

Intesa Invest Cash Dinar

Pravila otvorenog investicionog fonda sa
javnom ponudom – UCITS fonda

INTESA INVEST CASH DINAR

UCITS FOND OČUVANJA VREDNOSTI IMOVINE

(U DALJEM TEKSTU: UCITS FOND)

OSNOVNE ODREDBE

Član 1.

Ovim pravilima uređuju se:

1. poslovi koje obavlja Društvo za upravljanje, uslovi i način njihovog obavljanja;
2. poslovi koje je Društvo za upravljanje delegiralo na treće lice, uključujući i specifikaciju poslova koji mogu biti delegirani na treća lica, kriterijume koji će se koristiti prilikom njihovog odabira i kontrolne procedure kojima će Društvo za upravljanje vršiti kontinuirani nadzor nad delegiranim poslovima;
3. međusobni odnosi Društva za upravljanje, UCITS fonda, depozitara i članova Fonda;
4. način i uslovi pod kojima članovi uprave i zaposleni u Društvu za upravljanje mogu ulagati svoja sredstva u UCITS fond;
5. administrativne i računovodstvene procedure;
6. kontrolne i sigurnosne mere za obradu podataka i njihovo čuvanje;
7. sistem interne kontrole;
8. procedure za sprečavanje konflikta interesa i mere kojima se sprečava da Društvo za upravljanje koristi imovinu UCITS fonda za sopstveni račun;
9. procedure za sprečavanje zloupotrebe insajderskih informacija i mere u slučaju zloupotrebe;
10. način na koji se obezbeđuje da zaposleni i članovi uprave Društva za upravljanje i s njima blisko povezana lica postupaju u skladu s odredbama o načelima sigurnog i dobrog poslovanja u smislu zakona kojim se uređuje tržište kapitala, a naročito:
 - ▶ način na koji su dužni da postupaju kada kupuju i prodaju investicione jedinice UCITS fonda kojim Društvo za upravljanje upravlja,
 - ▶ način na koji su dužni da postupaju kada kupuju i prodaju hartije od vrednosti i drugu imovinu u koju se ulaže i imovina UCITS fonda kojom društvo za upravljanje upravlja; i
11. druga pitanja od značaja za poslovanje Društva za upravljanje.

I. POSLOVI KOJE OBAVLJA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE, USLOVI I NAČIN NJIHOVOG OBAVLJANJA

Član 2.

Osnovna delatnost Društva za upravljanje je organizovanje i upravljanje UCITS (the Undertakings for the Collective Investment in Transferable Securities) fondom.

Društvo za upravljanje, u skladu sa Zakonom o klasifikaciji delatnosti, obavlja sledeću delatnost:

- ▶ 6630 – Upravljanje fondovima

Društvo za upravljanje može da organizuje i upravlja sa više UCITS fondova.

Društvo za upravljanje obavlja aktivnosti iz okvira svoje delatnosti, u uslovima organizacione, kadrovske i tehničke osposobljenosti propisane Zakonom, shodno stepenu složenosti, rizičnosti i obimu posla, a u skladu sa dobrim pravilima struke, poslovnom etikom i principima korporativnog upravljanja.

Član 3.

Upravljanje UCITS fondom obuhvata:

1. upravljanje ulaganjima, odnosno upravljanje imovinom i upravljanje rizicima;
2. vršenje sledećih administrativnih poslova i aktivnosti:
 - ▶ pravne i računovodstvene usluge u vezi s upravljanjem UCITS fondom,
 - ▶ upiti klijenata,
 - ▶ vrednovanje i utvrđivanje cena (uključujući povraćaj poreza),
 - ▶ praćenje usklađenosti s propisima,
 - ▶ vođenje registra imalaca investicionih jedinica (u daljem tekstu: registar investicionih jedinica),
 - ▶ raspodela prihoda,
 - ▶ izdavanje i otkup investicionih jedinica,
 - ▶ spunjavanje ugovornih obaveza (uključujući dostavljanje potvrda) i
 - ▶ vođenje evidencija;
3. stavljanje na tržište, odnosno ponudu i distribuciju investicionih jedinica.

Član 4.

Društvo za upravljanje u svom poslovanju poštuje naročito sledeća načela:

1. *načelo jednakog položaja članova UCITS fonda* – svi članovi imaju jednak tretman, razlike mogu postojati samo u ekonomskom smislu, u odnosu na broj investicionih jedinica koje član poseduje.
2. *načelo zaštite članova UCITS fonda od zloupotrebe insajderskih informacija* – Društvo za upravljanje ima utvrđene procedure, kojima se sprečava da zaposleni u Društvu za upravljanje, i druga povezana lica zloupotrebe ove informacije.
3. *načelo profesionalnosti* – u svom radu zaposleni u Društvu za upravljanje u izvršavanju obaveza moraju postupati s povećanom pažnjom, prema pravilima struke, na način koji stvara pozitivnu sliku o Društvu za upravljanje i profesiji, kao i da održavaju i unapređuju svoje profesionalno znanje. Ovo načelo obuhvata naročito pravila poslovanja koja se odnose na poslovanje sa članovima, kao i kontinuiranu edukaciju učesnika u poslovanju.
4. *načelo pouzdanosti* – zaposleni u Društvu za upravljanje ne mogu saopštavati informacije o članovima UCITS fonda trećim licima, osim na zahtev člana i u ostalim Zakonom propisanim slučajevima. Svoje poslovanje obavljaju uz obezbeđenje odgovarajućeg stepena pouzdanosti i integriteta i kontakte s javnošću, odnosno članovima, zaposleni obavljaju na način koji obezbeđuje pošteno i fer poslovanje. Ovo načelo naročito obuhvata poštovanje prioriteta interesa članova, zaštitu imovine članova, pružanje kompletnih i blagovremenih informacija kao i obaveštavanje članova o svim realnim i mogućim konfliktima interesa kako bi se obezbedilo fer i objektivno poslovanje.
5. *načelo zakonitosti* – u svom radu zaposleni u Društvu za upravljanje, moraju striktno poštovati sve zakonske i podzakonske akte, koji regulišu oblast UCITS fondova, a s kojima su upoznati pre stupanja na rad.

Član 5.

Društvo za upravljanje ne može imati učešće u kapitalu i upravljanju drugim pravnim licima, osim ukoliko je to propisano Zakonom.

Društvo za upravljanje može da stiče investicione jedinice izdate u skladu sa Zakonom i zakonom koji uređuje alternativne investicione fondove.

UCITS FOND

Član 6.

UCITS fond je otvoreni investicioni fond koji ima za isključivi cilj kolektivno ulaganje imovine, prikupljene javnom ponudom investicionih jedinica u fondu, u prenosive hartije od vrednosti ili u drugu likvidnu finansijsku imovinu u skladu sa Zakonom, koji posluje sa načelom diversifikacije rizika ulaganja, a čije se investicione jedinice, na zahtev imalaca jedinica, otkupljuju, posredno ili neposredno iz imovine otvorenog investicionog fonda.

Član 7.

Imovina UCITS fonda je u svojini članova fonda, srazmerno njihovom udelu u neto imovini UCITS fonda.

Imovina UCITS fonda je odvojena od imovine Društva za upravljanje i od imovine depozitara.

UCITS fond se organizuje, odnosno osniva od strane Društva za upravljanje radi prikupljanja novčanih sredstava od strane članova, s ciljem povećanja vrednosti imovine UCITS fonda ulaganjem tako prikupljenih sredstava.

Član 8.

Imovina UCITS fonda ne može biti predmet zaloge, ne može se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu Društva za upravljanje niti depozitara, niti može biti predmet prinudne naplate u cilju namirivanja potraživanja prema Društvu za upravljanje i depozitaru.

Imovina UCITS fonda ne sme biti upotrebljena za davanje ili garantovanje zajmova u korist trećih lica.

Član 9.

Pravo glasa na osnovu akcija koje čine imovinu UCITS fonda ostvaruje lice ovlašćeno internim aktima Društva za upravljanje koje upravlja UCITS fondom.

Član 10.

Osnovni investicioni ciljevi UCITS fondova predstavljaju očuvanje i uvećanje vrednosti uloga članova, koji se ostvaruje ulaganjem na domaćem i inostranom finansijskom tržištu.

Konkretan investicioni cilj fonda kojim Društvo za upravljanje upravlja detaljno je opisan u prospektu svakog pojedinačnog UCITS fonda.

Član 11.

Imovinom UCITS fonda Društvo za upravljanje upravlja u svoje ime, a za zajednički račun članova UCITS fonda, u skladu sa Zakonom.

Društvo za upravljanje može upravljati UCITS fondovima koji su osnovani na određeno ili neodređeno vreme.

Društvo za upravljanje, u skladu sa Zakonom i podzakonskim aktima, može osnivati i upravljati UCITS fondovima, koji se u skladu s investicionim ciljem, tj. investicionom politikom, odnosno prema tome gde pretežno ulažu svoju imovinu dele na:

- ▶ UCITS fond rasta vrednosti imovine,
- ▶ Prihodni UCITS fond,
- ▶ UCITS fond očuvanja vrednosti imovine,
- ▶ Balansirani UCITS fond i
- ▶ UCITS fond opšte prirode.

Intesa Invest Cash Dinar je UCITS fond očuvanja vrednosti imovine.

Član 12.

UCITS fond očuvanja vrednosti imovine ulaže najmanje 75% imovine u:

1. instrumente tržišta novca kojima se ne trguje na regulisanim tržištima iz člana 43. Pravilnika, a čije je izdavanje ili izdavalac regulisan u smislu zaštite investitora i štednih uloga, na način da:
 - a) izdala ih je ili za njih garantuje Republika Srbija, Narodna banka Srbije, autonomna pokrajina, jedinica lokalne samouprave Republike Srbije, država članica ili jedinica lokalne i regionalne samouprave ili centralna banka druge države članice, Evropska centralna banka, Evropska unija ili Evropska investiciona banka, treća država ili, u slučaju federalne države, jedna od članica koje čine federaciju, ili javno međunarodno telo kojem pripadaju jedna ili više država članica, u skladu s propisima,
 - b) izdalo ih je društvo čijim se hartijama od vrednosti trguje na regulisanim tržištima iz člana 43. Pravilnika, ili
 - c) izdao ih je ili za njih garantuje subjekt koji podleže prudencijalnom nadzoru ili subjekt koji podleže pravilima nadzora koja su barem jednako stroga kao ona propisana Zakonom.
2. depozite kod kreditnih institucija koji su raspoloživi na prvi zahtev i koji dospevaju za najviše 12 meseci, pod uslovom da kreditna institucija ima registrovano sedište u Republici Srbiji ili državi članici ili, ako kreditna institucija ima registrovano sedište u trećoj državi, pod uslovom da podleže nadzoru za koji Komisija za hartije od vrednosti (u daljem tekstu: Komisija) smatra da je jednak onome propisanom Zakonom;
3. investicione jedinice i akcije UCITS fondova ili drugih investicionih fondova koji ispunjavaju uslove iz člana 45. stav 1. tačka 3) Pravilnika, kojima se trguje na regulisanom tržištu i koji svoju imovinu pretežno ulažu u instrumente tržišta novca i depozite iz tač. 1) i 2) ovog stava.

