putem arbitraže strane se moraju suglasiti potpisom posebne isprave.

Opće i zaključne odredbe

Članak 47.

Pravila Fonda, te njegove izmjene i dopune donosi Uprava Društva, uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora, depozitara Fonda i Agencije, a na način i pod pretpostavkama određenim Zakonom.

Članak 48.

Ova Pravila Fonda stupaju na snagu danom objave na mrežnoj stranici Društva.