

PRAVILA POSLOVANJA
Ilirika DZU, društvo za upravljanje investicionim fondovima a.d.

Na osnovu člana 16. Zakona o investicionim fondovima («Sl. glasnik RS», br. 46/06, 51/09 i 31/11, 5/15), u daljem tekstu: Zakon, i člana 37. Pravilnika o uslovima za obavljanje delatnosti društva za upravljanje investicionim fondovima («Službeni glasnik RS», br. 15/09, 76/09, 41/11, 44/12, 94/13, 5/15) i člana 52 Statuta Društva za upravljanje investicionim fondovima «ILIRIKA DZU » a.d. Beograd, Knez Mihailova 11-15/V (u daljem tekstu: Društvo) Nadzorni odbor Društva za upravljanje dana 09.02.2015. godine donosi:

**PRAVILA POSLOVANJA
DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA
«ILIRIKA DZU» A.D. BEOGRAD**

OSNOVNE ODREDBE

Član 1.

Pravilima poslovanja Društva za upravljanje investicionim fondom ILIRIKA a.d. Beograd (u daljem tekstu: Pravila) utvrđuju se opšti uslovi poslovanja Društva, a naročito pitanja u vezi sa:

1. poslovima koje obavlja Društvo i uslovima i načinima njihovog obavljanja,
2. međusobnim pravima i obavezama Društva i članova, odnosno akcionara fondova kojima Društvo upravlja,
3. administrativnim i računovodstvenim procedurama,
4. specifikacijom poslova koji mogu biti povereni drugim licima, kriterijume koji će se koristiti prilikom njihovog odabira i kontrolne procedure kojima će Društvo kontrolisati vršenje poverenih poslova,
5. kontrolnim i sigurnosnim merama za obradu podataka i njihovo čuvanje,
6. sistemom interne kontrole,
7. procedurama za sprečavanje konflikta interesa i merama kojima se sprečava da Društvo koristi imovinu investicionog fonda za sopstveni račun,
8. procedurama za sprečavanje zloupotrebe privilegovanih informacija i merama u slučaju zloupotrebe,
9. načinom na koji se obezbeđuje da zaposleni i članovi uprave i sa njima povezana lica postupaju u skladu sa odredbama o načelima sigurnog i dobrog poslovanja Zakona o tržištu kapitala,

- način na koji su dužni da postupaju kada kupuju i prodaju investicione jedinice, odnosno akcije fonda kojim Društvo upravlja,

- način na koji su dužni da postupaju kada kupuju i prodaju hartije od vrednosti i drugu imovinu u koju se ulaže i imovina fonda kojom Društvo upravlja,

10. procedurama za sprečavanje odavanja poslovne tajne i merama koje se preduzimaju u slučaju odavanja iste,

11. drugim pitanja od značaja za Društvo.

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

Društvo za upravljanje

Član 2.

Društvo je osnovano kao dvodomno akcionarsko društvo, koje nije javno društvo u smislu zakona kojim se uređuje tržište kapitala.

Društvo je privredno društvo koje obavlja delatnost osnivanja, organizovanja i upravljanja investicionim fondovima, i to fondovima za koje poseduje dozvolu za upravljanje, izdatu od strane Komisije za hartije od vrednosti (u daljem tekstu: Komisija), a sve u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima (u daljem tekstu: Zakon) i opštim aktima Društva.

Društvo može organizovati i upravljati sa više fondova.

Poslovi koje obavlja Društvo za upravljanje, u skladu sa Zakonom, Odlukom o osnivanju i ovim Pravilima su:

- 1. organizovanje i upravljanje otvorenim investicionim fondovima;***
- 2. osnivanje i upravljanje zatvorenim investicionim fondovima;***
- 3. upravljanje privatnim investicionim fondovima.***
- 4. obavlja i druge poslove u skladu sa zakonom kojim se uređuje tržište kapitala***

Društvo upravlja investicionim fondovima donošenjem investicionih odluka i vršenjem administrativnih i marketinških poslova i aktivnosti.

Investicioni fondovi

Član 3.

Investicioni fondovi predstavljaju instituciju kolektivnog investiranja u okviru koje se prikupljaju i ulažu novčana sredstva u različite vrste imovine sa ciljem ostvarenja prihoda i smanjenja rizika ulaganja.

Društvo organizuje i osniva investicione fondove radi prikupljanja novčanih sredstava od strane članova, odnosno akcionara i ulaže tako prikupljena sredstva u skladu sa ograničenjima propisanim Zakonom, radi povećanja vrednosti imovine fonda.

Društvo se obavezuje da će upravljati zasebnom imovinom fondova sa pažnjom dobrog privrednika, a u cilju povećanja ukupnog prinosa, poštujući principe rentabilnosti, likvidnosti, profitabilnosti i diversifikacije u investiranju, a isključivo u interesu članova fonda.

Imovina investicionog fonda

Član 4.

Imovina fonda je u svojini članova fonda, odnosno akcionara fonda, srazmerno njihovom udelu u imovini fonda.

Imovina fonda se obavezno vodi na računu kod kastodi banke.

Imovina investicionog fonda se drži odvojeno od imovine Društva za upravljanje i imovine kastodi banke.

Imovina investicionog fonda ne može biti predmet zaloge, ne može se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu društva za upravljanje, kastodi banke, niti može biti predmet prinudne naplate u cilju namirivanja potraživanja prema društvu za upravljanje, investicionom fondu i kastodi banci.

Organizovanje i upravljanje otvorenim investicionim fondovima

Član 5.

Otvoreni fond je institucija kolektivnog investiranja koja nema svojstvo pravnog lica i koja funkcioniše na principu prikupljanja novčanih sredstava putem izdavanja investicionih jedinica i otkupa investicionih jedinica na zahtev članova fonda, kao i ulaganja prikupljenih novčanih sredstava u različite vrste imovine.