Član 13.

Imovina UCITS fonda se može ulagati u:

1. prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca:
 - a) koji su listirani ili se njima trguje na regulisanom tržištu, odnosno multilateralnoj trgovačkoj platformi (MTP) u Republici Srbiji i/ili državi članici i
 - b) koji su listirani na službenom listingu berze u trećoj državi ili kojima se trguje na drugom regulisanom tržištu u trećoj državi koje redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost, pod uslovom da je takvo ulaganje predviđeno prospektom UCITS fonda;
2. nedavno izdate prenosive hartije od vrednosti u Republici Srbiji, pod sledećim uslovima:
 - a) uslovi izdavanja uključuju obavezu da će izdavalac podneti zahtev za listiranje u službeni listing berze ili na drugo regulisano tržište koje redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost,
 - b) takvo ulaganje predviđeno je prospektom i
 - c) listiranje će se izvršiti u roku od jedne godine od dana izdavanja;
3. investicione jedinice UCITS fondova ili drugih investicionih fondova koji se organizuju, odnosno osnivaju s jedinim ciljem da se zajednička sredstva, koja su prikupljena javnom ponudom, ulažu u prenosive hartije od vrednosti ili u drugu likvidnu finansijsku imovinu, na osnovu pravila disperzije rizika, kao i principu otkupa investicionih jedinica, pod sledećim uslovima:
 - a) takvi investicioni fondovi dobili su dozvolu za rad od Komisije, odnosno nadležnog organa države članice ili nadležnog organa treće države s kojima je osigurana saradnja s Komisijom, a koji podležu jednakom nadzoru kakav je propisan Zakonom,
 - b) stepen zaštite članova drugih investicionih fondova je jednak stepenu zaštite koja je propisana za članove UCITS fonda, posebno u delu koji se odnosi na odvojenost imovine, zaduživanje, davanje zajmova i prodaju prenosivih hartija od vrednosti i instrumenata tržišta novca bez pokrića,
 - c) o poslovanju tih investicionih fondova izveštava se u polugodišnjim i godišnjim izveštajima, kako bi se omogućila procena imovine i obaveza, dobiti i poslovanja tokom izveštajnog perioda, i
 - d) prospektom, odnosno pravilima UCITS fonda ili drugog investicionog fonda čije se investicione jedinice ili akcije nameravaju sticati, predviđeno je da najviše 10% njegove imovine može biti uloženo u investicione jedinice drugog UCITS fonda ili drugih investicionih fondova.
4. depozite kod kreditnih institucija koji su raspoloživi na prvi zahtev i koji dospevaju za najviše 12 meseci, pod uslovom da kreditna institucija ima registrovano sedište u Republici Srbiji ili drugoj državi članici ili, ako kreditna institucija ima registrovano sedište u trećoj državi, pod uslovom da podleže nadzoru za koji Komisija smatra da je jednak onome propisanom ovim zakonom;
5. izvedene finansijske instrumente kojima se trguje na regulisanim tržištima iz tačke 1. ovog stava ili izvedene finansijske instrumente kojima se trguje van regulisanog tržišta (u daljem tekstu: OTC izvedeni finansijski instrumenti) pod sledećim uslovima:
 - a) izvedeni su ili se odnose na finansijske instrumente obuhvaćene tač. 1) do 4) ovog stava, finansijske indekse, kamatne stope, devizne kurseve ili valute, u koje UCITS fond može ulagati u skladu sa svojim investicionim ciljevima navedenim u Prospektu UCITS fonda,
 - b) druge ugovorne strane u transakcijama sa OTC izvedenim instrumentima su institucije koje podležu prudencijalnom nadzoru i pripadaju kategorijama kojima dozvolu izdaje Komisija, odnosno drugi nadležni organ u Republici Srbiji i
 - c) OTC izvedeni finansijski instrumenti podležu svakodnevnom pouzdanom i proverljivom vrednovanju i u svakom trenutku moguće ih je prodati, likvidirati ili zatvoriti transakcijom kliringa po njihovoj fer vrednosti na zahtev UCITS fonda;

6. instrumente tržišta novca kojima se ne trguje na regulisanim tržištima iz tačke 1. ovog stava, a čije je izdavanje ili izdavalac regulisan u smislu zaštite investitora i štednih uloga, na način da:
 - a) izdala ih je ili za njih garantuje Republika Srbija, Narodna banka Srbije, autonomna pokrajina, jedinica lokalne samouprave Republike Srbije, druga država članica ili jedinica lokalne i regionalne samouprave ili centralna banka druge države članice, Evropska centralna banka, EU ili Evropska investiciona banka, treća država ili, u slučaju federalne države, jedna od članica koje čine federaciju, ili javno međunarodno telo kojem pripadaju jedna ili više država članica, u skladu s propisima,
 - b) izdalo ih je društvo čijim se hartijama od vrednosti trguje na regulisanim tržištima iz tačke 1. ovog stava, ili
 - c) izdao ih je ili za njih garantuje subjekt koji podleže prudencijalnom nadzoru ili subjekt koji podleže pravilima nadzora koja su barem jednako stroga kao ona propisana Zakonom.

UCITS fond može imati dodatna likvidna sredstva koja drži u novcu na računu u Republici Srbiji.

Najviše 10% vrednosti imovine UCITS fonda može se uložiti u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca koji nisu navedeni u stavu 1. ovog člana.

Član 14.

Na ulaganja imovine UCITS fonda se primenjuju sledeća ograničenja:

1. u prenosive hartije od vrednosti, odnosno instrumente tržišta novca jednog izdavaoca se ne može ulagati više od 10% imovine UCITS fonda, s tim da zbir pojedinačnih ulaganja, koja su veća od 5% imovine UCITS fonda, ne sme biti veći od 40% vrednosti ukupne imovine UCITS fonda, pri čemu se navedeno ograničenje od 40% ne odnosi na depozite i transakcije sa OTC izvedenim instrumentima zaključene sa finansijskim institucijama koje podležu prudencijalnom nadzoru i pripadaju kategorijama kojima dozvolu izdaje Komisija, odnosno drugi nadležni organ u Republici Srbiji;
2. u novčane depozite u jednoj banci, odnosno kreditnoj instituciji ne može se ulagati više od 20% imovine UCITS fonda, s tim da se ovo ograničenje se ne odnosi na novčane depozite kod depozitara;
3. do 10% imovine UCITS fonda može se ulagati u izvedene finansijske instrumente kojima se trguje na OTC tržištu kada je druga strana u transakciji banka, odnosno kreditna institucija, odnosno do 5% imovine UCITS fonda kada je druga strana u transakciji drugo pravno lice;
4. u jedan UCITS fond i drugi investicioni fond iz člana 42. stav 2. tačka 3) Zakona može se ulagati do 10% imovine UCITS fonda;
5. ukupna vrednost ulaganja u investicione fondove koji nisu UCITS fondovi iz člana 42. stav 2. tačka 3) Zakona ne sme biti veća od 30% imovine UCITS fonda;
6. imovina UCITS fonda ne može se ulagati u hartije od vrednosti i druge finansijske instrumente koje izdaje Društvo za upravljanje i s njim povezana lica;
7. imovinom UCITS fonda se ne mogu zauzimati kratke pozicije, odnosno ne može da obavlja prodaju bez pokrića;
8. imovina UCITS fonda ne može se ulagati u plemenite metale ili depozitne potvrde koje se odnose na plemenite metale;
9. u prenosive hartije od vrednosti, odnosno instrumente tržišta novca čiji su izdavaoci povezana društva u smislu člana 43. stav 7. Zakona ne može ulagati više od 20% imovine UCITS fonda.

Izuzetno od stava 1. tačka 1) ovog člana do 35% imovine UCITS fonda može se ulagati u prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca koje izdaju ili za koje garantuju Narodna banka Srbije, Republika Srbija, autonomna pokrajina, jedinica lokalne samouprave, država članica ili jedinica lokalne i regionalne samouprave države članice, treća država ili javno međunarodno telo kojem pripadaju jedna ili više država članica.

Izuzetno od ograničenja iz stava 1. tačka 1) ovog člana najviše 25% vrednosti imovine može biti uloženo u obveznice koje izdaju kreditne institucije, koje imaju registrovano sedište u Republici Srbiji, odnosno državi članici, koje su predmet nadzora u skladu sa Zakonom, a u cilju zaštite investitora u te obveznice. Sredstva od izdavanja takvih obveznica moraju biti uložena u skladu sa zakonom u imovinu koja će do dospeća obveznica omogućiti ispunjenje obaveza koje proizlaze iz obveznica i koja bi se, u slučaju neispunjenja obaveza izdavaoca, prvenstveno iskoristila za isplatu glavnice i stečenih kamata po osnovu obveznica. Ako je više od 5% vrednosti imovine UCITS fonda uloženo u takve obveznice jednog izdavaoca, ukupna vrednost takvih ulaganja, koja čine više od 5% vrednosti imovine UCITS fonda, ne sme biti veća od 80% vrednosti imovine UCITS fonda.

Ukupna izloženost UCITS fonda prema jednom licu može da iznosi najviše do 20% imovine UCITS fonda, osim za izdavaoce iz st. 2. i 3. ovog člana za koje izloženost ne može biti veća od 35%, odnosno 25% imovine UCITS fonda.

Društvo za upravljanje prilikom sticanja akcija koje nose pravo glasa u vezi sa svim UCITS fondovima kojima upravlja ne sme steći značajnu kontrolu nad izdavaocem.

Član 15.

Upis investicionih jedinica UCITS fonda vrši se u Društvu za upravljanje, odnosno kod posrednika na način i u roku navedenom u javnom pozivu.

Minimalna novčana sredstva za otpočinjanje poslovanja UCITS fonda ne mogu biti manja od 200.000 (dve stotine hiljada) EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan isteka roka za upis i uplatu.

U slučaju da se ne prikupe novčana sredstva u iznosu i u roku iz stava 2. ovog člana, depozitar je dužan da u roku od osam dana izvrši povraćaj prikupljenih sredstva, u valuti u kojoj su uplaćena.

Član 16.

Jedinstvena početna vrednost investicione jedinice UCITS fonda bila je utvrđena u iznosu od 1.000,00 RSD, na dan organizovanja UCITS fonda, odnosno tokom trajanja javnog poziva.

Član 17.

Dva ili više UCITS fondova se mogu spojiti ili pripojiti, uz prethodnu saglasnost Komisije.

Spajanjem UCITS fondova, dva ili više UCITS fondova (u daljem tekstu: fondovi prenosiooci) prestaju da postoje bez raspuštanja prenoseći celokupnu svoju imovinu i obaveze na novoosnovani UCITS fond (u daljem tekstu: fond preuzimalac) u zamenu za izdavanje investicionih jedinica UCITS fonda preuzimaoca članovima fondova prenosilaca.

