

Allianz Invest d.o.o.

# Allianz Equity PRAVILA

Rujan 2013. godine

# PRAVILA ALLIANZ EQUITY

## otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom

### Članak 1.

Pravila Allianz Equity otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (dalje u tekstu: Fond) uređuju povjerenički odnos između Allianz Invest d.o.o. (dalje u tekstu: Društvo) i ulagatelja te Fonda i ulagatelja.

Ova Pravila ne sadrže nužno one podatke i/ili informacije koji su navedeni u Prospektu Fonda te se ulagateljima preporuča da u cijelosti pročitaju sadržaj Prospekta Fonda. Pravila Fonda ne čine sastavni dio Prospekta Fonda, a ista će biti dostupna na uvid u sjedištu Društva, te na web stranici Društva, odnosno imateljima udjela bit će dostavljena na njihov zahtjev.

### Članak 2.

Fond je osnovan s ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u Fondu svim zainteresiranim ulagateljima i ulaganja tih sredstava u skladu s odredbama Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (dalje u tekstu: Zakon), podzakonskih propisa i Prospekta Fonda.

Fond je osnovan na neodređeno vrijeme. Fondom upravlja Društvo.

### Osnovna prava, obveze i odgovornosti Društva prema ulagatelju i Fondu, ulagatelja prema Društvu i Fondu, te način i uvjeti njihova ostvarenja i zaštite

### Članak 3.

Društvo, odnosno članovi njegove uprave i nadzornog odbora te prokuristi dužni su:

1. u obavljanju svoje djelatnosti, odnosno svojih dužnosti, postupati savjesno i pošteno te u skladu s pravilima struke i najboljim interesima ulagatelja i Fonda, kao i štiti integritet tržišta kapitala,
2. u izvršavanju svojih obveza postupati s pažnjom dobrog stručnjaka,
3. pribaviti i učinkovito koristiti sredstva i procedure potrebne za uredno obavljanje djelatnosti Društva,
4. poduzeti sve razumne mjere kako bi se izbjegli sukobi interesa, a kada se isti ne mogu izbjeći, prepoznati ih, istima upravljati, pratiti ih te ih objaviti, kada je to primjenjivo, kako bi se spriječio negativan utjecaj na interese Fonda i ulagatelja i osigurati da se prema ulagateljima te Fondu postupa pošteno,
5. pridržavati se odredaba Zakona i propisa donesenih na temelju Zakona, na način koji promovira najbolje interese ulagatelja i integritet tržišta kapitala.

Društvu, članovima uprave i nadzornog odbora, prokuristima i radnicima Društva interesi ulagatelja i Fonda će uvijek biti prioritet i nikada svoje interese ili interese povezanih osoba ne će stavljati ispred interesa ulagatelja i Fonda te integriteta tržišta kapitala.

### Članak 4.

Društvo upravlja i raspolaže zasebnom imovinom Fonda i ostvaruje sva prava koja iz nje proizlaze u svoje ime, a za zajednički račun svih imatelja udjela u Fondu, u skladu s odredbama Zakona, Prospekta i ovih Pravila Fonda.

### Članak 5.

Društvo:

1. pravovremeno ispunjava svoje dospelje obveze (načelo likvidnosti), odnosno biti će trajno sposobno ispunjavati sve svoje obveze (načelo solventnosti),
2. upravlja Fondom na način da je Fond sposoban pravovremeno ispunjavati svoje dospelje obveze (načelo likvidnosti), odnosno da je Fond trajno sposoban ispunjavati sve svoje obveze (načelo solventnosti),
3. osigurava nuđenje udjela Fonda isključivo putem ovlaštenih osoba na temelju ugovora o poslovnoj suradnji,
4. stječe imovinu za Fond isključivo u svoje ime i za račun Fonda, odnosno imatelja udjela Fonda, pohranjujući je kod depozitara, u skladu s Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona te drugim relevantnim propisima,
5. dostavlja depozitaru preslike svih izvornih isprava vezanih uz transakcije imovinom Fonda i to odmah po sastavljanju tih isprava ili njihovom primitku, te sve ostale isprave i dokumentaciju važnu za obavljanje poslova i izvršavanje dužnosti depozitara predviđenih Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona te drugim relevantnim propisima,
6. objavljuje podatke o Fondu i o Društvu, u skladu sa Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona te drugim relevantnim propisima,
7. je zadužilo osobu za održavanje kontakata s Hrvatskom Agencijom za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: Agencija) u cilju provedbe izvješćivanja i drugih korespondentnih aktivnosti zahtijevanih odredbama Zakona,
8. upravlja Fondom u skladu s ograničenjima ulaganja i propisanom rizičnošću Fonda kojim upravlja,

9. izdaje depozitaru naloge za ostvarivanje prava povezanih s imovinom Fonda,
10. pridržava se i drugih zahtjeva predviđenih Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona.

#### **Članak 6.**

Društvo neće:

1. obavljati djelatnosti posredovanja u kupnji i prodaji financijskih instrumenata,
2. stjecati ili otuđivati imovinu Fonda kojim upravlja za svoj račun ili račun relevantnih osoba,
3. kupovati sredstvima Fonda imovinu ili sklapati poslove koji nisu predviđeni njegovim Prospektom,
4. obavljati transakcije kojima krši odredbe Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona i Prospekta Fonda, uključujući odredbe o ograničenjima ulaganja u Fond,
5. nenaplatno otuđivati imovinu Fonda,
6. stjecati ili otuđivati imovinu Fonda po cijeni nepovoljnijoj od tržišne cijene ili procijenjene vrijednosti predmetne imovine,
7. neposredno ili posredno, istovremeno ili s odgodom, dogovarati prodaju, kupnju ili prijenos imovine između Fonda i drugog fonda kojim upravlja, pod uvjetima različitim od tržišnih uvjeta ili uvjetima koji jedan fond, stavljaju u povoljniji položaj u odnosu na drugi,
8. preuzimati obveze u vezi s imovinom koja u trenutku preuzimanja tih obveza nije vlasništvo Fonda, uz iznimku transakcija financijskim instrumentima obavljenih na uređenom tržištu ili drugom tržištu čija pravila omogućavaju isporuku financijskih instrumenata uz istodobno plaćanje,
9. za svoj račun stjecati ili otuđivati udjele u Fondu,
10. izdavati druge financijske instrumente Fonda osim njihovih udjela,
11. ulagati imovinu Fonda u financijske instrumente kojih je ono izdavatelj,
12. isplaćivati dividendu i bonuse radnicima i upravi ako ne ispunjava kapitalne zahtjeve,
13. provoditi prodaje bez pokrića prenosivih vrijednosnih papira, instrumenata tržišta novca ili drugih financijskih instrumenata propisanih Zakonom.

#### **Članak 7.**

Fond ne odgovara za obveze Društva.

Ulagatelji u Fond ne odgovaraju za obveze Društva koje proizlaze iz pravnih poslova koje je Društvo zaključilo u svoje ime i za zajednički račun ulagatelja. Društvo ne može sklopiti pravni posao kojim bi nastala obveza izravno ulagatelju. Svi pravni poslovi protivni ovoj odredbi, ništetni su.

Ništetna je svaka punomoć prema kojoj bi Društvo zastupalo ulagatelje.

Potraživanja za naknadu troškova i naknada nastalih u svezi zaključivanja pravnih poslova za zajednički račun ulagatelja Društvo može podmiriti isključivo iz imovine Fonda, bez mogućnosti da za ista tereti ulagatelje izravno.

#### **Članak 8.**

Društvo ne može izdati punomoć ulagateljima za ostvarivanje prava glasa iz financijskih instrumenata koji pripadaju imovini Fonda.