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

Član 6.

U skladu sa odabranim investicionim ciljem, odnosno investicionom politikom, otvoreni fondovi se prema tome gde pretežno ulažu svoju imovinu dele na:

- 1) fond rasta vrednosti imovine;
- 2) fond prihoda;
- 3) balansirani fond;
- 4) fond očuvanja vrednosti imovine.

Član 7.

Fond rasta vrednosti imovine ulaže najmanje 75% imovine u vlasničke hartije od vrednosti kojima se trguje, odnosno koji su uključeni u trgovanje na regulisanom tržištu, odnosno multilateralnoj trgovačkoj platformi (MTP) u Republici, državama članicama EU i na regulisanim tržištima drugih država.

U uslovima poremećaja na finansijskom tržištu, najmanje 60% imovine fonda rasta vrednosti imovine mora biti uloženo u hartije od vrednosti iz stava 1. ovog člana.

Član 8.

Fond prihoda ulaže najmanje 75% imovine u:

1) dužničke hartije od vrednosti koje izdaje Republika, Narodna banka Srbije, teritorijalna autonomija i jedinice lokalne samouprave u Republici i druga pravna lica uz garanciju Republike, u skladu sa zakonom kojim se uređuje javni dug, kao i dužničke hartije od vrednosti koje izdaju međunarodne finansijske institucije, države članice EU i druge države,

2) dužničke hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca koje izdaju pravna lica kojima se trguje, odnosno koji su uključeni u trgovanje na regulisanom tržištu, odnosno multilateralnoj trgovačkoj platformi (MTP) u Republici, državama članicama EU i na regulisanim tržištima drugih država.

U uslovima poremećaja na finansijskom tržištu, najmanje 60% imovine fonda prihoda mora biti uloženo u hartije od vrednosti iz stava 1. ovog člana.

Član 9.

Balansirani fond ulaže najmanje 85% imovine u vlasničke hartije od vrednosti i dužničke hartije od vrednosti u koje mogu ulagati Fond rasta vrednosti imovine i Fond prihoda saglasno odredbama ovog pravilnika.

Ulaganja u dužničke hartije od vrednosti i novčane depozite ne može biti manje od 35% ni više od 65% vrednosti imovine fonda.

U uslovima poremećaja na finansijskom tržištu, najmanje 70% imovine balansiranog fonda mora biti uloženo u vlasničke i dužničke hartije od vrednosti iz stava 1. ovog člana, s tim da ulaganje u dužničke hartije od vrednosti i novčane depozite ne može biti manje od 35% ni veće od 75% imovine fonda.

Član 10.

Fond očuvanja vrednosti imovine ulaže najmanje 75% imovine u:

- 1) instrumente tržišta novca koje izdaje Republika, Narodna banka Srbije, teritorijalna autonomija i jedinice lokalne samouprave u Republici i druga pravna lica uz garanciju Republike, u skladu sa zakonom kojim se uređuje javni dug, kao i instrumente tržišta novca, odnosno dužničke hartije od vrednosti koje izdaju međunarodne finansijske institucije, države članice EU i druge države,
- 2) novčane depozite u bankama, odnosno kreditnim institucijama u Republici, u državama članicama EU i drugim državama.

Spajanje otvorenih investicionih fondova

Član 11.

Spajanje otvorenih fondova se može izvršiti prilikom spajanja:

- 1) društava za upravljanje u smislu zakona koji uređuje privredna društva,
- 2) otvorenih fondova kojima upravlja isto društva za upravljanje.

Spajanje otvorenih fondova se vrši:

- 1) spajanjem uz pripajanje,
- 2) spajanjem uz organizovanje novog fonda.

Troškove spajanja fondova snosi društvo za upravljanje koje vrši spajanje.

Član 12.

Spajanjem uz pripajanje fonda, društvo za upravljanje:

- 1) prenosi imovinu i obaveze jednog ili više otvorenih fondova koji prestaju da postoje bez raspuštanja, postojećem otvorenom fondu (u daljem tekstu: fond sticalac),
- 2) izračunava broj investicionih jedinica koje član fonda koji prestaje da postoji dobija u novom fondu (broj investicionih jedinica tog člana množi sa vrednošću investicione jedinice tog fonda na dan koji prethodi danu spajanja, pa se tako dobijeni iznos podeli sa vrednošću investicione jedinice fonda sticaoca na dan spajanja),
- 3) članove fondova koji prestaju da postoje upisuje u registar članova fonda sticaoca;

Spajanjem uz organizovanje novog fonda, društvo za upravljanje:

- 1) prenosi imovinu i obaveze dva ili više otvorenih fondova koji prestaju da postoje bez raspuštanja na otvoreni fond koji se organizuje (u daljem tekstu: novi fond);
- 2) izračunava broj investicionih jedinica koje član fonda koji prestaje da postoji dobija u novom fondu (broj investicionih jedinica tog člana množi sa vrednošću investicione jedinice tog fonda na dan koji prethodi danu spajanja, pa se tako dobijeni iznos podeli sa početnom vrednošću investicione jedinice novog fonda koja na dan spajanja, odnosno organizovanja novog fonda iznosi 1.000,00 dinara),
- 3) članove fondova koji prestaju da postoje upisuje u registar članova novog fonda.

Komisija za hartije od vrednosti daje saglasnost za spajanje otvorenih fondova.

Raspuštanje otvorenog investicionog fonda

Član 13.

Otvoreni fond se raspušta:

- 1) istekom roka ukoliko je organizovan na određeno vreme,
- 2) ukoliko se u roku od tri meseca od oduzimanja dozvole za rad društvu za upravljanje ne izabere novo društvo za upravljanje,

3) ukoliko u postupku spajanja fondova neto vrednost imovine fonda sticaoca, odnosno novog fonda na dan spajanja iznosi manje od 200.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS.