Pripajanjem UCITS fonda, jedan ili više UCITS fondova prestaju da postoje bez raspuštanja prenoseći celokupnu svoju imovinu i obaveze drugom, postojećem UCITS fondu u zamenu za izdavanje investicionih jedinica fonda preuzimaoca članovima fondova prenosilaca prestalih pripajanjem.

Društvo za upravljanje koje upravlja fondom preuzimaocem stupa, u svoje ime a za račun fonda preuzimaoca, u sve pravne odnose u kojima je bilo Društvo za upravljanje fonda prenosioca u svoje ime, a za račun fonda prenosioca.

Nakon sprovedene statusne promene, imalac investicione jedinice u fondu prenosioocu stiče investicione jedinice u fondu preuzimaocu, u skladu s utvrđenom proporcijom zamene.

Član 18.

Članovi fonda nemaju pravo da zahtevaju raspuštanje UCITS fonda.

UCITS fond se raspušta u slučaju:

1. dobrovoljnog prestanka obavljanja delatnosti Društva za upravljanje, ako upravljanje UCITS fondom nije preneto drugom Društvu za upravljanje;
2. ako depozitar prestane da posluje kao depozitar, a Društvo za upravljanje ne postupi u skladu sa članom 114. stav 3. Zakona;
3. ako je Društvu za upravljanje oduzeta dozvola za rad ili je pokrenut stečaj ili likvidacija, a upravljanje UCITS fondom nije preneto na drugo društvo za upravljanje u skladu s odredbama ovog zakona, odnosno kada Društvo za upravljanje više nije u mogućnosti da upravlja UCITS fondom;
4. kada Komisija naloži upravi Društva za upravljanje raspuštanje UCITS fonda;
5. u drugim slučajevima koji su predviđeni Zakonom i Prospektom UCITS fonda.

Svi troškovi u vezi sa raspuštanjem UCITS fonda i otkupom investicionih jedinica vrše se na teret Društva za upravljanje kada se UCITS fond raspušta u slučajevima iz stava 2. tač. 1) do 4) ovog člana, a kad to nije moguće na teret UCITS fonda.

Naplata naknada i drugih troškova iz stava 3. ovog člana vrši se na teret UCITS fonda ukoliko se UCITS fond raspušta zbog isteka roka kada je osnovan na određeno vreme.

Komisija propisuje raspuštanje UCITS fonda.

INVESTICIONA POLITIKA I POSLOVI

Član 19.

Društvo za upravljanje je dužno da primenjuje investicionu politiku UCITS fonda koja sadrži:

1. način sprovođenja investicionog cilja i način upravljanja rizicima;
2. najveći i najmanji deo sredstava UCITS fonda koji se može ulagati u pojedine hartije od vrednosti;
3. najveći deo sredstava koji se može držati na novčanom računu UCITS fonda i
4. način izmene investicione politike.

Član 20.

Investicioni poslovi koje Društvo za upravljanje obavlja za UCITS fondove kojima upravlja obuhvataju naročito:

1. finansijsku analizu,
2. donošenje investicionih odluka – s obrazloženjem na osnovu koga se može utvrditi da su investicione odluke zasnovane na

adekvatnim analizama i da se imovina UCITS fonda blagovremeno investira, pod najboljim mogućim uslovima i u najboljem interesu članova,

3. evidencije o nalogima za kupovinu, odnosno prodaju imovine UCITS fonda (podaci o vremenu davanja i izvršenja naloga),
4. kontrolne mehanizme kojima se obezbeđuje investiranje imovine UCITS fonda u skladu sa zakonskim ograničenjima i investicionom politikom,
5. upravljanje rizicima investiranja s ciljem obezbeđenja maksimalne sigurnosti imovine UCITS fonda s obzirom na investicionu politiku (vrste hartija od vrednosti, različite izdavaoče i njihove karakteristike, najveći dozvoljeni iznos ulaganja i dr.),
6. način i uslove pod kojima se Društvo za upravljanje zadužuje u ime i za račun UCITS fonda, u skladu sa Zakonom i u najboljem interesu članova.

Nadzorni odbor Društva za upravljanje donosi odluke i druge pravne akte kojima se definiše investiciona politika i investicioni cilj UCITS fonda.

Član 21.

Društvo za upravljanje je formiralo Investicioni komitet koji predstavlja savetodavno telo koje nema mogućnost donošenja investicionih odluka već svojim sugestijama, savetima i smernicama pomaže portfolio menadžeru u donošenju odgovarajućih investicionih odluka.

Na Investicionom komitetu učestvuju direktor Društva za upravljanje, predstavnik Odeljenja za investicije i predstavnik Odeljenja za internu kontrolu, rizike i kontrolu usklađenosti.

Investicione odluke za UCITS fond donosi portfolio menadžer na osnovu investicione politike i smernica Investicionog komiteta.

Investicioni komitet se održava minimalno jednom mesečno. Prilikom svakog Investicionog komiteta vodi se zapisnik koji se čuva u elektronskoj formi.

Investicioni komitet je podeljen na tri sesije:

- ▀ Sesija koja se bavi postojećim i novim proizvodima (Product session) – Na ovoj sesiji se ocenjuju predlozi koji se tiču investicija, novih proizvoda, aktivnosti ili inicijativa, kao i izrade dokumentacije u vezi sa novim proizvodima koja se šalje Nadzornom odboru.
- ▀ Sesija koja se bavi rizicima (Risk session) – Na ovoj sesiji se predlažu nacrti novih politika i akata koje se tiču rizika, a potom šalju Nadzornom odboru na raspravu i usvajanje, definišu predlozi operativnih limita koji se potom šalju Nadzornom odboru, prate i analiziraju svi rizici kojima su Društvo za upravljanje i UCITS fondovi izloženi, verifikuje efikasnost procedura i politika koje se tiču rizika, definiše lista hartija od vrednosti u koje je moguće investirati.
- ▀ Sesija koja se bavi politikom cena (Pricing session) – Na ovoj sesiji se raspravlja o visinama naknada za upravljanje, ulaznim i izlaznim naknadama, odnosno priprema predlog za njihovu izmenu koji se šalje Nadzornom odboru.

Član 22.

Finansijska analiza vrši se u skladu s prihvaćenim metodama procene vrednosti hartija od vrednosti i druge imovine.

Finansijsku analizu vrši stručno kvalifikovani portfolio menadžer, s položenim stručnim ispitom, i investicioni analitičar, na osnovu javno dostupnih i drugih informacija koje su stečene na zakonit način.

EVIDENCIJE O NALOZIMA ZA KUPOVINU, ODNOSNO PRODAJU IMOVINE UCITS FONDA

Član 23.

Društvo za upravljanje vodi registar izdatih naloga za kupovinu i prodaju imovine UCITS fonda koji obezbeđuje evidenciju podataka o vremenima davanja i izvršenja naloga.

Društvo za upravljanje čuva primerke svih potvrda o prijemu naloga za kupovinu i prodaju imovine, kao i potvrda o realizacijama pojedinačnih transakcija investiranja dobijenih od investicionih društava koji zastupaju Društvo za upravljanje na organizovanom tržištu.

KONTROLNI MEHANIZMI KOJIMA SE OBEZBEĐUJE INVESTIRANJE IMOVINE UCITS FONDA U SKLADU SA ZAKONSKIM OGRANIČENJIMA I INVESTICIONOM POLITIKOM

Član 24.

Ulaganje imovine UCITS fonda je ograničeno odredbama Zakona, Pravilnikom i Prospektom.

Poseban organizacioni deo Društva za upravljanje – Odeljenje za Internu kontrolu, rizike i kontrolu usklađenosti obavlja delatnosti i aktivnosti kontrole usklađenosti ulaganja imovine UCITS fonda s propisima. Osim toga, ograničenja po pitanju ulaganja su definisana i u okviru informacionog sistema koje Društvo za upravljanje koristi.

Odeljenje za Internu kontrolu, rizike i kontrolu usklađenosti vodi i redovno ažurira spisak hartija od vrednosti i druge imovine u koje mogu ulagati investicioni fondovi kojima upravlja Društvo za upravljanje.

Član 25.

UCITS fond se, u roku od šest meseci od organizovanja, mora uskladiti s ograničenjima ulaganja iz članova 43. i 44. Zakona.

U slučaju odstupanja od ograničenja ulaganja iz Zakona i Prospekta, a usled nastupanja okolnosti koje Društvo za upravljanje nije moglo predvideti, odnosno na koje nije moglo uticati, Društvo za upravljanje je dužno da odmah obavesti Komisiju i da u roku od tri meseca od dana odstupanja, uskladi strukturu imovine UCITS fonda sa ograničenjima ulaganja.

Komisija može produžiti rok iz stava 2. ovog člana u slučajevima poremećaja na tržištu, odnosno u drugim okolnostima, a na osnovu kriterijuma propisanih aktom Komisije.

UPRAVLJANJE RIZICIMA

Član 26.

Društvo za upravljanje je dužno da uspostavi sveobuhvatan i efikasan sistem upravljanja rizicima za Društvo za upravljanje i UCITS fondove kojima upravlja, kao i da utvrdi prihvatljiv stepen rizika.

Društvo za upravljanje je dužno da u procesu upravljanja rizicima odredi profil rizičnosti društva za upravljanje i UCITS fondova kojima upravlja, doprinose pojedinih pozicija celokupnom profilu rizičnosti svakog UCITS fonda, koji naročito uključuju tačnu i nezavisnu procenu vrednosti izvedenih finansijskih instrumenata, kojima se trguje na OTC tržištu.

Društvo za upravljanje je dužno da ažurira strategiju upravljanja rizicima najmanje jednom godišnje, a po potrebi i kada to uslovi poslovanja Društva za upravljanje i investiciona politika UCITS fonda zahtevaju.

Društvo za upravljanje dužno je da bez odlaganja obavesti Komisiju o svim bitnim promenama uspostavljenih strategija upravljanja rizicima, kao i o svim bitnim promenama izloženosti rizicima i visini kapitala Društva za upravljanje.

Društvo za upravljanje je dužno da za svaki UCITS fond kojim upravlja izveštava Komisiju o vrstama izvedenih finansijskih instrumenata u portfoliju UCITS fonda, povezanim rizicima i primenjenoj metodologiji merenja rizika vezanih uz pozicije i transakcije tim instrumentima.

NAČIN I USLOVI POD KOJIMA SE DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE ZADUŽUJE U IME I ZA RAČUN UCITS FONDA

Član 27.

Društvo za upravljanje može, isključivo radi održavanja potrebnog nivoa likvidnosti UCITS fonda, u svoje ime, a za račun UCITS fonda, da se zadužuje s rokom otplate do 360 dana, i to zaključivanjem:

1. ugovora o kreditu ili
2. repo ugovora sa drugim investicionim fondovima i kreditnim institucijama, čiji predmet mogu biti i akcije.

Ukupno zaduživanje iz stava 1. ovog člana može iznositi najviše do 10% vrednosti imovine UCITS fonda.

Uzimanje kredita iz inostranstva za račun UCITS fonda vrši se u skladu sa zakonom kojim se uređuje devizno poslovanje.