Društvo će samo ili putem depozitara, uz jasno danu uputu za glasovanje, ostvarivati pravo glasa iz dionica koje čine imovinu Fonda. Pravo glasa iz dionica koje čine imovinu Fonda može ostvariti i punomoćnik, kojem će Društvo u tom slučaju izdati posebnu pisanu punomoć s jasnim uputama za glasovanje.

#### **Članak 9.**

Društvo je odgovorno ulagateljima za uredno i savjesno obavljanje poslova propisanih Zakonom, propisima donesenima na temelju Zakona, Prospekta i ovih Pravila Fonda.

U slučaju da Društvo ne obavi ili propusti obaviti, u cijelosti ili djelomično, odnosno ako nepropisno obavi bilo koji posao ili dužnost predviđenu Zakonom, Prospektom ili ovim Pravilima Fonda, Društvo odgovara imateljima udjela za štetu koja je nanosena zasebnoj imovini Fonda, a koja je nastala kao posljedica propusta Društva u obavljanju i izvršavanju njegovih dužnosti.

Društvo odgovara imateljima udjela prema kriteriju pretpostavljene krivnje. Društvo ne odgovara za štetu koja je nastala kao posljedica više sile.

#### **Članak 10.**

Društvo odgovara prema kriteriju pretpostavljene krivnje za štetu koja nastane imateljima udjela Fonda zbog:

1. izdavanja ili otkupa udjela Fonda,

## 2. propusta otkupa udjela Fonda,

ako je te radnje ili propuste imatelj udjela učinio na temelju ovih Pravila, Prospekta Fonda, drugih objava ili obavijesti Društva a ukoliko su isti sadržavali neistinite ili nepotpune podatke i informacije ili podatke i informacije koji dovode u zabludu odnosno na temelju podataka i izjava koje imatelju udjela proslijede osobe koje u ime i za račun Društva obavljaju poslove nuđenja udjela Fonda.

### **Članak 11.**

Društvo je ovlašteno i dužno u svoje ime ostvarivati pravo ulagatelja prema depozitaru.

Društvo je ovlašteno i dužno u svoje ime podnijeti pravni lijek, ako je pokrenut postupak ovrhe nad imovinom Fonda u odnosu na zahtjeve i potraživanja za koja ne jamči i ne odgovara Fond. U tom slučaju ulagatelji nemaju mogućnost podnošenja takvog pravnog lijeka.

### **Članak 12.**

Prava ulagatelja iz udjela u Fondu su pravo na obaviještenost (polugodišnje i revidirano godišnje izvještaje), pravo na udio u dobiti, pravo na otkup udjela Fonda, pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske mase Fonda. Društvo je dužno u slučajevima propisanim Zakonom dostavljati ulagateljima podatke na trajnom mediju, a može ih dostaviti i putem elektroničke pošte ako je ulagatelj dostavio Društvu valjanu adresu elektroničke pošte i odabrao je takav način dostave podataka.

### **Članak 13.**

Povjerenički odnos Društva i ulagatelja temelji se na ugovoru o ulaganju i postoji između Društva i svakodobnog imatelja udjela u Fondu.

Ugovorom o ulaganju Društvo se obvezuje izdati ulagatelju udjel, izvršiti upis istoga u registar udjela, otkupiti udjel od ulagatelja kada ulagatelj to zatraži te dalje ulagati ta sredstva i upravljati Fondom za zajednički račun ulagatelja i poduzimati sve ostale pravne poslove i radnje potrebne za upravljanje Fondom u skladu s odredbama Zakona, Prospekta i ovih Pravila Fonda.

Kod originarnog stjecanja udjela ugovor o ulaganju sklopljen je kada je ulagatelj Društvu podnio uredan zahtjev za izdavanje udjela i izvršio valjanu uplatu iznosa iz zahtjeva, a Društvo ne odbije sklapanje ugovora. U svim ostalim slučajevima ugovor o ulaganju je sklopljen u trenutku kada Društvo, odnosno voditelj registra, upiše stjecatelja u registar udjela. Uplaćena sredstva Društvo smije ulagati tek nakon što ulagatelj bude upisan u registar udjela.

Na temelju ugovora o ulaganju ulagatelj uz udjel stječe položaj suovlaštenika na stvarima, pravima i tražbinama koje pripadaju zajedničkoj zasebnoj imovini Fonda.

### **Članak 14.**

Imovina Fonda ne pripada Društvu, nije dio njegove imovine, njegove likvidacijske ili stečajne mase, niti može biti predmet ovrhe radi namirenja tražbine prema Društvu. Imovina Fonda drži se i vodi odvojeno od imovine Društva.

Sve što Društvo stekne na temelju prava koja pripadaju Fondu ili na temelju poslova koji se odnose na imovinu Fonda ili što osoba ovlaštena za upravljanje Fondom stekne kao naknadu za pravo koje pripada Fondu, također pripada Fondu i čini imovinu Fonda.

### **Članak 15.**

Udjeli u Fondu su slobodno prenosivi nematerijalizirani financijski instrumenti.

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.

Udjel i prava iz udjela u Fondu stječe se upisom u registar udjela koji je određen Zakona.

Rok za upis u registar udjela je 7 radnih dana od dana kada je:

ulagatelj Društvu podnio uredan zahtjev za izdavanje udjela i izvršio valjanu uplatu iznosa iz zahtjeva, a Društvo ne odbije sklapanje ugovora, odnosno kad je podnesena uredna dokumentacija.

Društvo odnosno voditelj registra dužan je ulagateljima najmanje jednom godišnje dostaviti izvadak o stanju i prometima udjelima u Fondu kojih su imatelji. Neovisno od navedenog na zahtjev ulagatelja ili njihovih zastupnika, te na njihov trošak, dostavit će im se izvadak o stanju i prometima udjela u Fondu kojih su imatelji.

Kada se udjeli u Fondu vode u registru udjela kojeg vodi Društvo ili druga osoba na koju je Društvo delegiralo taj administrativni posao, Društvo je odgovorno za vođenje toga registra.

Ulagatelj ima 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.

Otkup udjela Fonda 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 u Fondu i zahtijevati isplatu tih udjela iz imovine Fonda, pod uvjetima navedenima u Prospektu Fonda, a Društvo ima obvezu otkupiti te udjele, osim u slučajevima kada je to propisano odredbama Zakona.

Ulagatelj ima pravo zahtijevati otkup udjela u Fondu pod uvjetom da je ovlašten njima slobodno raspolagati.

## **Osnovna prava, obveze i odgovornosti Društva prema depozitaru, depozitara prema Društvu i ulagateljima te ulagatelja prema depozitaru**

### **Članak 16.**

Imovina Fonda povjerava se na pohranu depozitaru. Poslovi pohrane i administriranja te ostali poslovi koje depozitar obavlja za Društvo moraju biti ustrojstveno odvojeni od ostalih poslova koje depozitar obavlja u skladu sa zakonom koji uređuje osnivanje i rad kreditnih institucija.

Imovinu Fonda depozitar čuva i vodi tako da se u svakom trenutku može jasno odrediti i razlučiti imovina koja pripada Fondu od imovine depozitara i ostalih klijenata depozitara.

Depozitar je dužan primjenjivati odgovarajuće mjere kako bi se zaštitila prava vlasništva i druga prava Fonda, osobito u slučaju nesolventnosti Društva i depozitara.

Depozitar i poddepozitar ne smije koristiti imovinu Fonda propisanu Zakonom za obavljanje transakcija za vlastiti račun ili za ostvarivanje bilo kakve koristi za sebe, svoje osnivače, radnike ili u bilo koju drugu svrhu osim u korist ulagatelja.