Komisija donosi rešenje o raspuštanju fonda u slučaju iz stava 1. tač. 2) i 3) ovog člana.

Naplata naknada i drugih troškova u vezi sa raspuštanjem otvorenog fonda kada se fond raspušta usled isteka roka na koji je organizovan vrši se na teret otvorenog fonda, a u ostalim slučajevima propisanim ovim Pravilima vrši se na teret društva za upravljanje, osim ukoliko to nije moguće u kom slučaju se naplata vrši na teret fonda.

Postupak raspuštanja fonda u slučaju isteka roka na koji je organizovan vrši društvo za upravljanje, na način i pod uslovima propisanim prospektom tog fonda i uz shodnu primenu odredbi ovih Pravila koja se odnose na ostale slučajeve raspuštanja otvorenog fonda.

Postupak raspuštanja fonda u ostalim slučajevima vrši kastodi banka.

2. Osnivanje i upravljanje zatvorenim investicionim fondovima

Član 14.

Zatvoreni investicioni fond je pravno lice organizovano kao javno akcionarsko društvo u smislu zakona kojim se uređuju privredna društva i zakona kojim se uređuje tržište kapitala i koje kao institucija kolektivnog investiranja funkcioniše na principu prikupljanja novčanih sredstava putem izdavanja akcija javnom ponudom.

Društvo osniva i upravlja zatvorenim fondom na osnovu ugovora o upravljanju. Ugovor o upravljanju u ime zatvorenog fonda zaključuje nadzorni odbor fonda.

Društvo ima pravo na podmirenje troškova osnivanja iz imovine zatvorenog fonda do iznosa 2% vrednosti osnovnog kapitala pri osnivanju zatvorenog fonda.

Na zatvorene fondove primenjuju se odredbe Zakona kojim se uređuje tržište kapitala i odredbe Zakona kojim se uređuju privredna društva, ako Zakonom nije drukčije određeno.

Član 15.

U skladu sa odabranim investicionim ciljem, odnosno investicionom politikom, zatvoreni fondovi se prema tome gde pretežno ulažu svoju imovinu dele na:

1) zatvoreni fond za ulaganje u javna društva - koji više od 50% vrednosti svoje imovine ulaže u hartije od vrednosti kojima se trguje na regulisanom tržištu, odnosno MTP u Republici, u državama članicama EU i drugim državama,

2) zatvoreni fond za ulaganje u nejavna društva - koji više od 50% vrednosti svoje imovine ulaže u akcije akcionarskih društava registrovanih u Republici kojima se ne trguje na organizovanom tržištu i udele društava sa ograničenom odgovornošću registrovanih u Republici,

3) zatvoreni fond za ulaganje u nekretnine - koji više od 60% svoje imovine ulaže u nepokretnosti u skladu sa Zakonom i ovim pravilnikom.

Raspuštanje zatvorenog investicionog fonda

Član 16.

Zatvoreni fond se raspušta:

1) istekom roka ukoliko je organizovan na određeno vreme,

- 2) ukoliko se u roku od tri meseca od oduzimanja dozvole za rad društvu za upravljanje, odnosno raskida ugovora sa društvom za upravljanje ne izabere novo društvo za upravljanje,
- 3) ukoliko u roku od šest meseci od dana donošenja odgovarajućeg rešenja Komisije, neto vrednost imovine fonda ne dostigne iznos od 200.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS.

3. Upravljanje privatnim investicionim fondovima

Član 17.

Privatni investicioni fond je pravno lice organizovano kao društvo sa ograničenom odgovornošću koje kao institucija kolektivnog investiranja funkcioniše na principu prikupljanja novčanih sredstava putem izdavanja udela.

Upravljanje privatnim investicionim fondom isključivo obavlja društvo za upravljanje, u skladu sa ugovorom o upravljanju zaključenim sa privatnim fondom.

4. Obavljanje investicionih poslova i aktivnosti

Član 18.

Društvo za upravljanje obavlja investicione aktivnosti, donosi investicione odluke saglasno Zakonu i investicionoj politici za svaki investicioni fond koji organizuje i kojim upravlja.

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

- 1) finansijsku analizu,
- 2) donošenje investicionih odluka - sa obrazloženjem na osnovu koga se može utvrditi da su investicione odluke zasnovane na adekvatnim analizama i da se imovina fonda blagovremeno investira, pod najboljim mogućim uslovima i u najboljem interesu članova, odnosno akcionara fonda,
- 3) evidencije o naložima za kupovinu, odnosno prodaji imovine fonda (podaci o vremenu davanja i izvršenja naloga),
- 4) kontrolne mehanizme kojima se obezbeđuje investiranje imovine fonda u skladu sa zakonskim ograničenjima i investicionom politikom,
- 5) upravljanje rizicima investiranja sa ciljem obezbeđenja maksimalne sigurnosti imovine fonda s obzirom na investicionu politiku (vrste hartija od vrednosti, različite izdavaoce i njihove karakteristike, najveći dozvoljeni iznos ulaganja i dr.),
- 6) način i uslove pod kojima se Društvo zadužuje u ime i za račun fonda, u skladu sa Zakonom i u najboljem interesu članova, odnosno akcionara fonda.

Strategiju investiranja donosi investicioni odbor u skladu sa investicionom politikom Društva. Investicioni odbor predstavlja savetodavni organ formiran od strane Nadzornog odbora Društva.

Investicione odluke donosi i operativno sprovodi portfolio menadžer zadužen za dati fond. Investicione odluke donose se na osnovu kvalitativnih i kvantitativnih analiza tržišta kapitala, a saglasno načelima ulaganja imovine fonda na osnovu definisane strategije od strane Investicionog odbora.

Prilikom donošenja odluka o investiranju sredstava fonda, portfolio menadžer je dužan da vodi računa da su investicione odluke zasnovane na adekvatnim analizama i da se imovina fonda blagovremeno investira, pod najboljim mogućim uslovima i u najboljem interesu članova, odnosno akcionara fonda.