ADMINISTRATIVNI POSLOVI KOJE OBAVLJA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE

Član 28.

Osim upravljanja ulaganjima, odnosno upravljanja imovinom i rizicima, upravljanje UCITS fondom obuhvata:

1. vršenje sledećih administrativnih poslova i aktivnosti:

- a) pravne i računovodstvene usluge u vezi s upravljanjem UCITS fondom,
 - b) upiti klijenata,
 - c) vrednovanje i utvrđivanje cena (uključujući povraćaj poreza),
 - d) praćenje usklađenosti s propisima,
 - e) vođenje registra imalaca investicionih jedinica,
 - f) raspodela prihoda,
 - g) izdavanje i otkup investicionih jedinica,
 - h) ispunjavanje ugovornih obaveza (uključujući dostavljanje potvrda),
 - i) vođenje evidencija;
2. stavljanje na tržište, odnosno ponudu i distribuciju investicionih jedinica.

II. POSLOVI KOJE JE DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE DELEGIRALO NA TREĆE LICE, UKLJUČUJUĆI I SPECIFIKACIJU POSLOVA KOJI MOGU BITI DELEGIRANI NA TREĆA LICA, KRITERIJUME KOJI ĆE SE KORISTITI PRILIKOM NJHOVOG ODABIRA I KONTROLNE PROCEDURE KOJIMA ĆE DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE VRSITI KONTINUIRANI NADZOR NAD DELEGIRANIM POSLOVIMA

Član 29.

Društvo za upravljanje može da delegira poslove koje je dužno da obavlja trećim licima uz prethodno obaveštenje Komisije, a ukoliko Društvo za upravljanje namerava da delegira na treće lice poslove upravljanja ulaganjima, odnosno upravljanje imovinom i upravljanje rizicima dužno je da pribavi prethodnu saglasnost Komisije.

Član 30.

Društvo za upravljanje može neposredno ili preko distributera pružati prodajne usluge samo na osnovu zaključenog ugovora.

Prodajnim uslugama smatra se pružanje informacija o modalitetima i načinu ulaganja u UCITS fond, podela prospekta i posredovanje pri kupovini, odnosno prodaji investicionih jedinica.

Za postupke i štetu koju prilikom pružanja prodajnih usluga učine distributeri, pored njih odgovara i Društvo za upravljanje.

Član 31.

Ugovor o delegiranju poslova sklopljen između Društva za upravljanje i trećeg lica mora da sadrži najmanje:

1. ime i prezime i adresu, odnosno naziv i sedište ugovornih strana;
2. opis poslova koji se delegiraju;
3. podatak o tome u odnosu na koje UCITS fondove se poslovi delegiraju;
4. odredbu na osnovu koje je treće lice na koje se poslovi delegiraju dužno omogućiti sprovođenje nadzora nad obavljanjem delegiranih poslova od strane Komisije, što podrazumeva i pristup prostorijama trećeg lica, svim relevantnim podacima, evidencijama i dokumentaciji;
5. odredbu na osnovu koje se Društvo za upravljanje omogućava da u bilo kom trenutku može trećem licu dati obavezujuću instrukciju za postupanje ili raskinuti ugovor sklopljen s trećom osobom, i to sa trenutnim dejstvom, kada je to u interesu

- članova UCITS fonda;
- 6. odredbu na osnovu koje se treće lice obavezuje da bez odlaganja obavesti Društvo za upravljanje o svakoj prepreci ili nemogućnosti postupanja u skladu s ugovorom, Zakonom ili Pravilnikom;
- 7. odredbu na osnovu koje je treće lice dužno u obavljanju delegiranih poslova uspostaviti i održavati nivo zaštite poverljivih informacija jednak onom u Društvu za upravljanje;
- 8. odredbu da Društvo za upravljanje i ubuduće ostaje u potpunosti odgovorno UCITS fondu, odnosno članovima UCITS fonda za obavljanje delegiranih poslova;
- 9. odredbu o naknadi za rad i/ili uslugu licu na koje se delegiraju poslovi;
- 10. odredbu da ugovor stupa na snagu:
 - a) na dan izdavanja saglasnosti Komisije za delegiranje poslova, kada je saglasnost neophodna, ili
 - b) na dan prijema obaveštenja o delegiranju ostalih poslova u Komisiji, kada je dovoljno obavestiti Komisiju; ili
 - c) na dan određen u ugovoru, koji nastupa nakon jednog od navedenih dana, a dogovoren je između ugovornih strana;
- 11. trajanje ugovora i uslove za raskid ili otkaz ugovora; i
- 12. potpis ovlašćenih lica ugovornih strana.

Član 32.

Društvo za upravljanje je dužno da propiše internim aktima postupke u vezi sa delegiranjem poslova.

Interne akte iz stava 1. ovog člana čini jedan ili više dokumenata koji najmanje sadrže kriterijume i postupke vezane za:

1. proces donošenja odluke o delegiranju poslova;
2. određivanje poslovnih procesa ključnih za poslovanje Društva za upravljanje, u smislu da bi bez njih bilo onemogućeno obavljanje njegovih delatnosti, odnosno njegovo poslovanje;
3. analizu rizika i procenu uticaja delegiranja poslova;
4. analizu trećeg lica;
5. način izbora trećeg lica;
6. proces sklapanja ugovora s trećim licem (pregovaranje, definisanje sadržaja ugovora, odobravanje i zaključenje ugovora);
7. upravljanje ugovornim odnosima s trećim licima;
8. nadzor obavljanja poslova koji su predmet ugovora;
9. praćenje i izveštavanje uprave Društva za upravljanje o izloženosti rizicima povezanim s delegiranjem poslova.

Društvo za upravljanje je procedurom Delegiranje poslova propisalo postupke i kriterijume iz stavova 1. i 2. ovog člana.

Član 33.

Društvo za upravljanje ima zaključen Ugovor o poslovnoj saradnji s Banca Intesa a. d. Beograd, (MB 07759231), od 10. 8. 2020. godine, u skladu s kojim se Banca Intesa a. d. Beograd obavezuje da pruža stručnu i profesionalnu podršku Intesa Investu u sledećim segmentima poslovanja:

- Ljudski resursi,
- Bezbednost i zdravlje na radu,
- Fizička bezbednost,
- Uskladenost poslovanja,

- Sprečavanje pranja novca i finansiranje terorizma,
- Marketing i korporativne komunikacije,
- ICT,
- ICT Servisi/Licence/Oprema,
- Informaciona bezbednost,
- Upravljanje kontinuitetom poslovanja,
- Pravna podrška i konsalting,
- Nabavke roba i usluga i
- Ekonomska istraživanja.

III. MEĐUSOBNI ODNOSI DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE, UCITS FONDA, DEPOZITARA I ČLANOVA UCITS FONDA

Član 34.

Članovi UCITS fonda mogu biti:

- fizička i pravna lica domaća ili strana,
- Društvo za upravljanje u skladu sa Zakonom,
- otvoreni investicioni i dobrovoljni penzijski fondovi (koji nemaju svojstvo pravnog lica).

Član 35.

U prostorijama u kojima posluje s klijentima, Društvo za upravljanje ima na vidnom i dostupnom mestu istaknut Prospekt i Pravila za svaki UCITS fond. Ova akta su takođe dostupna i na zvaničnoj internet stranici Društva za upravljanje.

Uvidom u ova akta, svaki potencijalni investitor će pre ulaganja u UCITS fond biti upoznat s investicionim ciljem i politikom UCITS fonda, rizicima koji su u vezi sa ulaganjem u konkretan UCITS fond i vrsti investitora kojima je namenjen.

Sve naknade i troškove koji se naplaćuju od članova UCITS fonda i iz njegove imovine sadržane su u Prospektu, kao i na zvaničnoj stranici Društva za upravljanje.

ČLANSTVO U UCITS FONDU

Član 36.

Društvo za upravljanje vodi registar investicionih jedinica i evidentira svaku promenu u raspolaganju.

Investicione jedinice i prava iz investicionih jedinica, stiču se upisom u registar investicionih jedinica.

Ugovor o ulaganju smatra se zaključenim kada investitor Društvu za upravljanje podnese uredan zahtev za kupovinu investicionih jedinica (pristupnica), potpisanu izjavu i izvrši uplatu sredstava, a Društvo za upravljanje u roku od pet radnih dana od dana podnošenja zahteva ne odbije zaključenje ugovora.

Društvo za upravljanje je dužno da nakon zaključenja ugovora o ulaganju i uplate sredstava od strane investitora bez odlaganja upiše u registar investicionih jedinica, i u tom trenutku klijent stiče status člana UCITS fonda.

Pre pristupanja UCITS fondu, odnosno pre potpisivanja pristupnice, klijent potpisuje izjavu kojom potvrđuje da je:

1. primio Ključne informacije UCITS fonda i da ih potpuno razume, a naročito da je upoznat s glavnim rizicima ulaganja u UCITS fond;
2. upoznat s Prospektom UCITS fonda, da ga u potpunosti razume, i da je upoznat s visinom naknada i svih troškova koji se naplaćuju na teret UCITS fonda;
3. upoznat s Pravilima poslovanja UCITS fonda, kao i poslovima koje Društvo za upravljanje vrši na osnovu dozvole za rad, i da ih potpuno razume.

Takođe, istom izjavom klijent potvrđuje da nije lice koje u smislu Zakona i podzakonskih akata ne može sticati investicione jedinice UCITS fonda.

Društvo za upravljanje je dužno da, prilikom potpisivanja pristupnice, pribavi potrebne informacije i da izvrši neophodne provere u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma.

INVESTICIONA JEDINICA

Član 37.

Investiciona jedinica predstavlja srazmerni obračunski udeo u ukupnoj imovini UCITS fonda i menja se s promenom neto vrednosti imovine UCITS fonda.

Jedinstvena početna vrednost investicione jedinice je bila utvrđena u iznosu od 1.000,00 RSD, na dan organizovanja UCITS fonda, odnosno tokom trajanja javnog poziva.

Vrednost investicione jedinice se izračunava kao neto vrednost imovine UCITS fonda podeljena sa brojem investicionih jedinica.

Društvo za upravljanje vodi registar investicionih jedinica i evidentira svaku promenu u raspolaganju.

Investicione jedinice UCITS fonda daju ista prava članovima UCITS fonda.

Vrednost investicione jedinice se utvrđuje na pet decimala, a objavljuje sa dve decimale.

Član 38.

Kupovina investicionih jedinica vrši se u novcu, na način propisan Prospektom UCITS fonda.

Kupovina investicione jedinice se vrši po principu nepoznate cene koja se utvrđuje narednog radnog dana od dana priliva sredstava na račun UCITS fonda na način predviđen Prospektom i Pravilima poslovanja UCITS fonda.

Cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine UCITS fonda po investicionoj jedinici na dan uplate, uvećane za naknadu za kupovinu ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje.

Prilikom sticanja investicionih jedinica Društvo za upravljanje izdaje potvrdu članu UCITS fonda.