Imovina Fonda ne ulazi u imovinu, likvidacijsku ili stečajnu masu depozitara niti može biti predmetom ovrhe u vezi potraživanja prema depozitaru ili poddepozitaru. Kada je imovina Fonda pohranjena kod poddepozitara mora se osigurati ista razina zaštite imovine ulagatelja.

### **Članak 17.**

U izvršavanju svojih poslova i dužnosti depozitar će postupati pažnjom dobrog stručnjaka, u skladu s načelom savjesnosti i poštenja, neovisno o Društvu, svojem osnivaču ili imatelju kvalificiranog udjela i isključivo u interesu ulagatelja u Fond. Depozitar će izvršavati naloge i upute Društva isključivo ako su u skladu s odredbama Zakona i Prospekta Fonda.

Depozitar putem svoje organizacijske strukture i internih akata, u izvršavanju poslova, obveza i dužnosti depozitara predviđenih Zakonom i ugovorom o obavljanju poslova depozitara, mora izbjegavati sukob interesa između depozitara, svoga osnivača i/ili imatelja kvalificiranog udjela u depozitaru i Fondu, ulagatelja i Društva. Nadzor postupanja depozitara u skladu s ovom odredbom u nadležnosti je tijela depozitara koje je neovisno o upravi depozitara.

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

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

### **Članak 18.**

Depozitar je odgovoran Fondu i ulagateljima Fonda za gubitak imovine koji je prouzrokovao depozitar ili treća osoba kojoj je delegirao pohranu financijskih instrumenata Fonda.

U slučaju gubitka imovine 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 kao rezultat vanjskog događaja izvan njegove razumne kontrole, čije bi posljedice bile neizbježne unatoč svim razumnim nastojanjima da se one izbjegnu.

Izvršavanje obveza depozitara jednom godišnje revidirat će revizor.

#### **Članak 19.**

Depozitar odgovara Društvu i ulagateljima za pričinjenu štetu ako neopravdano ne ispunjava, ne obavlja ili nepravilno obavlja poslove predviđene ugovorom o obavljanju poslova depozitara, Zakonom ili Prospektom Fonda, uključujući i slučaj kada je obavljanje svojih poslova delegirao trećim osobama.

Depozitar odgovara Društvu i ulagateljima zbog gubitka imovine Fonda koji su nastali kao posljedica propusta depozitara u obavljanju i izvršavanju njegovih dužnosti.

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

#### **Članak 20.**

Depozitar je ovlašten i dužan u svoje ime ostvarivati zahtjeve i prava ulagatelja prema Društvu, zbog kršenja odredaba Zakona, Prospekta i ovih Pravila Fonda. To ne sprječava ulagatelje da pojedinačno i samostalno ostvaruju imovinsko-pravne zahtjeve prema Društvu.

Depozitar je dužan vratiti u imovinu Fonda sve što je iz nje isplaćeno bez valjane pravne osnove, a Društvo ovlašteno je i dužno u svoje ime ostvarivati pravo ulagatelja prema depozitaru.

U slučaju da Društvo ne podigne tužbu iz prethodnog stavka u roku od 60 dana od nastupa kršenja Zakona, Prospekta i ovih Pravila Fonda, pravo na izravno podnošenje tužbe imaju ulagatelji.

#### **Članak 21.**

Depozitar za Fond obavlja sljedeće poslove:

- pohrane i/ili evidencija zasebne imovine Fonda,
- vođenje računa za imovinu Fonda i odjeljivanja imovine Fonda od imovine ostalih fondova, imovine depozitara i drugih klijenata depozitara te Društva,
- osigurava da se izdavanje, otkup i isplata udjela koji se provode od strane ili u ime Fonda ili ih je obavilo Društvo, obavljaju u skladu sa Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, drugim važećim propisima i Prospektom Fonda,
- kontrolira da se imovina Fonda ulaže u skladu s proklamiranim ciljevima i odredbama Prospekta Fonda, Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona i drugih važećih propisa,
- potvrđuje da je izračun neto vrijednosti imovine Fonda te cijena udjela u Fondu obavljen u skladu s usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, važećim propisima te Prospektom Fonda,
- izvještava Agenciju i Društvo o provedenom postupku utvrđivanja neto vrijednosti imovine Fonda te o stanju na transakcijskom računu za poslovne namjene,
- izvršava naloge Društva u vezi s transakcijama financijskim instrumentima i drugom imovinom koja čini portfelj Fonda, pod uvjetom da nisu u suprotnosti sa Zakonom, propisima Agencije, Prospektom i ovim Pravilima Fonda,
- izvješćuje Društvo o korporativnim akcijama vezanim za imovinu Fonda koja mu je povjerena na pohranu i izvršava njegove naloge koji iz toga proizlaze,
- zaprima uplate svih prihoda i drugih prava dospjelih u korist Fonda, a koje proizlaze iz njegove imovine,
- osigurava da se prihodi Fonda koriste u skladu sa Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona i Prospektom Fonda, te da su troškovi koje plaća Fond u skladu s uvjetima iz njegova Prospekta, odredbama Zakona, propisima donesenim na temelju Zakona, i drugih propisa,
- obavlja druge poslove koji su predviđeni ugovorom o obavljanju poslova depozitara,
- prijavljuje Agenciji svako ozbiljnije ili teže kršenje Zakona, propisima donesenim na temelju Zakona i ugovora o obavljanju poslova depozitara,
- revizorima i drugim osobama ovlaštenima za obavljanje uvida, uključujući Agenciju, omogućuje pristup i razmjenjuje informacije o podacima i računima vezanim uz Fond i njegovu imovinu.

Depozitar obavlja navedene poslove na temelju pisanog ugovora o obavljanju poslova depozitara sklopljenog s Društvom.

#### **Članak 22.**

Kada depozitar utvrdi nepravilnosti i/ili nezakonitosti koje su posljedica aktivnosti Društva, a predstavljaju kršenje obveza Društva određenih Zakonom, propisima donesenima na temelju Zakona, Prospekta ili ovih Pravila Fonda, na iste će bez odgode pisanim putem upozoriti Društvo i zatražiti pojašnjenje tih okolnosti.

#### **Članak 23.**

U svrhu pohrane, depozitar će osigurati da se svi financijski instrumenti i neplasilana novčana sredstva Fonda u njegovim knjigovodstvenim evidencijama vode na odvojenim računima na način propisan zakonom koji uređuje tržište kapitala i propisima donesenim na temelju istog u dijelu koji se odnosi na zaštitu imovine klijenata, otvorenim u ime Društva, a za račun Fonda tako da se u svakom trenutku može jasno odrediti i razlučiti imovina koja pripada Fondu.

Depozitar je dužan ažurno voditi svoje evidencije.

## Osnovni podaci o uvjetima poslovanja Društva i nadzoru nad poslovanjem Društva

### Članak 24.

Agencija provodi cjelokupni nadzor nad poslovanjem Društva i Fonda, kao subjekata nadzora vezano za poslovanje koje obavljaju na području i izvan Republike Hrvatske.

Nadzorom se obavlja provjera posluje li subjekt nadzora u skladu s odredbama Zakona, propisima donesenima na temelju njega, u skladu s drugim propisima, s propisima o upravljanju rizicima, kao i u skladu s vlastitim pravilima i standardima, pravilima struke te na način koji omogućuje uredno funkcioniranje subjekta nadzora te provođenje mjera i aktivnosti u cilju otklanjanja utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti.

Osnovni ciljevi nadzora su provjera zakonitosti, procjena sigurnosti i stabilnosti poslovanja subjekta nadzora, a radi zaštite interesa ulagatelja i javnog interesa, doprinosa stabilnosti financijskog sustava te promicanja i očuvanja povjerenja u tržište kapitala.