Investicioni odbor sastaje se po potrebi, analizira strukturu ulaganja imovine fonda, procenjuje rizičnost pojedinih instrumenata ulaganja i njihovih izdavalaca, razmatra ograničenja za toleranciju rizika i proaktivno reaguje na promene u okruženju, a u cilju postizanja konkurentnog prinosa, poštujući načela ulaganja imovine i politike upravljanja rizicima.

Sednice investicionog odbora mogu se održavati i korišćenjem konferencijske veze ili korišćenjem druge audio i vizuelne komunikacijske opreme, tako da sva lica koja učestvuju na sastanku mogu da se čuju i razgovaraju jedno sa drugim. Smatra se da su lica koja na ovaj način učestvuju na sednici, prisutna sednici.

Investicionim odborom predsedava Generalni direktor Društva.

Investicioni odbor redovno razmatra načela ulaganja, sprovođenje investicione strategije fonda u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima i ukoliko je potrebno, blagovremeno vrši izmene.

Investicioni odbor redovno sagledava i blagovremeno vrši izmene procesa i ograničenja upravljanja rizikom uzimajući u obzir promene u okruženju, aktivnosti Društva i rizike koji su sa njima povezani.

Mišljenje Investicionog odbora savetodavnog je karaktera i ne obavezuje portfolio menadžera, niti ga onemogućava da izvrši pojedinačnu investicionu radnju.

Prilikom donošenja odluka o ulaganju imovine na inostrano tržište Društvo se može savetovati sa stručnjacima iz oblasti investicionog bankarstva.

Politika upravljanja rizicima

Član 19.

Rizici predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva, odnosno fonda.

Politika za upravljanje rizicima obuhvata tržišni rizik, operativni rizik, rizik likvidnosti i rizik usklađenosti poslovanja sa propisima, kao i procese i procedure za njihovo identifikovanje, merenje i kontrolu.

Tržišni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na vrednost imovine fonda usled promena na tržištu i posebno obuhvata sledeće rizike:

- a. Rizik promene kamatnih stopa
- b. Rizik promena cena hartija od vrednosti
- c. Valutni rizik

Operativni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva, odnosno fonda, i to usled:

- a. Propusta u radu zaposlenih
- b. Neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa
- c. Neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom
- d. Nepredvidivih eksternih događaja

Rizik likvidnosti predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Društva i fonda da ispunjava svoje dospele obaveze.

Rizik usklađenosti poslovanja Društva sa propisima predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na položaj Društva zbog nepridržavanja Zakona, pravila i propisa iz oblasti investicionih fondova i svih ostalih oblasti u vezi sa poslovanjem Društva.

Investiciona politika Društva

Član 20.

Investiciona politika predstavlja zbir različitih ekonomskih, investicionih i administrativnih odluka i mera koje Društvo preduzima u cilju povećanja ukupnog prinosa u korist članova fonda, a u skladu sa sledećim načelima:

1. načelo sigurnosti imovine fonda (u strukturi portfolija fonda nalaze se hartije od vrednosti izdavalaca sa visokim kreditnim rejtingom);

2. načelo diversifikacije portfolija (u strukturi portfolija fonda nalaze se hartije od vrednosti koje se razlikuju prema vrsti i izdavaocima, kao i prema drugim obeležjima);
3. načelo održavanja odgovarajuće likvidnosti (u strukturi portfolija fonda nalaze se hartije od vrednosti koje je moguće brzo i efikasno kupiti i prodati po relativno ujednačenoj i stabilnoj ceni).

Ulaganje imovine investicionog fonda

Član 21.

Imovina otvorenog fonda može se ulagati u:

1) prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca kojima se trguje, odnosno koji su uključeni u trgovanje na regulisanom tržištu, odnosno multilateralnoj trgovačkoj platformi (MTP) u Republici i državama članicama EU, odnosno na regulisanim tržištima drugih država;

2) prenosive hartije od vrednosti ukoliko je prospektom za izdavanje tih hartija propisano njihovo uključ enje na regulisano tržište, odnosno multilateralnu trgovačku platformu (MTP) u Republici i državama članicama EU, odnosno na regulisano tržište drugih država odmah po okončanju postupka inicijalne ili sekundarne javne ponude;

3) investicione jedinice otvorenih fondova u Republici, u državama članicama EU i drugim državama kojima ne upravlja isto društvo;

4) novčane depozite u bankama u Republici, u državama članicama EU i drugim državama, odnosno kreditnim institucijama u državama članicama EU i drugim državama;

5) instrumente tržišta novca, odnosno dužničke hartije od vrednosti koje izdaju:

- Republika, Narodna banka Srbije, teritorijalna autonomija i jedinice lokalne samouprave u Republici i druga pravna lica uz garanciju Republike, u skladu sa zakonom kojim se uređuje javni dug,
- međunarodne finansijske institucije, države članice EU i druge države;

6) izvedene finansijske instrumente kojima se trguje na regulisanom tržištu, MTP ili OTC tržištu u Republici i državama članicama EU, odnosno na regulisanom tržištu drugih država, a koji su izvedeni iz ili se odnose na:

- finansijske instrumente iz ovog člana,
- finansijske indekse,
- strane valute i valutne kurseve,
- kamatne stope.

Ulaganje u izvedene finansijske instrumente dozvoljeno je isključivo radi smanjenja investicionog rizika i samo ukoliko investicioni fond ima dovoljno imovine da namiri obaveze koje iz tih instrumenata mogu prosteći.

Društvo za upravljanje dužno je da uspostavi sistem upravljanja rizicima koji omogućava praćenje i merenje rizika pozicija i njihov doprinos ukupnom riziku portfolia, koji uključuje tačnu i nezavisnu procenu vrednosti izvedenih finansijskih instrumenata kojima se trguje na OTC tržištu.