Društvo za upravljanje objavljuje vrednost investicione jedinice za prethodni radni dan, svakog radnog dana na internet stranici Društva za upravljanje.

OBUSTAVA IZDAVANJA I OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA

Član 39.

Izdavanje i otkup investicionih jedinica obustavljaju se istovremeno.

Izdavanje investicionih jedinica se obustavlja:

1. kada nije moguće izračunati neto vrednost imovine UCITS fonda i vrednosti investicione jedinice usled toga što:
 - a) do kraja dana T + 1 nisu razrešene utvrđene razlike u obračunu, odnosno otklonjene uočene greške,
 - b) su nastupili vanredni događaji izazvani višom silom (pad informacionog sistema Društva za upravljanje, odnosno depozitara, i tehničke i tehnološke poteškoće usled kojih je nemoguće utvrđivanje neto vrednost imovine UCITS fonda i vrednosti investicione jedinice ili individualnih članova UCITS fonda i sl.);
2. po nalogu Komisije radi zaštite interesa investitora.

Izdavanje investicionih jedinica se može obustaviti i kada se u jednom danu ispostave zahtevi za otkup investicionih jedinica u iznosu većem od 10% vrednosti imovine UCITS fonda, a UCITS fond nije u mogućnosti da u Zakonom propisanom roku realizuje takve zahteve.

PRAVA I OBAVEZE ČLANA UCITS FONDA I DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE

Član 40.

Član UCITS fonda kojim upravlja Društvo za upravljanje, a koji poseduje investicione jedinice na svom individualnom računu ima sledeća prava:

1. pravo na srazmerni deo prihoda;
2. pravo raspolaganja investicionim jedinicama;
3. pravo na otkup;
4. pravo na srazmerni deo imovine UCITS fonda u slučaju raspuštanja i
5. druga prava, u skladu sa Zakonom.

Investicione jedinice daju ista prava članovima UCITS fonda.

Društvo za upravljanje vodi registar investicionih jedinica i evidentira svaku promenu u raspolaganju.

Imalac investicionih jedinica ima pravo da raspolaže svojim investicionim jedinicama tako što ih može prenositi ili opteretiti na osnovu uredne dokumentacije koja predstavlja pravni osnov za takvo raspolaganje.

Na investicionoj jedinici može se upisati samo jedno založno pravo.

Ako na investicionoj jedinici postoje tereti u korist trećih lica, investicionom jedinicom se može raspolagati samo ako je s tim saglasno lice u čiju korist su tereti na investicionoj jedinici zasnovani.

Član 41.

Društvo za upravljanje je odgovorno za štetu prouzrokovanu:

1. prikupljanjem sredstava na osnovu prospekta i ključnih informacija koji sadrži netačne podatke, odnosno podatke koji mogu stvoriti pogrešnu predstavu u pogledu poslovne politike, strategije ulaganja, rizika, vrednosti imovine UCITS fonda, vrednosti investicionih jedinica i drugih činjenica koje su u vezi sa poslovanjem UCITS fonda,
2. neizvršenjem, odnosno nepravilnim ili neblagovremenim izvršenjem zahteva za kupovinu, odnosno otkup investicionih jedinica u skladu s propisima kojima se uređuju obligacioni odnosi.

Za štetu prouzrokovanu prikupljanjem sredstava na osnovu Prospekta i ključnih informacija koji sadrži podatke iz tačke 1. stava 1. ovog člana solidarno odgovaraju i druga lica koja su učestvovala u pripremi Prospekta i ključnih informacija ako su znala, odnosno zbog prirode posla koji obavljaju morala znati, da podaci sadrže nedostatke.

Klijenti su odgovorni Društvu za upravljanje za štetu koja nastane zbog netačnih podataka i dokumentacije dostavljene Društvu za upravljanje u slučaju da ista nije tačna, a u skladu sa Zakonom o obligacionim odnosima.

Član 42.

Član UCITS fonda je u obavezi da:

1. Društvu za upravljanje dostavi tačne i ažurirane podatke,
2. Društvu za upravljanje dostavi sve podatke neophodne za članstvo u UCITS fondu, odnosno istupanje iz UCITS fonda, a u skladu sa zakonom koji uređuje sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma,
3. plaća naknade i druge troškove u skladu s Prospektom UCITS fonda,
4. obavesti Društvo za upravljanje o promeni adrese i svih bitnih podataka koji su od značaja za ažurno vođenje evidencije o klijentu, a najduže u roku od 14 dana od dana promene,
5. ostale obaveze koje proističu iz Zakona, podzakonskih akata i Prospekta.

ODNOS IZMEĐU DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE I DEPOZITARA

Član 43.

U izvršavanju poslova i dužnosti predviđenih Zakonom, depozitar i Društvo za upravljanje postupaju sa pažnjom dobrog stručnjaka, u skladu s načelom savesnosti i poštenja, nezavisno i isključivo u interesu UCITS fonda i njegovih članova.

Depozitar ne sme u odnosu na UCITS fond obavljati druge poslove koji mogu dovesti do sukoba interesa između UCITS fonda, njegovih članova ili Društva za upravljanje i depozitara, ukoliko nije funkcionalno i hijerarhijski sprovedeno odvajanje poslova depozitara od ostalih poslova koji bi mogli dovesti do sukoba interesa i ukoliko potencijalne sukobe interesa efikasno ne prepoznaje, istima upravlja, prati i objavljuje članovima UCITS fonda.

Lice koje rukovodi poslovima depozitara, zaposlena i ostala lica angažovana na drugi način kod depozitara ne smeju biti angažovana na bilo koji način u Društvu za upravljanje.

Članovi uprave, zaposlena lica i ostala lica angažovana na drugi način u Društvu za upravljanje ne smeju biti zaposleni ili na bilo koji drugi način angažovani kod depozitara.

Imovinu UCITS fonda depozitar čuva i vodi tako da se u svakom trenutku može jasno napraviti razlika između imovine koja pripada UCITS fondu od imovine depozitara, odnosno imovine ostalih klijenata depozitara.

Imovina UCITS fonda koju depozitar čuva u ime UCITS fonda ili u ime Društva za upravljanje a za račun UCITS fonda, nije vlasništvo depozitara i ne ulazi u imovinu depozitara, ne može se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu depozitara, niti se može koristiti za izmirivanje obaveza depozitara prema trećim licima.

U slučaju oduzimanja dozvole za rad kreditnoj instituciji ili dozvole za obavljanje delatnosti depozitara ili pokretanja stečajnog ili likvidacionog postupka nad kreditnom institucijom, Društvo za upravljanje je dužno da odmah raskine ugovor o obavljanju usluga depozitara, zaključi ugovor s novim depozitarom i o tome obavesti Komisiju.

Depozitar kome je oduzeta dozvola za obavljanje delatnosti depozitara, dozvola za rad ili nad kojim je pokrenut stečajni ili likvidacioni postupak je dužan da odmah prenese sredstva UCITS fonda na depozitara s kojim je Društvo za upravljanje zaključilo ugovor.

Ako Društvo za upravljanje ne postupi u skladu sa stavom 7. ovog člana, Komisija donosi rešenje kojim određuje novog depozitara.

Komisija nalaže Društvu za upravljanje promenu depozitara ako su usled njegovog poslovanja interesi članova UCITS fonda značajnije ugroženi.

U slučaju nesolventnosti kreditne institucije koja je depozitar ili druge kreditne institucije na koju je depozitar delegirao čuvanje imovine, imovina UCITS fonda koja je na čuvanju kod depozitara ne ulazi u stečajnu ili likvidacionu masu kreditnih institucija iz ovog stava, niti može da bude predmet prinudne naplate u vezi s potraživanjem prema kreditnim institucijama iz ovog stava.

IV. NAČIN I USLOVI PO KOJIMA ČLANOVI UPRAVE I ZAPOSLENI U DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE MOGU ULAGATI SVOJA SREDSTVA U UCITS FOND

Član 44.

Prilikom svog poslovanja, Društvo za upravljanje je dužno da stavlja interese svojih klijenata ispred sopstvenih i posluje pravično, pošteno i profesionalno, u skladu s najboljim interesima klijenata.

Član 45.

Članovi uprave i zaposleni u Društvu za upravljanje, kao i članovi organa uprave i zaposleni u blisko povezanom licu sa Društvom za upravljanje, ravnopravni su u mogućnosti sticanja svojstva člana UCITS fonda i ostvarivanju svih prava i obaveza koja iz tog članstva proističu sa drugim licima koja po Zakonu mogu biti članovi UCITS fonda.

Član 46.

Članovi uprave i zaposleni u Društvu za upravljanje mogu ulagati u UCITS fondove kojima upravlja Društvo za upravljanje pod uslovom da takvo ulaganje nije u suprotnosti s odredbama Zakona i zakona kojim se reguliše tržište kapitala u smislu sukoba interesa, zabrane korišćenja insajderskih informacija, zabrane manipulacija i drugih aktivnosti koje su u suprotnosti sa poslovnim moralom i običajima.

U slučaju da zaposleni ili član uprave Društva za upravljanje, želi da investira u UCITS fond kojim upravlja Društvo za upravljanje, isti je u obavezi da najkasnije na dan kupovine investicionih jedinica, obavesti upravu Društva za upravljanje pisanim putem u koji fond će uložiti sredstva, kao i o visini ulaganja.

Društvo za upravljanje vodi posebnu evidenciju o investicijama zaposlenih.

V. ADMINISTRATIVNE I RAČUNOVODSTVENE PROCEDURE

Član 47.

Društvo za upravljanje u svom poslovanju ima računovodstvene procedure kojima obezbeđuje da se:

1. odvojeno evidentiraju transakcije za svaki UCITS fond kojim upravlja Društvo za upravljanje tako da se mogu odrediti potraživanja i dugovanja, odnosno imovina i obaveze za svaki UCITS fond,
2. svaka transakcija u vezi s imovinom UCITS fonda evidentira,
3. naknade i troškovi naplaćuju u skladu s Prospektom UCITS fonda,
4. finansijski izveštaji Društva za upravljanje i UCITS fondova kojim upravlja sastavljaju u skladu sa Zakonom, zakonom kojim se uređuje računovodstvo i podzakonskim aktima Komisije.

Finansijski izveštaji i izveštaji eksternog revizora za Društvo za upravljanje i UCITS fondove sastavljaju se u skladu sa zakonima kojima se uređuje računovodstvo i revizija i aktima Komisije.

Društvo za upravljanje je dužno da, odvojeno od svojih, sastavlja finansijske izveštaje za svaki UCITS fond kojim upravlja.

Poslovne knjige, evidencije i dokumentaciju Društvo za upravljanje je obavezno da vodi i čuva na elektronskim medijima u skladu sa zakonom kojim se uređuje računovodstvo, a najmanje pet godina od isteka poslovne godine na koju se dokumentacija odnosi.

Član 48.