### Članak 25.

Agencija provodi nadzor po službenoj dužnosti, a koji može biti posredan i neposredan.

Kada Agencija smatra da je to potrebno za provođenje nadzora iz stavka 1. ovoga članka, ovlaštena je od sljedećih osoba zahtijevati izvješća i podatke te obaviti pregled dijela poslovanja, kontrolu poslovnih knjiga i poslovne dokumentacije kod:

1. osobe koja je s Društvom i Fondom u odnosu uske povezanosti,
2. imatelja kvalificiranog udjela u Društvu.

Na temelju provedenog postupka neposrednog ili posrednog nadzora, Agencija može subjektu nadzora izreći nadzorne mjere propisane Zakonom u svrhu zakonitog i urednog poslovanja subjekata nadzora, zaštite interesa ulagatelja i zaštite javnog interesa, a u slučaju utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti podnijeti odgovarajuću prijavu nadležnom tijelu.

Kada Agencija utvrdi postojanje osnovane sumnje o počinjenom kaznenom djelu ili prekršaju, podnosi odgovarajuću prijavu nadležnom tijelu.

### Članak 26.

Članovi uprave Društva solidarno odgovaraju Društvu za štetu koja je nastala kao posljedica činjenja, nečinjenja i propuštanja ispunjavanja njihovih obveza i dužnosti, osim ako dokažu da su pri izvršavanju svojih obveza i dužnosti postupali pažnjom dobrog stručnjaka.

### Članak 27.

Godišnje financijske izvještaje Društava revidira revizor na način i pod uvjetima određenima propisima kojima se uređuje računovodstvo i revizija te pravilima revizorske struke, ako Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona nije drugačije određeno.

Društvo će Agenciji dostaviti revidirane godišnje financijske izvještaje u roku od 15 dana od datuma izdavanja revizorskog izvješća, a najkasnije u roku od četiri mjeseca nakon isteka poslovne godine za koju se izvještaji sastavljaju. Isto revizorsko društvo može revidirati najviše sedam uzastopnih godišnjih financijskih izvještaja Društva.

### Članak 28.

Društvo je uspostavilo, provodi te redovito ažurira, procjenjuje i nadzire, uzimajući u obzir vrstu, opseg i složenost poslovanja, učinkovite i primjerene:

1. postupke odlučivanja i organizacijsku strukturu koja jasno i na dokumentiran način utvrđuje linije odgovornosti i dodjeljuje funkcije i odgovornosti,
2. mjere i postupke kojima će osiguravati da su relevantne osobe Društva svjesne postupaka koje moraju poštivati za pravilno izvršavanje svojih dužnosti i odgovornosti,
3. mehanizme unutarnje kontrole, namijenjene osiguranju usklađenosti s Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona kao i s drugim relevantnim propisima te internim odlukama, procedurama i postupcima na svim

- razinama Društva, uključujući i pravila za osobne transakcije relevantnih osoba,
4. mjere i postupke za interno izvješćivanje i dostavu informacija na svim relevantnim razinama Društva kao i učinkovite protoke informacija sa svim uključenim trećim osobama,
  5. evidencije svoga poslovanja i unutarnje organizacije,
  6. evidencije svih internih akata, kao i njihovih izmjena,
  7. politike i procedure kontinuiranog stručnog osposobljavanja radnika, primjerenog opisu poslova koje radnik obavlja,
  8. administrativne i računovodstvene procedure i postupke te sustav izrade poslovnih knjiga i financijskih izvještaja kao i procedure i postupke vođenja i čuvanja poslovne dokumentacije koje osiguravaju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Društva u skladu sa svim važećim računovodstvenim propisima,
  9. mjere i postupke za nadzor i zaštitu informacijskog sustava i sustava za elektroničku obradu podataka,
  10. mjere i postupke za kontinuirano očuvanje sigurnosti, integriteta i povjerljivosti informacija,
  11. politike, mjere i postupke osiguranja neprekidnog poslovanja.

Društvo će u zakonom propisanom roku ustrojiti nadzorni odbor koji će pored ovlasti koje ima prema odredbama zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje trgovačkih društava biti nadležan i za davanje suglasnosti upravi:

1. za određivanje poslovne politike Društva,
2. na financijski plan Društva,
3. na organizaciju sustava unutarnjih kontrola Društva i sustava upravljanja rizicima,
4. na godišnji plan Društva,

te za odlučivanje o drugim pitanjima određenima Zakonom.

Članovi nadzornog odbora Društva moraju:

1. nadzirati primjerenost postupanja i učinkovitost rada interne revizije,
2. dati svoje mišljenje Agenciji o nalogima Agencije u postupcima nadzora Društva i to u roku od 30 dana od dana dostave zapisnika Agencije o obavljenom nadzoru te nadzirati postupanje Društva u skladu s nalogima i rješenjima Agencije,
3. podnijeti izvješće skupštini o nalogima Agencije te postupcima iz prethodne točke,
4. odlučiti o davanju suglasnosti na financijske izvještaje te o njima pisanim putem izvijestiti skupštinu Društva,
5. obrazložiti skupštini Društva svoje mišljenje o godišnjem izvješću interne revizije i o godišnjem izvješću uprave.

Članovi nadzornog odbora Društva solidarno odgovaraju Društvu za štetu koja je nastala kao posljedica kršenja njihovih obveza i dužnosti, osim ako dokažu da su pri izvršavanju svojih obveza i dužnosti postupali pažnjom dobrog stručnjaka.

## Poslovni ciljevi i strategija Društva

### Članak 29.

Poslovni ciljevi Društva su upravljanje imovinom UCITS fondova uvažavajući ograničenja ulaganja i zahtjeva za sigurnošću i likvidnošću investiranih sredstava karakterističnih za pojedinu vrstu UCITS fonda uz nastojanje ostvarivanja konkurentnih prinosa, jasno uspostavljanje poslovnih procesa nužnih za neprekidno i primjereno obavljanje djelatnosti, ispunjavanje uvjeta i obveza koji su propisani Zakonom ili propisima donesenim na temelju Zakona, te održavanje financijske stabilnosti Društva.

Strategija Društva je informirati potencijalne ulagatelje o prednostima ulaganja u otvorene investicijske fondove s javnom ponudom pod upravljanjem Društva, a u skladu s njihovim investicijskim ciljevima, sklonostima riziku, te vremenskom horizontu ulaganja.

## Organizacijska struktura Društva s jasnim linijama odgovornosti

### Članak 30.

Za cjelokupno vođenje poslova Društva nadležna je i odgovorna Uprava koja se sastoji od dva člana i to predsjednika Uprave i člana Uprave. Poslovanje Društva organizirano je kroz zasebne organizacijske jedinice koje obavljaju poslove upravljanja imovinom, ugovaranja transakcija s financijskim instrumentima, kontrole zakonskih ograničenja, računovodstvenog evidentiranja portfelja, slanja instrukcija za namiru i dnevnog izračuna neto imovine. Poslove samostalnih organizacijskih jedinica obavljaju zaposlenici Društva, te odgovaraju Upravi Društva koja rukovodi poslovanjem Društva.

### Članak 31.

Unutarnja organizacijska struktura kojom se osigurava pravilno obavljanje poslova upravljanja Fondom, ustrojena je na način da se poslovi dijele u tri organizacijske jedinice i to operativnu jedinicu (Front office), jedinicu za nadzor i analizu (Middle



office ) i jedinicu za potporu (Back office).