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

Imovina investicionih fondova se može ulagati u inostranstvu u skladu sa propisima koji uređuju devizno poslovanje.

Ograničenje ulaganja imovine investicionog fonda

Član 22.

Na ulaganja imovine otvorenog fonda se primenjuju sledeća ograničenja:

1) u inostranstvu se može se ulagati samo u likvidne hartije od vrednosti kojima se redovno trguje na regulisanom tržištu u državama članicama EU, odnosno drugim državama, s tim da najmanje 50% tako uloženog iznosa mora biti investirano u hartije od vrednosti kojima se trguje na listingu regulisanog tržišta u navedenim državama,

2) u prenosive hartije od vrednosti, odnosno instrumente tržišta novca jednog izdavaoca se ne može ulagati više od 10% imovine investicionog fonda, s tim da

- pri ulaganju otvoreni fond ne može steći više od 20% vlasničkog učešća, odnosno akcija sa pravom glasa jednog izdavaoca,

- zbir svih pojedinačnih ulaganja, koja su veća od 5% imovine fonda, ne sme biti veći od 40% vrednosti ukupne imovine fonda,
 - 3) u novčane depozite u jednoj banci ne može ulagati više od 20% imovine investicionog fonda, s tim da se ovo ograničenje ne odnosi na novčane depozite kod kastodi banke,
 - 4) u investicione jedinice otvorenih investicionih fondova može se ulagati do 20% imovine investicionog fonda,
 - 5) ukupna vrednost ulaganja u zatvorene investicione fondove ne sme biti veća od 30% imovine fonda,
 - 6) do 10% imovine investicionog fonda može se ulagati u izvedene finansijske instrumente kojima se trguje na OTC tržištu kada je druga strana u transakciji banka, odnosno do 5% imovine investicionog fonda kada je druga strana u transakciji drugo pravno lice,
 - 7) imovina investicionog fonda ne može se 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,
 - blisko povezano lice sa licima navedenim u ovoj tački,
 - 8) imovinom otvorenog fonda se ne mogu zauzimati kratke pozicije,
 - 9) imovina investicionog fonda ne može se ulagati u plemenite metale ili depozitne potvrde koje se odnose na plemenite metale,
- Izuzetno od stava 1. tačka 2. ovog člana do 35% imovine investicionog fonda može se ulagati u hartije od vrednosti koje izdaju ili garantuju Narodna banka Srbije, Republika, jedinice lokalne samouprave, države članice EU, druge države ili međunarodne organizacije kojima pripadaju države članice EU.
- Ukupna izloženost fonda prema jednom licu može da iznosi najviše do 20% imovine fonda, osim za izdavaoce iz stava 2. ovog člana za koje izloženost ne može biti veća od 35% imovine fonda. Pod jednim izdavaocem, odnosno jednim licem u čiju se imovinu vrši ulaganje u smislu ovog člana smatra se i sa njim blisko povezano lice.

Član 23.

Blisko povezana lica podrazumeva da su dva ili više fizičkih ili pravnih lica povezana u smislu zakona kojim se uređuje tržište kapitala

Član 24.

Imovina otvorenog fonda može se ulagati isključivo u skladu sa čl. 21. i 22. ovih Pravila.

Član 25.

Imovina zatvorenog fonda, pored hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata u koje može ulagati otvoreni fond, može se ulagati i u:

- 1) akcije akcionarskih društava registrovanih u Republici kojima se ne trguje na regulisanom tržištu, odnosno MTP,
- 2) udele društava sa ograničenom odgovornošću registrovanih u Republici,
- 3) nepokretnosti koje se nalaze na teritoriji Republike i to:
 - zgrade (poslovne, stambene, stambeno-poslovne, ekonomske i dr.),
 - posebne delove zgrada (stanovi, poslovne prostorije i dr.),
 - zemljište.

Nepokretnosti u vlasništvu zatvorenog fonda mogu se davati u zakup društvu za upravljanje, banci koja obavlja kastodi poslove za taj fond, brokersko-dilerskom društvu, odnosno ovlašćenoj banci koja za društvo za upravljanje i taj fond obavlja poslove posredovanja u trgovanju hartijama od vrednosti, fondu kojim upravlja isto društvo za upravljanje i sa njima blisko povezanim licima, pod uslovom da je ponuda ovih lica najpovoljnija od ponuda pribavljenih na osnovu oglasa objavljenog u dnevnim novinama.

Akcionari zatvorenog fonda nemaju pravo preče kupovine pri prodaji imovine zatvorenog fonda.

Član 26.

Privatni fondovi ne podležu opštim odredbama o investicionim fondovima koje se tiču ulaganja imovine fonda, ograničenja ulaganja imovine fonda, ograničenja raspolaganja imovinom fonda, utvrđivanja prinosa investicionog fonda, izdavanja Prospekta, marketinga i posrednika.

Član 27.

Imovina investicionog fonda mora se ulagati u skladu sa ograničenjima ulaganja propisanih Zakonom, podzakonskim aktima i Prospektom investicionog fonda.

U slučaju odstupanja od ograničenja ulaganja iz Zakona i prospekta investicionog fonda, 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 investicionog fonda sa ograničenjima ulaganja.

Član 28.

Društvo za upravljanje može, isključivo radi održavanje potrebnog nivoa likvidnosti fonda, u svoje ime i za račun otvorenog fonda, uzeti kredit sa rokom otplate do 360 dana, kao i zaključivati repo ugovore sa drugim fondovima i bankama, ukupno do 10% vrednosti imovine fonda, s tim što predmet repo ugovora mogu biti i akcije.

Neto vrednost imovine investicionog fonda

Član 29.

Neto vrednost imovine investicionog fonda predstavlja vrednost imovine umanjenu za iznos obaveza.