Društvo za upravljanje u svom poslovanju ima procedure za kreiranje, obradu, upravljanje i arhiviranje podataka i dokumentacije koje sadrže:

1. evidenciju ovlašćenih lica koja imaju pristup bazama podataka s nivoom ovlašćenja pristupa (mogućnost unosa, izmene i upotrebe podataka),
2. kriterijume po kojima se vrši unos podataka u informacioni sistem i onemogućava njihova izmena, kao i uslovi korišćenja tih podataka (u bazu podataka moraju biti uneti svi podaci čiji je unos odobren i moraju se obezbediti podaci o licima koja su izvršila i odobrila unos tih podataka).

Član 49.

Društvo za upravljanje u svom poslovanju ima tehničke procedure za korišćenje i upravljanje informacionim sistemom.

Informacioni sistem omogućava:

1. utvrđivanje neto vrednosti imovine UCITS fonda, odnosno neto vrednosti investicione jedinice i
2. sastavljanje izveštaja o individualnim računima članova UCITS fonda.

Član 50.

Klijent stiče status člana UCITS fonda u trenutku kada se posle popunjavanja i potpisivanja Pristupnice sredstva koja su uplaćena konvertuju u investicione jedinice.

Izjava i Pristupnica podnose se pre prve uplate u UCITS fond. Svaka sledeća kupovina investicionih jedinica vrši se uplatom novčanih sredstava putem naloga za uplatu ili za prenos, odnosno trajnim nalogom s naznakom poziva na broj koji je jednak broju Pristupnice.

Član UCITS fonda može uplaćivati novčana sredstva u UCITS fond u skladu sa sledećom dinamikom uplata:

- jednokratna uplata ili
- periodična uplata.

Član 51.

Društvo za upravljanje je dužno da članu UCITS fonda narednog radnog dana od dana sticanja ili otuđenja investicionih jedinica pošalje potvrdu o broju stečenih ili otuđenih investicionih jedinica.

Potvrda o sticanju ili otuđenju investicionih jedinica mora da sadrži:

1. Datum sticanja ili otuđenja investicione jedinice;
2. Naziv UCITS fonda, kao i poslovno ime i sedište Društva za upravljanje;
3. Broj investicionih jedinica u imovini UCITS fonda na koje glasi potvrda, iznos uplaćenih/isplaćenih sredstava, vrednost investicione jedinice, iznos naknade za izdavanje/upis;
4. Ime i prezime/poslovno ime i JMBG/MB imaooca investicione jedinice;
5. Mesto i datum izdavanja potvrde i
6. Potpis ovlašćenog lica Društva za upravljanje.

Član 52.

Društvo za upravljanje je dužno da u roku od pet radnih dana od dana podnošenja zahteva člana UCITS fonda za otkup investicionih jedinica izvrši otkup investicionih jedinica prenosom sredstava na dinarski račun člana UCITS fonda.

Potvrda o otuđenju investicionih jedinica izdaje se članu UCITS fonda narednog radnog dana od dana upisa u registar investicionih jedinica.

Otkup investicionih jedinica vrši se po principu nepoznate cene koja se utvrđuje narednog radnog dana od dana podnošenja zahteva za otkup.

U slučaju uplata na račun UCITS fonda čijeg uplatioca Društvo za upravljanje ne može da identifikuje (uplate bez poziva na broj pristupnice, odnosno uplate pre prve dostave popunjene pristupnice Društvo za upravljanje i sl.), uplaćena sredstva tretiraju se kao neraspoređena sredstva i ne ulaze u obračun vrednosti neto imovine UCITS fonda.

U slučaju da se u roku od pet radnih dana od dana priliva identifikuje uplatilac, dodela investicionih jedinica vrši se na dan identifikacije tog člana UCITS fonda.

Društvo za upravljanje je dužno da da nalog depozitaru da sredstva iz stava 4. ovog člana vrati uplatnoj banci narednog radnog dana nakon isteka roka iz stava 5. ovog člana.

Član 53.

Imalac investicionih jedinica ima pravo da raspolaže svojim investicionim jedinicama tako što ih može prenositi ili opteretiti na osnovu uredne dokumentacije koja predstavlja pravni osnov za takvo raspolaganje.

Podnosilac zahteva je dužan da, uz zahtev za prenos, dostavi i potrebnu dokumentaciju, poput izvršnog rešenja o nasleđivanju, ugovora o poklonu ili o prodaji, original ili overenu kopiju, odnosno dokaz o pravnom sledbeništvu/sukcesiji (u skladu s pravnim osnovom sticanja investicionih jedinica UCITS fonda), takode original ili overenu kopiju.

Član koji stiče investicione jedinice po nekom od navedenih pravnih osnova dužan je da, uz zahtev za prenos, popuni i potpiše pristupnicu i izjavu, kao i da dostavi neophodnu identifikacionu dokumentaciju.

Društvo za upravljanje će, nakon dostavljanja dokumentacije i podnetog pismenog zahteva, izvršiti prenos vlasništva nad investicionim jedinicama na podnosioca zahteva, u roku od pet radnih dana.

Član 54.

U Prospektu se navode sve naknade koje se naplaćuju od članova UCITS fonda i iz imovine UCITS fonda.

Društvo za upravljanje može naplaćivati ulaznu i izlaznu naknadu, naknadu za upis tereta i naknadu za prenos vlasništva od članova UCITS fonda.

Iz imovine UCITS fonda mogu se naplaćivati isključivo:

1. naknada Društvo za upravljanje imovinom UCITS fonda i prateći troškovi;
2. troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti;
3. naknada i troškovi depozitara;
4. troškovi eksterne revizije i
5. drugi troškovi u skladu s aktom Komisije.

Naknade Društva za upravljanje i depozitara obračunavaju se i naplaćuju na način predviđen aktom Komisije.

Ostale troškove snosi Društvo za upravljanje.

Član 55.

Društvo za upravljanje može preuzeti deo ili celokupan iznos pojedinih troškova UCITS fonda u određenom periodu ili određenim kategorijama investitora može ukinuti ili smanjiti naknadu za kupovinu ili otkup investicionih jedinica i druge naknade koje naplaćuje od članova UCITS fonda, ukoliko je ova mogućnost propisana Prospektom UCITS fonda. Obaveštenje o tome se objavljuje na internet stranici Društva za upravljanje pre dana početka preuzimanja troškova.

Član 56.

Pod oglašavanjem se podrazumevaju svi oblici javne komunikacije Društva za upravljanje, kojima se opisuju karakteristike, usluge i prinosi Društva za upravljanje, odnosno UCITS fonda, a čiji je cilj da direktno ili indirektno privuku, odnosno zadrže investitore u fondu.

Javna komunikacija Društva za upravljanje mora da:

- bude zasnovana na načelima fer poslovanja,
- obezbedi dovoljno informacija na osnovu kojih se mogu proceniti rizici ulaganja u UCITS fond i
- uravnoteženo predstavlja potencijalnu dobit i rizike.

Član 57.

Društvo za upravljanje je dužno da Komisiji dostavi i objavi na internet stranici:

- ▶ usvojene godišnje finansijske izveštaje Društva za upravljanje i izveštaj eksternog revizora, do 30. aprila tekuće godine za prethodnu godinu,
- ▶ usvojene godišnje finansijske izveštaje za svaki UCITS fond kojim upravlja, do 30. aprila tekuće godine za prethodnu godinu,
- ▶ usvojene izveštaje eksternog revizora o reviziji godišnjih finansijskih izveštaja za UCITS fondove kojima upravlja, do 30. aprila tekuće godine za prethodnu godinu,
- ▶ usvojene polugodišnje finansijske izveštaje za UCITS fondove kojima upravlja, do 31. avgusta tekuće godine, za prethodno polugodište i
- ▶ Odluku o izboru eksternog revizora za reviziju finansijskih izveštaja.

Uz finansijske izveštaje iz stava 1. ovog člana, za UCITS fond, Društvo za upravljanje dostavlja Komisiji i objavljuje na internet stranici:

- ▶ Izveštaj o stanju i promenama investicionih jedinica i finansijskim pokazateljima,
- ▶ Izveštaj o strukturi imovine UCITS fonda,
- ▶ Izveštaj o strukturi ulaganja,
- ▶ Izveštaj o realizovanim dobitima (gubicima) i
- ▶ Izveštaj o nerealizovanim dobitima (gubicima).

Osim prethodno navedenih izveštaja, Društvo za upravljanje dostavlja Komisiji:

- ▶ kvartalni izveštaj za prethodni kvartal, do 10-og u mesecu kojim počinje tekući kvartal, a koji najmanje sadrži podatke o potraživanjima i obavezama Društva za upravljanje i UCITS fondova kojim upravlja,
- ▶ mesečne izveštaje o poslovanju UCITS fonda za prethodni mesec, do 10-og u mesecu za prethodni mesec, a koji najmanje sadrže analitičke podatke o neto vrednosti i strukturi imovine i troškovima UCITS fonda u tom izveštajnom periodu i
- ▶ mesečne izveštaje o poslovanju Društva za upravljanje, do 10-og u mesecu za prethodni mesec, a koji najmanje sadrže podatke o promenama u pogledu kadrovske osposobljenosti, obračunu kapitala na način propisan aktima Komisije i ulaganjima sredstava u tom izveštajnom periodu.

VI. KONTROLNE I SIGURNOSNE MERE ZA OBRADU PODATAKA I NJIHOVO ČUVANJE

Član 58.

Društvo za upravljanje vodi elektronski registar investicionih jedinica i dužno je da obezbedi ažurnost i sigurnost podataka na individualnom računu svakog člana UCITS fonda.

IT sistem Društva za upravljanje je zaštićen od neovlašćenog pristupa podacima kontrolom pristupa preko dodele ovlašćenja i autorizacije korisnika.

IT sistem Društva za upravljanje ima rezervni izvor napajanja električnom energijom nezavisan od standardnog izvora koji omogućava završetak svih započetih poslova. Pouzdanost IT sistema podrazumeva i redovno pravljenje back-upa podataka i

njihovo arhiviranje za period od 10 godina na bezbednoj lokaciji van poslovnih prostorija Društva za upravljanje.

Član 59.

IT sistem Društva za upravljanje je organizovan na način kojim se obezbeđuje tačnost i pouzdanost pri prikupljanju, unosu, obradi, prenosu i upotrebi podataka kojima raspolaže Društvo za upravljanje, odnosno na način koji osigurava sledeće:

- ▶ unos podataka u IT sistem može se vršiti samo ako je unos takvih podataka odobren na način utvrđen aktima Društva za upravljanje;
- ▶ u bazu podataka moraju biti uneti svi podaci čiji je unos odobren;
- ▶ da samo ovlašćena lica, o kojima Društvo za upravljanje vodi posebnu evidenciju, imaju pristup bazama podataka i mogućnost unosa, izmene i upotrebe u skladu sa dodeljenim ovlašćenjima;
- ▶ redovna provera tačnosti podataka;
- ▶ izvodi iz baze podataka moraju nositi datum i vreme sastavljanja i biti overeni od strane ovlašćenih lica Društva za upravljanje;
- ▶ kontinuitet rada IT sistema mora biti osiguran formiranjem sekundarne baze podataka;
- ▶ planovi i postupci za funkcionisanje IT sistema za slučaj vanrednih okolnosti utvrđeni su posebnom procedurom.