Operativna jedinica zadužena je za operativno upravljanje imovinom Fonda, ugovaranje transakcija s financijskim instrumentima i izradu analiza o tržištu kapitala, te obavlja potvrđivanje ugovorenih transakcija s financijskim instrumentima, ispravljanje grešaka i dnevno izvješćivanje te uskladu stanja unutar operativne jedinice.

Jedinica za nadzor i analizu je organizacijski dio nezavisan od Front Office-a, a odgovoran je za kontrolu istog na način da kontrolira poštuju li se zakonska ograničenja i ograničenja postavljena internim aktima Agencije, odluke o rasporedu imovine i politike i procedure propisane internim aktima.

Svrha jedinice za nadzor i analizu je osiguranje provođenja odluka donesenih od strane Uprave.

Jedinica za potporu ima najmanje jednog radnika koji je zadužen i odgovoran za računovodstveno evidentiranje portfelja, za slanje depozitaru instrukcija za namiru i plaćanje, rješavanje problema u postupku namire, računovodstvo portfelja investicijskih fondova, dnevni izračun neto imovine i usklađenje s depozitarom te izračun obveza prema ulagateljima i davanje instrukcija depozitaru za izvršenje plaćanja istih.

### **Članak 32.**

Društvo je dužno zapošljavati osobe s kvalifikacijama i znanjima potrebnim za obavljanje povjerenih poslova te osigurati da su odgovorne osobe, radnici i osobe koje temeljem posebnog ugovora obavljaju poslove prodaje udjela fonda upoznate sa svim procedurama kojih se moraju pridržavati pri obavljanju svojih dužnosti te ukoliko obavljaju više funkcija u Društvu, svaku od tih funkcija moraju obavljati neovisno jednu o drugoj, savjesno i profesionalno.

Društvo je dužno uputiti i upoznati sve osobe kojima su povjereni određeni poslovi i dužnosti, sa svim procedurama kojih se moraju pridržavati prilikom obavljanja svojih dužnosti.

Predsjednik Uprave Društva zadužen je za kontakt s Agencijom.

### **Članak 33.**

Društvo je uspostavilo provodi te redovito ažurira, procjenjuje i nadzire primjerene politike i postupke, čiji je cilj otkrivanje svakog rizika neusklađenosti s relevantnim propisima, kao i povezanih rizika te uspostavlja primjerene mjere i postupke u cilju smanjivanja takvih rizika.

Također, Društvo je uspostavilo, provodi te redovito ažurira, procjenjuje i nadzire politike i postupke kako bi osiguralo da posluje u skladu sa Zakonom i propisima donesenima na temelju Zakona te da članovi uprave i druge relevantne osobe postupaju u skladu sa Zakonom i propisima donesenima na temelju Zakona kao i vlastitim politikama koje uređuje osobne transakcije financijskim instrumentima.

### **Članak 34.**

Društvo je uspostavilo sveobuhvatan i učinkovit sustav upravljanja rizicima za Društvo i fondove kojima upravlja, u skladu s vrstom, opsegom i složenosti svoga poslovanja, koji uključuje strategije, politike, postupke i mjere upravljanja rizicima, tehnike mjerenja rizika te podjelu odgovornosti u vezi s upravljanjem rizicima.

Društvo nadzire, ocjenjuje, preispituje i ažurira primjerenost, sveobuhvatnost i učinkovitost donesenih strategija, politika, postupaka upravljanja rizicima i tehnika mjerenja rizika, te primjerenost i učinkovitost predviđenih mjera u svrhu otklanjanja mogućih nedostataka u strategijama, politikama i postupcima upravljanja rizicima, uključujući i propuste relevantnih osoba.

Strategiju i politike upravljanja rizicima Društvo je dužno bez odgode dostaviti Agenciji na njezin zahtjev.

Uprava Društva sudjeluje u procesu upravljanja rizicima i odgovorna je za isti, a svi radnici Društva moraju sudjelovati u provođenju sustava upravljanja rizicima.

Društvo je u procesu upravljanja rizicima odredilo sklonost prema riziku i profil rizičnosti Društva i Fonda.

Društvo revidira sustave za upravljanje rizicima najmanje jednom godišnje i prilagođava ih kada je to potrebno.

### **Članak 35.**

Društvo će, u zakonom propisanom roku, u okviru mehanizama unutarnje kontrole, ustrojiti funkciju interne revizije.

Funkcija interne revizije biti će odgovorna za propisivanje, provođenje i ažuriranje plana revizije te periodičko ispitivanje i procjenjivanje primjerenosti i učinkovitosti sustava Društva, kao i mehanizma internih kontrola, davanje preporuka na

temelju rezultata ispitivanja, provjeravanje usklađenosti s preporukama, te izvješćivanje u vezi poslova interne revizije.

#### **Članak 36.**

Društvo poduzima sve primjerene mjere koje su potrebne da bi se osiguralo njegovo neprekidno i redovito poslovanje pri čemu koristi odgovarajuće sustave, sredstva i postupke koji su razmjerni vrsti, opsegu i složenosti njegova poslovanja.

#### **Uvjeti zaduživanja Fonda**

#### **Članak 37.**

Društvo, za zajednički račun ulagatelja, odnosno Fonda, ne može:

1. uzimati ili odobriti zajam ili sklapati druge pravne poslove koji su po svojim ekonomskim učincima jednaki zajmu,
2. preuzeti jamstvo ili izdati garanciju.

Imovina Fonda ne može biti založena ili na bilo koji način opterećena, prenesena ili ustupljena u svrhu osiguranja tražbine. Sporazumi protivni ovome stavku ne proizvode pravne učinke prema ulagateljima.

Ništetan je svaki prijeboj tražbine prema Društvu s tražbinama koje pripadaju imovini Fonda, neovisno o tome jesu li tražbine prema Društvu vezane uz upravljanje Fondom.

Ako Fond stekne dionice koje nisu u cijelosti uplaćene, Društvo odgovara vlastitom imovinom za uplatu preostalog dijela dionica.

Iznimno od odredaba stavaka 1. i 2. ovoga članka, Društvo može ako je to predviđeno Prospektom Fonda u svoje ime i za račun Fonda pozajmljivati sredstva s ciljem korištenja tih sredstava za otkup udjela u Fondu, i to pod uvjetom da novčana sredstva raspoloživa u portfelju Fonda nisu dostatna za tu svrhu, pri čemu, u slučaju takvih pozajmica, ukupni iznos obveza koje podliježu otplati iz imovine koja tvori Fond prema svim ugovorima o zajmu ili kreditu ili drugom pravnom poslu koji je po svojim ekonomskim učincima jednak zajmu ne smije prelaziti 10% neto vrijednosti imovine Fonda u trenutku uzimanja tih pozajmica, na rok ne duži od tri mjeseca.

Iznimno od odredaba stavaka 1. i 2. ovoga članka, Društvo može ulagati imovinu Fonda u repo ugovore, budućnosnice te druge uobičajene financijske instrumente ili poslove na tržištu kapitala, u skladu s predviđenim ograničenjima ulaganjima propisanim Zakonom i Prospektom Fonda.

#### **Postupci naknade štete za ulagatelje za slučaj pogrešnog izračuna vrijednosti udjela i povrede ograničenja ulaganja**

#### **Članak 38.**

Društvo je za slučaj pogrešnog izračuna vrijednosti udjela i za slučaj povrede ograničenja ulaganja propisane Zakonom i podzakonskim aktima predvidjelo odgovarajuće postupke naknade štete.

#### **Članak 39.**

Cijena udjela u Fondu jednaka je neto vrijednosti imovine Fonda po udjelu koja se izračunava u skladu s važećim propisima. Pogrešan izračun cijene udjela postoji kada se prvotno izračunata cijena udjela u Fondu razlikuje od naknadno točno utvrđene cijene udjela za isti dan.