Vrednost imovine investicionog fonda čini zbir vrednosti hartija od vrednosti iz portfolija fonda, nekretnina u vlasništvu fonda, depozita novčanih sredstava fonda kod banaka i druge imovine.

Vrednost imovine investicionog fonda se obračunava prema tržišnoj vrednosti.

Neto vrednost imovine investicionog fonda obračunava Društvo i dostavlja ga kastodi banci kod koje se vodi račun investicionog fonda.

Kastodi banka vrši kontrolu i potvrđivanje obračunate neto vrednosti imovine investicionog fonda.

Način i učestalost obračunavanja tržišne vrednosti za pojedine kategorije imovine i obračunavanje neto vrednosti imovine investicionog fonda propisuje Komisija, u skladu sa međunarodno priznatim standardima.

Član 30.

Utvrđivanje neto vrednosti imovine otvorenog fonda po investicionoj jedinici vrši se svakog radnog dana i objavljuje na internet stranici Društva ili otvorenog fonda.

Član 31.

Utvrđivanje neto vrednosti imovine zatvorenog fonda po akciji vrši se najmanje jedanput mesečno i objavljuje na internet stranici Društva ili zatvorenog fonda.

Utvrđivanje prinosa investicionog fonda

Član 32.

Pristupanjem u fond, član fonda, odnosno akcionar ostvaruje pravo na deo prinosa srazmerno ulaganju u isti.

Društvo je dužno da, obračunava stopu prinosa za svaki investicioni fond kojim upravlja četiri puta godišnje i to na dan 31. marta, 30. juna, 30. septembra i 31. decembra tekuće godine.

Izuzetno od stava 1. ovog člana, kod fondova očuvanja vrednosti je dopušteno mesečno objavljivanje stope prinosa.

Društvo je dužno da obračunatu stopu prinosa, objavi narednog radnog dana od potvrđivanja od strane kastodi banke, na internet stranici društva.

Prinos se obračunava kao neto prinos, odnosno nakon odbitka naknada i troškova. Prinos fonda se izražava kao stopa prinosa fonda. Stopa prinosa fonda izražava se u procentima, zaokruživanjem na pet decimala, osim pri oglašavanju fonda i objavljivanju na internet stranici Društva, kada se zaokružuje na dve decimale.

Društvo je dužno da obračuna stopu prinosa posebno za svaki fond kojim upravlja, kao i da objavljuje stopu prinosa za svaki fond posebno.

Naknade Društva za usluge upravljanja fondom

Član 33.

Naknade i troškove koje Društvo naplaćuje bliže su definisani Prospektom i Skraćenim prospektom svakog pojedinačnog fonda kojim društvo upravlja.

5. Administrativni poslovi

Član 34.

Administrativni poslovi koje Društvo obavlja za fondove kojima upravlja obuhvataju naročito:

1) prodajne usluge

- pružanje informacija o modalitetima i načinu ulaganja u investicioni fond,
- podelu prospekta i skraćenog prospekta,
- prodaja investicionih jedinica odnosno zaključivanje ugovora o članstvu/pristupnica OIF,
- otvaranje i vođenje individualnih računa članova OIF,
- prijem zahteva za otkup investicionih jedinica,

2) izveštavanje Komisije i članova, odnosno akcionara investicionih fondova kojima Društvo upravlja,

3) procedure kojima se osigurava poverljivost podataka o članovima fonda,

4) način postupanja po pritužbama i reklamacijama na rad Društva i posrednika, rokove i postupak za njihovo razrešenje, kao i način na koji će svaki član, odnosno akcionar fonda biti upoznat sa tim

postupkom na jasan, transparentan i razumljiv način bez posebnog zahteva za pružanjem ovakve informacije,

5) postupak raspuštanja fonda zbog isteka vremena na koji je organizovan, odnosno procedure likvidacije portfolia otvorenog fonda zbog isteka vremena na koji je organizovan.

Prodajne usluge

Član 35.

Društvo može poveriti vršenje prodajnih usluga posrednicima, pri čemu se odgovornost Društva ne isključuje.

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

Sva lica koja imaju kontakt sa potencijalnim i postojećim investitorima su obučeni i poseduju neophodno znanje i kvalifikacije, kako bi bili u mogućnosti da pruže neophodne informacije o ulaganju u fondove kojima Društvo upravlja.

Posrednici mogu biti banke i brokersko-dilerska društva, kao i ostala lica u skladu sa aktom Komisije.

Član 36.

U prostorijama u kojima posluje sa klijentima, Društvo, odnosno posrednik ima na vidnom i dostupnom mestu istaknut, odnosno omogućen uvid u Pravila poslovanja, Prospekt i skraćeni prospekta za svaki fond. Ova akta su takođe dostupna i na zvaničnoj internet stranici Društva za upravljanje.

Na ovaj način, svaki potencijalni investitor će pre ulaganja u fond biti upoznat sa investicionim ciljem i politikom fonda, rizicima vezanim za ulaganje u konkretan fond i vrsti investitora kojima je namenjen.

Društvo, kao i ovlašćeni posrednik u obavezi je da klijentu uruči skraćeni prospekt Fonda kojim Društvo upravlja, u kome je jasno naznačeno upozorenje o glavnim rizicima ulaganja u taj fond.

Oglašavanje fondova

Član 37.

Društvo će vršiti oglašavanje, odnosno upućivanje javnog poziva za kupovinu investicionih jedinica fonda, odnosno opis akcija fonda kojim upravlja, samo uz prethodno dobijenu saglasnost Komisije za hartije od vrednosti na tekst oglasa, odnosno tekst javnog poziva.

Društvo se obavezuje da vrši oglašavanje, odnosno javni poziv na konkretan, objektivan, istinit i potpun način. Tekst za oglašavanje fonda biće lako razumljiv i jasan i sadržaće relevantne, nedvosmislene i potpune informacije o fondu i Društvu.