Društvo za upravljanje ima e-mail adresu za kontakt (info@intesainvest.rs) i e-mail server za čuvanje službene prepiske.

VII. SISTEM INTERNE KONTROLE

Član 60.

Sistem interne kontrole u Društvu za upravljanje je uspostavljen na način da pruži razumno uverenje da su postignuti sledeći ciljevi:

- ▶ obezbeđenje urednog i efikasnog poslovanja,
- ▶ poštovanje utvrđene politike uprave Društva za upravljanje,
- ▶ očuvanje integriteta sredstava,
- ▶ sprečavanje i otkrivanje kriminalnih radnji i grešaka,
- ▶ primena zakonskih propisa,
- ▶ tačnost i postupnost računovodstvenih evidencija i
- ▶ blagovremeno sastavljanje pouzdanih finansijskih informacija.

Interna kontrola se sastoji od međusobno povezanih komponenti koje proističu iz načina na koji uprava Društva za upravljanje vodi poslove i integrisane su u proces upravljanja:

- ▶ kontrolno okruženje,
- ▶ kontrolne aktivnosti,
- ▶ informacije i komunikacija i
- ▶ nadzor.

Član 61.

Organizaciona struktura Društva za upravljanje mora omogućiti efikasno obavljanje poslova iz delatnosti Društva za upravljanje i integraciju postupaka interne kontrole u sve aktivnosti Društva za upravljanje i to na sledeći način:

- ▀ obrazovanjem organizacionih delova koji svojom veličinom, nadležnostima, organizacionom i kvalifikacionom strukturom odgovaraju obimu i vrsti poslova koje Društvo za upravljanje obavlja,
- ▀ jasnim definisanjem zadataka, ovlašćenja i odgovornosti direktora i drugih zaposlenih u Društvu za upravljanje, kao i načina obaveštavanja o njihovom radu i poslovima iz njihovog delokruga,
- ▀ raspodelom poslova kojom se izbegavaju mogući konflikti i sukobi interesa,
- ▀ ustanovljavanjem sistema odgovornosti koji je usklađen s poslovima koji se obavljaju i značajem odluka koje se donose, na način kojim se obezbeđuje efikasna kontrola rizika iz poslovanja i
- ▀ uspostavljanjem odgovarajućih odnosa koordinacije između različitih organizacionih delova.

Internu kontrolu u Društvu za upravljanje sprovode Nadzorni odbor i direktor kao i:

- ▀ svi zaposleni kao prvi nivo kontrole,
- ▀ Odeljenje za internu kontrolu, rizike i kontrolu usklađenosti kao drugi nivo kontrole, koje je hijerarhijski podređeno direktoru, a funkcionalno Nadzornom odboru i
- ▀ Interni revizor kao treći nivo kontrole koji je i funkcionalno i hijerarhijski odgovoran Nadzornom odboru.

Član 62.

Obaveze Odeljenja za internu kontrolu, rizike i kontrolu usklađenosti naročito se odnose na:

- ▀ kontrolu usaglašenosti internih akata i procedura Društva za upravljanje sa zakonskim i podzakonskim aktima,
- ▀ obaveštavanje zaposlenih o izmenama internih i radnih procedura i zakonskih obaveza,
- ▀ vođenje i ažuriranje spiska hartija od vrednosti i druge imovine u koje mogu ulagati UCITS fondovi kojima upravlja Društvo za upravljanje za svaki UCITS fond posebno, i hitno obaveštavanje portfolio menadžera o tim izmenama,
- ▀ kontrolu usklađenosti ulaganja imovine UCITS fondova s propisima,
- ▀ kontrolu poštovanja i efikasnosti procedura za sprečavanje konflikta interesa,
- ▀ kontrolu korišćenja insajderskih informacija i čuvanja poslovne tajne,
- ▀ kontrolu poštovanja internih propisa u vezi s ulaganjem zaposlenih,
- ▀ izradu korektivnih mera u postupcima po pritužbama i reklamacijama na rad Društva za upravljanje i praćenja rezultata primene tih mera,
- ▀ aktivnosti u vezi sa sprečavanjem pranja novca i
- ▀ obaveštavanje i dostavljanje materijalno bitnih podataka upravi o kontroli zakonitosti poslovanja Društva za upravljanje.

Odeljenje za internu kontrolu, rizike i kontrolu usklađenosti ima pravo:

- ▀ pasivnog pristupa informacionom sistemu Društva za upravljanje s ciljem dobijanja podataka obavljanja kontrole zakonitosti poslovanja i provere tačnosti unosa i izmene podataka,
- ▀ da zahteva od zaposlenih da dostave podatke i dokumenta neophodna za vršenje kontrole zakonitosti poslovanja i
- ▀ da zahteva od svih lica koja su angažovana da obavljaju administrativne i marketinške poslove za Društvo za upravljanje da dostave podatke i dokumenta neophodna za vršenje kontrole zakonitosti poslovanja.

Član 63.

Obaveze ovlašćenog internog revizora naročito se odnose na:

- ▀ izradu i redovno ažuriranje metodologije za obavljanje interne revizije,
- ▀ praćenje i verifikaciju procedura izvršavanja poslova Društva za upravljanje, kao i identifikovanje rizika u vezi s nima,
- ▀ izradu godišnjeg plana aktivnosti,
- ▀ obaveštavanje zaposlenih, pre otpočinjanja interne revizije o datumu njenog početka, osim u slučajevima kada bi takva najava ugrozila rezultate interne revizije,
- ▀ izradu izveštaja o izvršenoj internoj reviziji s predlogom mera,
- ▀ kontrolu primene mera (način i rokovi) iz izveštaja,
- ▀ izradu godišnjeg izveštaja o internoj reviziji,
- ▀ obaveštavanja Skupštine i Nadzornog odbora Društva za upravljanje o činjenicama koje mogu uticati na nezavisnost internog revizora i
- ▀ obavezu čuvanja poverljivih informacija koje sazna prilikom obavljanja interne revizije.

VIII. PROCEDURE ZA SPREČAVANJE KONFLIKTA INTERESA I MERE KOJIMA SE SPREČAVA DA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE KORISTI IMOVINU UCITS FONDA ZA SOPSTVENI RACUN

Član 64.

Društvo za upravljanje ima uspostavljene procedure za sprečavanje konflikta interesa koje u slučaju da Društvo za upravljanje sklopi ugovor o posredovanju u kupoprodaji hartija od vrednosti s investicionim društvom koje je blisko povezano lice sa Društvom za upravljanje, trebalo bi da spreče:

- ▀ plaćanje provizija i naknada u iznosu većem od uobičajenog za tu vrstu posla,
- ▀ dogovor o podeli naknada i provizija koje se naplaćuju iz imovine UCITS fonda prilikom kupoprodaje hartija od vrednosti ili nekim drugim pogodnostima za Društvo za upravljanje,
- ▀ mogućnost da blisko povezano lice sa Društvom za upravljanje dobije bolje uslove na štetu UCITS fonda.

Procedure za sprečavanje konflikta interesa lica blisko povezanih sa Društvom za upravljanje treba da spreče:

- ▀ da Društvo za upravljanje koristi glasačka prava suprotno interesu članova UCITS fonda, u privrednim društvima u kojima UCITS fond kojim upravlja i blisko povezana lica sa Društvom za upravljanje imaju vlasničko učešće,
- ▀ manipulativne radnje u cilju veštačkog formiranja cene hartija od vrednosti koje kupuju ili prodaju Društvo za upravljanje (u ime UCITS fonda) i s njim blisko povezana lica (u svoje ime), a koje dovode do nerealne procene vrednosti portfolija UCITS fonda.

Član 65.

U cilju sprečavanja konflikta interesa predviđeno je da se imovina UCITS fonda ne može ulagati u hartije od vrednosti i druge finansijske instrumente koje izdaje:

- ▶ Društvo za upravljanje,
- ▶ akcionar Društva za upravljanje,
- ▶ fond kojim upravlja isto Društvo za upravljanje i
- ▶ blisko povezano lice s licima navedenim u ovom članu.

Član 66.

Društvo za upravljanje ima procedure za sprečavanje konflikta interesa koje se odnose na zaposlene u Društvu za upravljanje koje imaju za cilj da spreče da imovinom UCITS fonda upravlja:

- ▶ lice koje vodi evidenciju,
- ▶ lice koje je odgovorno za procenu vrednosti imovine UCITS fonda,
- ▶ zaposleni Odeljenja za internu kontrolu, rizike i kontrolu usklađenosti i
- ▶ ovlašćeni interni revizor.

Član 67.

Radi obezbeđivanja pravičnog i efikasnog poslovanja Društva za upravljanje, zaposleni su dužni da se pridržavaju Zakona i podzakonskih akata u svom poslovanju, a u skladu s pravilima sigurnog i dobrog poslovanja i poštuju načela etičkog kodeksa:

- ▶ Načelo zakonitosti, odnosno da poslovanje organizuju uz poštovanje svih zakonskih i podzakonskih propisa i akata. Ovo načelo obuhvata i zabranu obavljanja poslova kojima se zloupotrebljavaju povlašćene informacije.
- ▶ Načelo profesionalizma, odnosno da poslovanje obavljaju na profesionalan način koji stvara pozitivnu sliku o Društvu za upravljanje i profesiji, kao i da održavaju i unapređuju svoje profesionalno znanje. Ovo načelo obuhvata naročito pravila koja se odnose na poslovanje s članovima UCITS fonda, kao i kontinuiranu edukaciju učesnika u poslovanju.
- ▶ Načelo poverljivosti, odnosno da obezbede poverljivost podataka o članu UCITS fonda u skladu sa zakonskim, podzakonskim i internim aktima.
- ▶ Načelo pouzdanosti, poštenja i fer odnosa, odnosno da se poslovanje vrši uz odgovarajući stepen pouzdanosti i integriteta, kao i da se kontakti s javnošću, članovima i zaposlenima obavljaju na način koji obezbeđuje pošteno i fer poslovanje. Ovo načelo naročito obuhvata poštovanje prioriteta interesa članova, zaštitu imovine članova, pružanje kompletnih i blagovremenih informacija kao i obaveštavanje članova o svim realnim i potencijalnim konfliktima interesa kako bi se obezbedilo fer i objektivno poslovanje.

IX PROCEDURE ZA SPREČAVANJE ZLOUPOTREBE INSAJDESKIH INFORMACIJA I MERE U SLUČAJU ZLOUPOTREBE

Član 68.

Na poslovanje Društva za upravljanje primenjuju se odredbe zakona kojim se uređuje tržište kapitala, a koje regulišu pravila sigurnog i dobrog poslovanja, korišćenja i saopštavanja insajderskih informacija.

Insajderske informacije su informacije o tačno određenim činjenicama, koje nisu javno objavljene, odnose se direktno ili indirektno na jednog ili više izdavalaca finansijskih instrumenata ili na jedan ili više finansijskih instrumenata, a koje bi, da su javno objavljene, verovatno imale značajan uticaj na cenu tih finansijskih instrumenata ili na cenu izvedenih finansijskih instrumenata.