Postupak naknade štete kod pogrešnog izračuna cijene udjela provodi se kada:

1. razlika između prvotno izračunate i naknadno točno utvrđene cijene udjela za isti dan prelazi 1% (bitna pogreška) i
2. od nastupa navedene pogreške izračuna cijene udjela nije proteklo više od 1 (jedne) godine, osim u slučaju kada revizor u okviru revizije financijskih izvještaja u tekućoj godini za prethodnu godinu utvrdi pogrešan izračun cijene udjela.

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

»Razdoblje pogrešnog izračuna« je razdoblje tijekom kojeg je postojala bitna pogreška izračuna cijene udjela.

Izračun više cijene udjela postoji kada je prvotno izračunata cijena udjela viša od naknadno točno utvrđene cijene udjela za isti dan.

U slučaju bitne pogreške izračuna koja je dovela do izračuna više cijene udjela, Društvo će nadoknaditi time nastalu štetu imateljima udjela koji su stekli udjele u Fondu u razdoblju pogrešnog izračuna, isplatom novčanih sredstava. Visina naknade

štete jednaka je razlici prvotno utvrđene cijene udjela i naknadno točno izračunate cijene udjela pomnoženoj s brojem izdanih udjela u razdoblju pogrešnog izračuna.

U slučaju bitne pogreške izračuna koja je dovela do izračuna više cijene udjela, Društvo će nadoknaditi time nastalu štetu Fondu kada su u razdoblju pogrešnog izračuna otkupljivani udjeli u Fondu. Visina naknade koja će se isplatiti Fondu jednaka je razlici između prvotno izračunate cijene udjela i naknadno točno utvrđene cijene udjela pomnoženoj s brojem otkupljenih udjela u razdoblju pogrešnog izračuna.

Naknada štete neće se provoditi za one ulagatelje za koje je utvrđena visina nastale štete u razdoblju pogrešnog izračuna manja od 10 kuna.

Izračun manje cijene udjela postoji kada je prvotno izračunata cijena udjela manja od naknadno točno utvrđene cijene udjela za isti dan.

U slučaju bitne pogreške izračuna koja je dovela do izračuna manje cijene udjela, Društvo će nadoknaditi time nastalu štetu imateljima udjela kojima je otkupilo udjele u razdoblju pogrešnog izračuna, isplatom novčanih sredstava. Visina naknade jednaka je razlici između prvotno izračunate cijene udjela i naknadno točno utvrđene cijene udjela pomnoženoj s brojem otkupljenih udjela u razdoblju pogrešnog izračuna.

U slučaju bitne pogreške izračuna koja je dovela do izračuna manje cijene udjela, Društvo će nadoknaditi time nastalu štetu Fondu kada su u razdoblju pogrešnog izračuna izdavani udjeli u Fondu, a cijena udjela (po kojoj su imatelji udjela stjecali udjele) je manja od naknadno točno utvrđene cijene udjela. Visina naknade koja će se isplatiti Fondu odgovara razlici između prvotno izračunate cijene udjela i naknadno točno izračunate cijene udjela u odnosu na sva izdavanja udjela koja su izvršena tijekom razdoblja pogrešnog izračuna.

Naknada štete neće se provoditi za one ulagatelje za koje je utvrđena visina nastale štete u razdoblju pogrešnog izračuna manja od 10 kuna.

Društvo je dužno za svaki dan razdoblja pogrešnog izračuna izraditi novi izračun cijene udjela.

Društvo će bez nepotrebnog odgađanja, a najkasnije u roku od 60 dana od saznanja za pogrešan izračun izraditi plan naknade štete i bez odgode ga dostaviti Agenciji.

Plan naknade štete mora sadržavati:

1. mjere koje će se poduzeti s ciljem uklanjanja utvrđenih bitnih pogrešaka i naknade štete,
2. novi izračun cijene udjela za svaki dan razdoblja pogrešnog izračuna,
3. broj imatelja udjela koji su u razdoblju pogrešnog izračuna stjecali i/ili otuđivali udjele te pojedinačnu i ukupnu visinu naknade koja će se isplatiti imateljima udjela i/ili Fondu, isplatom novčanog iznosa ili priznavanjem razmjernog broja udjela,
4. rok u kojem će se o planu naknade štete obavijestiti imatelji udjela.

Kada zbog bitne pogreške izračuna cijene udjela postoji obveza Društva za naknadu štete pojedinim oštećenim imateljima udjela, Društvo će o postojanju bitne pogreške pri izračunu cijene udjela obavijestiti imatelje udjela kojima s te osnove treba nadoknaditi štetu.

Obavijest sadrži sljedeće informacije:

1. koji je uzrok i u čemu se sastoji bitna pogreška pri izračunu cijene udjela,
2. obvezu naknade i visinu štete. Obavijest se dostavlja putem pošte ili na drugom odgovarajućem trajnom mediju u skladu s člankom 101. Zakona u roku od 10 dana od izrade plana naknade štete.

Nakon što Društvo izradi plan naknade štete bez odgode će pristupiti nadoknadi štete oštećenim imateljima udjela i/ili Fondu.

Troškovi koji su nastali u svrhu provedbe postupka i mjera naknade štete radi pogrešnog izračuna cijene udjela troškovi su Društva i ne mogu se naplatiti na teret Fonda ili imatelja udjela u Fondu.

#### **Članak 40.**

Povredom ograničenja ulaganja smatra se povreda ograničenja ulaganja koje su posljedica transakcija koje je sklopilo Društvo, a kojima su se u trenutku njihova sklapanja prekršila ograničenja u skladu s odredbom članka 250. stavka 5. Zakona. Također povredom ograničenja ulaganja smatraju se i prekoračenja ograničenja ulaganja iz članka 250. stavka 3. Zakona, a koje traje dulje od isteka roka propisanog člankom 250. stavkom 3. i 4. Zakona.

Postupak naknade štete kod povrede ograničenja ulaganja provodi se kada:

1. kršenje ograničenja ulaganja iznosi više od 10% od ukupno dozvoljenog ulaganja prema Zakonu i
2. od nastupa kršenja ograničenja ulaganja nije proteklo više od 1 (jedne) godine, osim u slučaju kada revizor u okviru

revizije financijskih izvještaja u tekućoj godini za prethodnu godinu utvrdi povredu ograničenja ulaganja.

Postupak naknade štete kod povrede ograničenja ulaganja se sastoji od izrade plana naknade štete, obavijesti imateljima udjela o naknadi prouzročene štete i namire štete isplatom utvrđene visine naknade oštećenim imateljima udjela i/ili Fondu.

U slučaju iz stavaka 1. i 2. ovoga članka, Društvo će bez nepotrebnog odgađanja, a najkasnije u roku od 60 dana od saznanja za povredu ograničenja ulaganja izraditi plan naknade štete i bez odgode ga dostaviti Agenciji.

Plan naknade štete mora sadržavati:

1. informacije o imovinskoj poziciji u odnosu na koju je došlo do povrede ograničenja ulaganja, duljini trajanja i razlozima takvog prekoračenja,
2. mjere koje će se poduzeti s ciljem usklađenja ulaganja i naknade štete,
3. broj imatelja udjela koji su u razdoblju pogrešnog izračuna stjecali i/ili otuđivali udjele te pojedinačnu i ukupnu visinu naknade koja će se isplatiti imateljima udjela i/ili Fondu, isplatom novčanog iznosa,
4. rok u kojem će se o planu naknade štete obavijestiti imatelji udjela.

Kada zbog povrede ograničenja ulaganja postoji obveza Društva za naknadu štete pojedinim oštećenim imateljima udjela, Društvo je dužno o postojanju navedene povrede obavijestiti imatelje udjela kojima s te osnove treba isplatiti naknadu štete.