Prilikom oglašavanja Društvo savetuje investitorima da treba da razmotre investicione ciljeve, rizike, naknade i troškove investicionog fonda pre nego što se odluče da investiraju.

Kada Društvo ima potrebu da vrši oglašavanje na stranom jeziku, takav oglas ili javni poziv mora sadržati i istovetan tekst na srpskom jeziku.

Izdavanje Prospekta

Član 38.

Društvo je dužno izdati Prospekt i Skraćeni prospekt fonda kojim upravlja.

Prospekt u smislu prethodnog stava ovog člana mora da sadrži podatke o fondu, Društvu, kastodi banci i sve druge podatke definisane zakonskim i podzakonskim aktima.

Društvo je dužno da do 30. aprila, odnosno 31. avgusta tekuće godine, Komisiji za hartije od vrednosti podnese zahtev za odobrenje izmene Prospekta i Skraćenog prospekta za svaki fond kojim upravlja radi inoviranja postojećih podataka sa podacima sa stanjem na dan 31. decembar prethodne godine, odnosno sa podacima sa stanjem na dan 30. jun tekuće godine.

Društvo je dužno da, u roku od tri dana od dana nastanka značajnije promene, usled kojih podaci u Prospektu i Skraćenom prospektu ne odgovaraju stvarnom stanju, podnese Komisiji za hartije od vrednosti zahtev za odobrenje izmene Prospekta i Skraćenog prospekta investicionog fonda.

Javna komunikacija

Član 39.

Javna komunikacija Društava za upravljanje mora:

- 1) biti zasnovana na načelima fer poslovanja,
- 2) uravnoteženo predstavljati potencijalnu dobit i rizike,
- 3) obezbediti dovoljno informacija na osnovu kojih se mogu proceniti činjenice vezane za članstvo u fondu.

II MEĐUSOBNI ODNOSI DRUŠTVA I ČLANOVA FONDA, ODNOSNO AKCIONARA FONDOVA KOJIM DRUŠTVO UPRAVLJA

Član, odnosno akcionar fonda

Član 40.

Član, odnosno akcionar investicionog fonda može biti domaće i strano, fizičko ili pravno lice, na čije ime su registrovane investicione jedinice, odnosno akcije investicionog fonda.

Domaća i strana, fizička i pravna lica mogu biti član jednog ili više fondova.

Prilikom pristupanja Fondu, lice je dužno da potpiše izjavu u standardizovanoj formi koju propisuje Društvo za upravljanje, kojom potvrđuje da u potpunosti razume Prospekt i naknade koje se naplaćuju i da mu je uručen skraćeni prospekt. Takođe, lice koje pristupa fondu, dužno je da potpiše i izjavu da nije:

- Banka koja obavlja kastodi poslove za Fond,
- Preduzeće za reviziju i revizor koji obavljaju poslove revizije finansijskih izveštaja za Fond,
- Drugi fond koji upravlja isto Društvo za upravljanje.

Društvo za upravljanje mogu sticati investicione jedinice odnosno akcije fonda kojim upravlja najviše do 20% neto vrednosti imovine fonda.

Član 41.

Društvo će se prema akcionarima i članovima fonda odnositi odgovorno, u skladu sa pozitivnim propisima, a maksimalno štiteći njihove interese

Članstvo u otvorenom investicionom fondu

Član 42.

Član fonda kojim upravlja Društvo, postaje se potpisivanjem pristupnice, kojom se Društvo obavezuje da, za račun člana investicionog fonda, ulaže novčana sredstva prikupljena po osnovu uplata investicionih jedinica u fond kao i da članu fonda omogući otkup investicionih jedinica u skladu sa Zakonom.

Investitor, odnosno član fonda je obavezan da uplati novčana sredstva na ime sticanja investicionih jedinica i naknade Društvu kao i da snosi druge troškove definisane prospektom.

Novčana sredstva radi sticanja investicionih jedinica, u fond može uplaćivati investitor u svojstvu:

- fizičkog, ili drugog lica za račun fizičkog lica,
- pravnog lica za svoj račun,
- pravnog lica za račun zaposlenog.

Visinu uloga, način plaćanja i dinamiku plaćanja utvrđuje investitor, odnosno član fonda prilikom potpisivanja pristupnice.

Uplaćena sredstva konvertuju se u investicione jedinice na način utvrđen ovim Pravilima.

U toku trajanja članstva u fondu, član ima pravo na izmenu perioda u kome se vrše uplate novčanih sredstava na ime sticanja investicionih jedinica, kao i izmenu visine uplate.

Član 43.

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

Društvo je dužno da na individualnom računu člana fonda evidentira sve promene u broju investicionih jedinica.

Društvo svakodnevno obračunava vrednost investicionih jedinica na način propisan Zakonom.

Jedinstvena početna vrednost investicione jedinice za otvorene investicione fondove utvrđuje se u iznosu od 1.000,00 dinara.

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

Vrednost investicione jedinice se zaokružuje na pet decimala, osim pri oglašavanju fonda i objavljivanju na internet stranici Društva, kada se zaokružuje na dve decimale.

Kupovina investicionih jedinica

Član 44.

Investicione jedinice Fonda se mogu kupiti isključivo u novcu – uplatom novčanih sredstava na kastodi račun Fonda

Ukoliko uplata nije dovoljna za kupovinu cele investicione jedinice, na individualnom računu člana Fonda evidentira se deo investicione jedinice.

Kupovina investicionih jedinica vrši se po principu nepoznate cene koja se utvrđuje narednog radnog dana od dana priliva sredstava na račun Fonda. Cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine otvorenog fonda po investicionoj jedinici na dan uplate, uvećane za naknadu za kupovinu ukoliko je društvo za upravljanje naplaćuje u skladu sa Prospektom fonda.

Nakon izvršene uplate, a u roku od 5 radnih dana, član Fonda dobija pisanu potvrdu o kupovini investicionih jedinica i obračun na adresu navedenu u pristupnici.