Članovi uprave i zaposleni u Društvu za upravljanje i s njima blisko povezana lica, kojima su dostupne insajderske informacije, ne mogu da ih koriste ili prenose, niti na osnovu njih preporučuju drugim licima da stiču, kupuju i prodaju hartije od vrednosti.

Sprečavanje konflikta interesa i zloupotrebe insajderskih informacija, odnosno odavanja poslovne tajne od strane zaposlenih u Društvu za upravljanje i s njima blisko povezanih lica obezbeđuje se:

- ▶ propisivanjem načina i rokova obaveštavanja uprave o nameri kupovine/prodaje hartija od vrednosti, odnosno ulaganja u UCITS fondove kojima Društvo za upravljanje upravlja,
- ▶ dodeljivanjem različitih nivoa pristupa informacionom sistemu,
- ▶ odvojenosti organizacionih delova koji obavljaju administrativne, poslove procene vrednosti imovine i poslove upravljanja imovinom UCITS fondova,
- ▶ organizacionom šemom i procedurama koje treba da spreče da:
 - a) imovinom UCITS fonda upravlja bilo koje drugo lice, osim portfolio menadžera tog UCITS fonda,
 - b) procenu vrednosti imovine UCITS fonda i usaglašavanje tih podataka sa depozitarom obavlja bilo koje drugo lice, osim zaposlenih u organizacionoj jedinici za procenu vrednosti.

X NAČIN NA KOJI SE OBEZBEĐUJE DA ZAPOSLENI I ČLANOVI UPRAVE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE I S NJIMA BLISKO POVEZANA LICA POSTUPAJU U SKLADU S ODREDBAMA O NAČELIMA SIGURNOG I DOBROG POSLOVANJA U SMISLU ZAKONA KOJIM SE UREĐUJE TRŽIŠTE KAPITALA, A NAROČITO:

(1) NAČIN NA KOJI SU DUŽNI DA POSTUPAJU KADA KUPUJU I PRODAJU INVESTICIONE JEDINICE UCITS FONDA KOJIM DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE UPRAVLJA

(2) NAČIN NA KOJI SU DUŽNI DA POSTUPAJU KADA KUPUJU I PRODAJU HARTIJE OD VREDNOSTI I DRUGU IMOVINU U KOJU SE ULAŽE I IMOVINA UCITS FONDA KOJOM DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE UPRAVLJA

Član 69.

Prilikom svog poslovanja, Društvo za upravljanje je dužno da stavlja interese svojih klijenata ispred sopstvenih interesa i posluje pravično, pošteno i profesionalno, u skladu s najboljim interesima klijenata.

Član 70.

Članovi uprave i zaposleni u Društvu za upravljanje, kao i članovi organa uprave i zaposleni u blisko povezanom licu sa Društvom za upravljanje, ravnopravni su u mogućnosti sticanja svojstva člana UCITS fonda i ostvarivanju svih prava i obaveza koja iz tog članstva proističu sa drugim licima koja po Zakonu mogu biti članovi UCITS fonda.

Član 71.

Članovi uprave i zaposleni u Društvu za upravljanje mogu ulagati u UCITS fondove kojima upravlja Društvo za upravljanje pod uslovom da takvo ulaganje nije u suprotnosti sa odredbama zakona kojima se regulišu investicioni fondovi i tržište kapitala u smislu sukoba interesa, zabrane korišćenja insajderskih informacija, zabrane manipulacija i drugih aktivnosti koje su u suprotnosti sa poslovnim moralom i običajima.

U slučaju da zaposleni ili član uprave Društva za upravljanje, želi da investira u UCITS fond kojim upravlja Društvo za upravljanje, isti je u obavezi da najkasnije na dan kupovine investicionih jedinica, obavesti upravu Društva za upravljanje pisanim putem u koji UCITS fond će uložiti sredstva, kao i o visini ulaganja.

U slučaju da zaposleni ili član uprave Društva za upravljanje, želi da investira u hartije od vrednosti i drugu imovinu u koju se ulaže i imovina UCITS fonda, isti je u obavezi da najkasnije na dan kupovine investicionih jedinica, obavesti upravu Društva za upravljanje pisanim putem u koje hartije od vrednosti i drugu imovinu će uložiti sredstva, kao i o visini ulaganja.

Društvo za upravljanje vodi posebnu evidenciju o investicijama zaposlenih.

XI. DRUGA PITANJA OD ZNAČAJA ZA POSLOVANJE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE

Depozitar

Član 72.

U Republici Srbiji depozitar može biti kreditna institucija sa sedištem u Republici Srbiji, koja ima dozvolu Komisije za obavljanje poslova depozitara.

Društvo za upravljanje je dužno da za svaki UCITS fond kojim upravlja izabere depozitara u skladu s odredbama Zakona i sa istim u pisanoj formi zaključi ugovor o pružanju usluga depozitara, u skladu s ovim zakonom.

UCITS fond može imati samo jednog depozitara.

Depozitar mora trajno da ispunjava sve organizacione zahteve i uslove potrebne za obavljanje poslova depozitara prema odredbama ovog zakona.

Depozitar ne može biti blisko povezano lice sa Društvom za upravljanje.

Depozitar će za UCITS fond obavljati sledeće poslove:

1. kontrolne poslove;
2. praćenje toka novca UCITS fonda i
3. poslove čuvanja imovine UCITS fonda.

Depozitar može obavljati poslove za više UCITS fondova, s tim što u tom slučaju vodi posebne račune imovine za svaki UCITS fond.

U zavisnosti od vrste imovine u koju UCITS fond ulaže, depozitar za UCITS fond obavlja sledeće kontrolne poslove:

1. kontroliše da se prodaja, izdavanje, otkup, isplata i poništavanje investicionih jedinica obavljaju u skladu sa Zakonom i Prospektom;
2. kontroliše da je neto vrednost imovine UCITS fonda i cena investicionih jedinica obračunata u skladu sa Zakonom i Prospektom;
3. izvršava naloge Društva za upravljanje u vezi s transakcijama finansijskim instrumentima i drugom imovinom koja čini portfolio UCITS fonda, pod uslovom da nisu u suprotnosti sa Zakonom i pravilima UCITS fonda;

4. kontroliše obračun prinosa UCITS fonda;
5. sprovodi radnje kako bi osigurao da svi prihodi koji proizlaze iz transakcija imovinom UCITS fonda budu uplaćeni na račun UCITS fonda u uobičajenim vremenskim rokovima;
6. kontroliše da se prihodi UCITS fonda koriste u skladu sa Zakonom i Prospektom;
7. kontroliše da se imovina UCITS fonda ulaže u skladu s ciljevima utvrđenim Prospektom;
8. izveštava Komisiju i Društvo za upravljanje o sprovedenom postupku kontrole obračuna neto vrednosti imovine UCITS fonda;
9. prijavljuje Komisiji svako ozbiljnije ili teže kršenje Zakona i ugovora o obavljanju poslova depozitara od strane Društva za upravljanje.

Depozitar je dužan da osigura da se tokovi novca UCITS fonda prate na efikasan način, a pre svega da sve uplate članova UCITS fonda budu izvršene u svrhu izdavanja investicionih jedinica, kao i da sva ostala novčana sredstva UCITS fonda, budu evidentirana na novčanim računima koji su otvoreni u ime Društva za upravljanje za račun UCITS fonda ili u ime depozitara za račun UCITS fonda.

Novčani računi iz prethodnog stava vode se u saglasnosti s principima zaštite imovine klijenata propisane zakonom kojim se uređuje tržište kapitala, u delu koji reguliše načela sigurnog i dobrog poslovanja kao i vođenje novčanih računa.

Depozitar čuva imovinu UCITS fonda na sledeći način:

1. za finansijske instrumente koji mogu da se čuvaju, depozitar će:
 - a) registrovati sve finansijske instrumente koji mogu biti evidentirani na računu finansijskih instrumenata otvorenom u evidencijama depozitara i sve materijalizovane finansijske instrumente koji su fizički isporučeni depozitaru,
 - b) osigurati da se svi finansijski instrumenti koji mogu biti evidentirani na računu finansijskih instrumenata, vode na odvojenim računima otvorenim u ime UCITS fonda ili u ime Društva za upravljanje a za račun UCITS fonda, tako da se u svakom trenutku može jasno utvrditi koja imovina pripada UCITS fondu i
 - c) račune finansijskih instrumenata voditi na način kako je to propisano zakonom kojim se uređuje tržište kapitala u delu koji reguliše načela sigurnog i dobrog poslovanja, kao i vođenje računa finansijskih instrumenata.
2. za drugu imovinu UCITS fonda depozitar će:
 - a) proveriti i potvrditi da je ona vlasništvo UCITS fonda, odnosno Društva za upravljanje za račun UCITS fonda, na osnovu informacija ili dokumenata koje je depozitaru dostavilo Društvo za upravljanje ili, na osnovu informacija iz javno dostupnih registara i evidencija i drugih eksternih izvora, ukoliko su informacije dostupne na taj način i
 - b) ažurno voditi evidenciju o navedenoj imovini.

Depozitar je dužan da Društvu za upravljanje redovno dostavlja potpuni spisak imovine UCITS fonda, za svaki UCITS fond za koji obavlja poslove depozitara, ili da shodno omogućí Društvu za upravljanje stalni uvid u pozicije UCITS fonda otvorene kod depozitara.

Depozitar je dužan da izveštava Društvo za upravljanje o bitnim događajima koji nastupaju kod izdavalaca hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata, vezanim za imovinu UCITS fonda koja mu je poverena na čuvanje i da izvršava naloge Društva za upravljanje koji proizlaze iz bitnih događaja.

Depozitar ne može biti blisko povezano lice sa Društvom za upravljanje.

Član 73.

Depozitar Intesa Invest Cash Dinar UCITS fonda je Erste Bank a. d. Novi Sad.

Erste Bank a. d. Novi Sad ima dozvolu za obavljanje usluge depozitara br. 5/0-11-1920/4-07 od 27. 4. 2007. godine, koju je izdala Komisija.

Ugovor o obavljanju usluga depozitara za UCITS fond zaključen je u Beogradu 25. 8. 2020. godine.

XII. ZAVRŠNE ODREDBE

Član 74.

Nadzorni odbor Društva za upravljanje donosi odluku o usvajanju, odnosno značajnoj izmeni ovih Pravila fonda, na način i po postupku koji je utvrđen za njihovo donošenje.

Član 75.

Ukoliko zakonskim i podzakonskim aktima prethodno navedene odredbe budu izmenjene, Društvo za upravljanje ima obavezu da primenjuje zakonsku i podzakonsku regulativu. Navedene izmene biće inkorporirane u ova Pravila u rokovima i na način predviđen Zakonom i podzakonskim aktima.

Član 76.

Pravila poslovanja stupaju na snagu danom donošenja, a primenjuju se po dobijanju saglasnosti Komisije.

Datum i mesto:
Beograd, 11. 9. 2020. godine

DIREKTOR
Srđan Maletić