Obavijest sadrži sljedeće informacije:

1. koji je uzrok i u čemu se sastoji povreda ograničenja ulaganja,
2. visinu štete i obvezu naknade.

Obavijest se dostavlja putem pošte ili na drugom odgovarajućem trajnom mediju u skladu s člankom 101. Zakona u roku od 10 dana od izrade plana naknade štete.

Društvo će odmah po saznanju za povredu ograničenja ulaganja uskladiti ulaganja prodajom imovinske pozicije kojom su prekršena ograničenja ulaganja ili na drugi odgovarajući način. Društvo će uskladiti ulaganja na način da potpuno otkloni povredu ograničenja ulaganja.

Kada je prodajom imovinskih pozicija koje su prouzročile povredu ograničenja ulaganja nastala dobit, navedena će se dobit dodijeliti Fondu nakon što se odbiju troškovi koji su nastali kupnjom i prodajom imovinskih pozicija koje su prouzročile povredu ograničenja ulaganja.

Kada je prodajom imovinskih pozicija koje su prouzročile povredu ograničenja ulaganja nastao gubitak, Društvo će Fondu nadoknaditi takav gubitak uplatom iznosa koji odgovara razlici između kupovne i prodajne cijene imovine koja je dovela do povrede ograničenja ulaganja. Društvo u ovom slučaju nadoknađuje Fondu i transakcijske troškove nastale tijekom kupnje i prodaje imovine koja je dovela do povrede ograničenja ulaganja.

U slučaju povrede ograničenja ulaganja iz stavaka 1. i 2. ovoga članka, ako je za ulagatelje nastupila šteta Društvo će nadoknaditi štetu oštećenim ulagateljima koji su stekli ili otkupili udjele u razdoblju od nastanka povrede ograničenja ulaganja do usklađenja ulaganja.

Kako bi utvrdilo da li je za ulagatelje nastupila šteta Društvo će za svaki dan trajanja povrede ograničenja ulaganja utvrditi da li je navedena povreda ograničenja ulaganja rezultirala bitnom razlikom pri izračunu cijene udjela i to na način da za udio imovine čije stjecanje je prouzročilo povredu ograničenja ulaganja koristi cijenu stjecanja tog dijela imovine. U slučaju postojanja bitne razlike između tako utvrđene cijene udjela i prvotno izračunate cijene udjela Društvo će primijeniti odredbe Pravilnika koje određuju postupak naknade štete ulagateljima u slučaju postojanja bitne pogreške pri izračunu cijene udjela.

Naknada štete neće se provoditi za one ulagatelje za koje je utvrđena visina nastale štete u razdoblju pogrešnog izračuna manja od 10 kuna.

Društvo će nakon što izradi plan naknade štete bez odgode pristupiti isplati naknade štete oštećenim imateljima udjela i/ili Fondu.

Troškovi koji su nastali u svrhu provedbe postupka i mjera naknade štete radi povrede ograničenja ulaganja troškovi su Društva i ne mogu se naplatiti na teret Fonda ili ulagatelja.

#### **Članak 41.**

Kada je iznos ukupne isplate naknade štete manji od 25.000,00 kuna i iznos naknade štete po ulagatelju manji od 2.500,00 kuna, plan naknade štete nije potrebno dostaviti Agenciji i u tom slučaju nije potrebno provoditi reviziju provedenih postupaka naknade štete u okviru revizije godišnjih izvještaja Fonda.

## Sukob interesa i način njegova rješavanja

### Članak 42.

Društvo organizira poslovanje na način da svodi rizik sukoba interesa na najmanju moguću mjeru.

Društvo poduzima sve razumne korake kako ne bi tijekom pružanja usluga i obavljanja aktivnosti u pitanje došli interesi Fonda i ulagatelja.

Društvo poduzima sve razumne korake kako bi prepoznalo, upravljalo, pratilo i spriječilo ili objavilo sukob interesa te je uspostavilo odgovarajuće kriterije za utvrđivanje vrste sukoba interesa čije bi postojanje moglo naštetiti interesima Fonda i ulagatelja.

Društvo provoditi te redovito ažurirati i nadzirati učinkovite politike upravljanja sukobima interesa.

Kod prepoznavanja vrsta sukoba interesa do kojih može doći prilikom obavljanja djelatnosti Društva, a koji mogu naštetiti interesima Fonda, Društvo uzima u obzir nalaze li se ono, relevantna osoba ili osoba koja je posredno ili neposredno povezana s Društvom putem kontrole, u sklopu obavljanja djelatnosti Društva ili iz drugih razloga, u situaciji da:

1. bi mogli ostvariti financijsku dobit ili izbjeći financijski gubitak na štetu Fonda,
2. imaju interes ili korist od usluge ili izvršene transakcije za račun Fonda, a koji se razlikuju od interesa Fonda,
3. imaju financijski ili neki drugi motiv za pogodovanje interesima trećoj osobi na štetu interesa Fonda,
4. obavljaju isti posao za Fond kao i za druge osobe koji nisu Fond,
5. primaju ili će primiti od drugih osoba dodatne poticaje ili naknade u vezi upravljanja imovinom Fonda, u vidu novca, roba ili usluga, a što nije uobičajena naknada za tu uslugu.

Društvo će prilikom utvrđivanja vrsta sukoba interesa uzeti u obzir:

1. interese Društva uključujući one koji proizlaze iz njegovog pripadanja grupi ili obavljanja djelatnosti Društva i obveze Društva prema Fondu,
2. interese dvaju ili više UCITS fondova kojima upravlja.

Društvo je propisalo, primjenjuje i redovito ažurira učinkovitu politiku upravljanja sukobom interesa. Politika upravljanja sukobom interesa je primjerena veličini i organizacijskom ustroju Društva, kao i vrsti, opsegu i složenosti djelatnosti koje Društvo obavlja.

Kada je Društvo član grupe, politika upravljanja sukobom interesa mora sadržavati sve okolnosti koje su poznate Društvu ili koje bi mu trebale biti poznate.

Politika iz stavka 1. ovog članka sadržava:

1. okolnosti koje predstavljaju ili koje mogu dovesti do sukoba interesa na štetu Fonda a vezano za djelatnost upravljanja UCITS fondom,
2. procedure kojih se Društvo mora pridržavati i mjere koje mora primjenjivati za upravljanje sukobom interesa.

Društvo čuva i redovito ažurira podatke o poslovima koje je obavilo u sklopu djelatnosti upravljanja Fondom ili koji su obavljani za račun Društva, a u kojima se pojavio ili se može pojaviti sukob interesa koji može imati štetne posljedice za interese jednog ili više UCITS fondova.

U slučajevima kada usvojene politike, procedure i mjere za upravljanje sukobom interesa nisu dovoljne da bi se u razumnoj mjeri spriječila šteta koja bi mogla nastati za Fond ili ulagatelje, zaposlenici Društva zaduženi za praćenje usklađenosti s relevantnim propisima bez odgode obavještavaju Upravu Društva s ciljem donošenja odluke kojom se osigurava postupanje u najboljem interesu Fonda i ulagatelja. U navedenom slučaju Društvo obavještava ulagatelje i obrazlaže svoju odluku.

### Članak 43.

Uprava Društva je dužna primjenjivati posebnu pozornost na ulaganja imovine svojeg osnivača i s njime povezanih osoba, u Fondove kojima upravlja.

U tu svrhu, Uprava se obvezuje da svojem osnivaču i povezanim osobama s osnivačem neće na bilo koji način pogodovati odnosno da će prema istima primjenjivati jednaka pravila poslovanja propisana Prospektom pojedinog Fonda u koji postoji namjera ulaganja.

Trgovanje između Fonda i drugog fonda kojim Društvo upravlja dozvoljeno je samo ukoliko ono doprinosi interesima Fonda i drugog fonda kojim Društvo upravlja, ne ugrožavajući pri tome temeljne odrednice njihove strategije ulaganja. Društvo ne smije neposredno ili posredno, istovremeno ili s odgodom, dogovarati prodaju, kupnju ili prijenos imovine, transakciju ili uobičajeni posao na tržištu kapitala između Fonda i drugog fonda kojim Društvo upravlja pod uvjetima različitim od tržišnih

uvjeta ili koji jedan fond stavljaju u povoljniji položaj u odnosu na drugi.

Trgovanje između Fonda i drugog fonda kojim Društvo upravlja moguće je u sljedećim situacijama:

1. upravljanje novčanim tokom u kojem jedan fond ima potrebu likvidirati određene financijske instrumente kako bi prikupio novčana sredstva, dok drugi fond ima višak likvidnih sredstava za ulaganje,
2. reklasifikacija rizičnosti financijskih instrumenata pri kojoj jedan fond ima u vlasništvu financijski instrument koji je spomenutom reklasifikacijom postao manje pogodan za strategiju ulaganja tog fonda, dok je istovremeno pogodan za drugi fond.

#### **Članak 44.**

Uprava je dužna osigurati i provoditi sve potrebne mjere kako bi Društvo poslovalo u skladu sa zakonskim odredbama, internim pravilima, pravilima poslovanja na tržištima kapitala i uređenom tržištu te dobrim poslovnim običajima.

U obavljanju svojih dužnosti i obveza, svi radnici, ovisno o svojem radnom mjestu, raspolažu s informacijama koje predstavljaju poslovnu i profesionalnu tajnu te s povlaštenim informacijama (dalje u tekstu informacije).

U smislu Zakona o tržištu kapitala, a za potrebe ovih Pravila, povlaštena informacija je informacija precizne naravi koja nije bila javno dostupna i koja se posredno ili neposredno odnosi na jednog ili više izdavatelja financijskih instrumenata ili na jedan ili više financijskih instrumenata te koja bi, kada bi bila javno dostupna, vjerojatno imala značajan utjecaj na cijene tih financijskih instrumenata ili na cijene povezanih izvedenih financijskih instrumenata. Smatra se da takva vjerojatnost značajnog utjecaja postoji ako bi razumni ulagatelj vjerojatno uzeo u obzir takvu informaciju kao dio osnove za donošenje svojih investicijskih odluka.

Zabranjeno je svim radnicima koji raspolažu ili posjeduju povlaštenu informaciju, tu informaciju upotrijebiti pri stjecanju ili otpuštanju ili pokušaju stjecanja ili otpuštanja, za vlastiti račun ili za račun treće osobe, neposredno ili posredno, financijskih instrumenata na koje se ta informacija odnosi.

#### **Članak 45.**

Razmjenjivanje povjerljivih informacija između organizacijskih jedinica Društva nije dozvoljeno osim kada je to apsolutno nužno za redovito poslovanje Društva. Sprječavanje kolanja povjerljivih informacija unutar Društva smanjuje mogućnost sukoba interesa te mogućnost da te informacije budu iskorištene na neodgovarajući način.

Razmjena povjerljivih informacija (prelaženje "kineskih zidova") može biti dopušteno isključivo uz odobrenje uprave Društva uz uvjet da se radi o značajnoj potrebi priopćavanja takvih informacija te da je korist od takvog priopćavanja daleko veća od eventualne štete koja bi priopćavanjem mogla nastati.

Uprava Društva će u pojedinom slučaju odrediti i ograničiti priopćavanje informacija samo na činjenice koje je nužno znati da bi se obavio određeni posao.

#### **Članak 46.**

Društvo vodi i čuva sve evidencije i poslovnu dokumentaciju o svim aktivnostima, kao i transakcijama koje je izvršilo, na način koji omogućuje nadzor nad poslovanjem, a posebice nad ispunjavanjem obveza prema ulagateljima.

Društvo će najmanje 5 godina po isteku godine u kojoj je bio sklopljen posao, čuvati svu dokumentaciju i podatke o svim poslovima s financijskim instrumentima koje je obavilo.

Društvo organizira poslovanje i ažurno vodi poslovnu dokumentaciju i druge administrativne ili poslovne evidencije na način koji omogućuje da se u svakom trenutku može provjeriti tijek pojedinog posla kojeg je izvršilo za svoj račun ili za račun Fonda.

### **Rješavanje pritužbi i sporova između Društva i ulagatelja**

#### **Članak 47.**

Društvo je uspostavilo i ostvaruje primjerene postupke koji osiguravaju da se pritužbe ulagatelja u Fond rješavaju na adekvatan način te da nema ograničenja za ostvarivanje prava ulagatelja.

Ulagateljima je omogućeno podnošenje pritužbi na hrvatskom jeziku ili jednom od službenih jezika države u kojoj se trguje udjelima Fonda.

Informacije u vezi s postupkom rješavanja pritužbi ulagatelja dostupne su javnosti i Agenciji.

Svi upiti i pritužbe ulagatelja i potencijalnih ulagatelja upućuju se na sjedište Društva (Allianz Invest d.o.o., Heinzelova 70, 10000 Zagreb), službenu adresu elektroničke pošte Društva, te na broj faksa Društva (+385 1 3670 701). Upite i pritužbe ulagatelja i potencijalnih ulagatelja zaposlenici Društva zaprimaju i telefonskim putem.

Društvo čuva dokumentaciju o svim pritužbama i mjerama koje su temeljem njih poduzete, na način i u rokovima propisanim Zakonom i propisima donesenima na temelju Zakona.

#### **Članak 48.**

Sporove između Društva i ulagatelja koji nastanu iz ovih Pravila rješava nadležni sud u Zagrebu.

Bez utjecaja na mogućnost rješavanja sporova pred sudom ili drugim nadležnim tijelom, Društvo će osigurati uvjete za izvansudsko rješavanje sporova, putem arbitraže, između Društva i ulagatelja u Fond.

Ako se radi o sporu koji je nastao iz ugovora koji je sklopljen s ulagateljem, ugovor o arbitraži mora biti sadržan u posebnoj ispravi koju su potpisale obje stranke, u kojoj ne smije biti drugih utanačenja osim onih koji se odnose na arbitražni postupak.

U slučaju rješavanja spora putem arbitraže, spor će se riješiti arbitražom u skladu s važećim Pravilnikom o arbitraži pri Stalnom izbranom sudištu Hrvatske gospodarske komore. Mjerodavno pravo biti će hrvatsko, a jezik arbitražnog postupka biti će hrvatski. Mjesto arbitraže biti će u Zagrebu. Broj arbitara biti će jedan. Ukoliko stranke u arbitraži ne postignu sporazum o osobi arbitra, arbitra će umjesto njih imenovati ovlaštenik za imenovanje. Ako se stranke ne sporazume o ovlašteniku za imenovanje ili ako sporazumno određeni ovlaštenik za imenovanje otkloni povjerenu funkciju, ovlaštenik za imenovanje bit će predsjednik Stalnog izbranog sudišta.

#### **Članak 49.**

Uprava Društva usvojila je ova Pravila dana 20. rujna 2013. godine te se je s istima suglasio depozitar, Societe Generale – Splitska banka d.d.

Pravila stupaju na snagu danom odobrenja od strane Agencije.

za Allianz Invest d.o.o.

**Mario Staroselčić, predsjednik Uprave**

**Radovan Abramović, član Uprave**

---

---