Prilikom sticanja investicionih jedinica član otvorenog fonda ne može steći više od 20% neto vrednosti imovine otvorenog fonda.

Član 45.

Nerezidenti mogu kupovati investicione jedinice i uplatama iz inostranstva na devizne račune Fonda, čiji je spisak dostupan na Internet prezentaciji Društva za upravljanje.

Konverzija dinarskih i deviznih uplata u investicione jedinice vrši se narednog radnog dana u odnosu na dan priliva sredstava na račun fonda, prema vrednosti investicione jedinice na dan priliva (dan T), a broj kupljenih investicionih jedinica na individualnom računu člana Fonda se evidentira na dan konverzije (dan T+1).

Obračun deviznih uplata u dinarsku protivvrednost vrši se po srednjem kursu NBS na dan priliva na račun fonda.

Član 46.

Investicione jedinice otvorenog fonda daju ista prava članovima fonda.

Društvo vodi registar investicionih jedinica i evidentira svaku kupovinu i otkup investicionih jedinica.

Društvo objavljuje vrednost investicione jedinice svakodnevno na internet stranici Društva za upravljanje www.ilirika-dzu.rs. Vrednost investicione jedinice Društvo za upravljanje objavljuje na svojoj internet stranici na dan T+1, ali pre objavljivanja, ispravnost obračuna vrednosti investicione jedinice mora potvrditi kastodi banka.

Otkup investicionih jedinica

Član 47.

Radi ostvarivanja prava na otkup investicionih jedinica član Fonda, može podneti zahtev za otkup svih ili dela investicionih jedinica u posedu, u toku radnog vremena u sedištu Društva za upravljanje, kao i na prodajnim mestima i kod ovlašćenih posrednika, čiji je spisak dostupan i na internet prezentaciji Društva za upravljanje www.ilirika-dzu.rs.

Otkup investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva člana Fonda, gde član jasno navodi broj investicionih jedinica koje želi da otkupi. Društvo za upravljanje je dužno da postupi po zahtevu, i najkasnije u roku od 5 radnih dana od dana podnošenja zahteva, izvrši otkup investicionih jedinica prenosom sredstava na dinarski račun člana Fonda.

Otkupna cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine otvorenog fonda po investicionoj jedinici na dan podnošenja zahteva, umanjene za naknadu za otkup ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu sa Prospektom fonda.

Nakon izvršenog otkupa investicionih jedinica, a u roku od 5 radnih dana, član Fonda dobija pisanu potvrdu o otkupu investicionih jedinica i obračun na adresu navedenu u zahtevu.

Članstvo u fondu prestaje potpunim otkupom i isplatom investicionih jedinica.

Prenos investicionih jedinica

Član 48.

Svaki član Fonda, može podneti zahtev za prenos investicionih jedinica u posedu, u toku radnog vremena u sedištu Društva za upravljanje, kao i na prodajnim mestima i kod ovlašćenih posrednika, čiji je spisak dostupan i na internet prezentaciji Društva za upravljanje www.ilirika-dzu.rs.

Investicione jedinice se ne mogu slobodno prenositi, osim po osnovu nasleđivanja i ugovora o poklonu.

Prenos investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva lica na koje se investicione jedinice Fonda prenose, koje je dužno uz zahtev za prenos, dostavi izvršno rešenje o nasleđivanju ili ugovor o poklonu (u originalu ili overenoj kopiji).

Društvo će nakon podnetog pismenog zahteva izvršiti prenos vlasništva nad investicionim jedinicama na podnosioca zahteva, u roku od 5 dana.

Nakon izvršenog prenosa investicionih jedinica, a u roku od 5 radnih dana, član Fonda dobija pisanu potvrdu o prenosu investicionih jedinica i obračun na adresu navedenu u zahtevu.

Član 49.

Kupovina i otkup investicionih jedinica obustavljaju se istovremeno.

Kupovina i otkup investicionih jedinica se obustavlja:

- 1) kada usled vanrednih situacija nije moguće izračunati neto vrednost imovine fonda u skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima.
- 2) po nalogu Komisije radi zaštite interesa investitora. Društvo za upravljanje obustavlja kupovinu i otkup investicionih jedinica i o tome odmah obaveštava posrednike i kustodi banku.

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

U slučaju nastupanja razloga za obustavu kupovine i otkupa investicionih jedinica, Društvo za upravljanje je dužno da na početku radnog vremena na dan T+2 obustavlja kupovinu i otkup investicionih jedinica i o tome istog dana pisanim putem obaveštava Komisiju za hartije od vrednosti, kustodi banku i posrednika i objavljuje obeveštenje u skladu sa zakonskuimi podzakonskim aktima.

Navedno obaveštenje sadrži razloge obustave i plan za otklanjanje tih razloga u slučaju da je obustava posledica nastupanja vanrednih događaja useld više sile.

Za vreme trajanje obustave, Društvo za upravljanje je dužno da zahteve za otkup primljene pre dana T isplati u rokovima i na način predviđen Zakonom i prospektom fonda.

Obustava kupovine i otkupa investicionih jedinica može trajati samo onoliko vremena koliko je potrebno da se otklone razlozi koji su doveli do obustave, a najduže 30 dana.

Postupak i procedura obustave kupovine i prodaje investicionih jedinica detaljnije su opisani Zakonom i Pravilnikom o investicionim fondovima.

Individualni račun

Član 50.

Društvo će za svakog člana fonda elektronski otvoriti i voditi individualni račun. Elektronski sistem vođenja individualnih računa članova fonda mora da obezbedi ažurnu evidenciju koja obavezno sadrži:

1. osnovne podatke o članu odnosno investitoru (ime i prezime, odnosno poslovno ime, matični broj, adresu, odnosno sedište, broj novčanog računa sa oznakom poslovne banke kod koga se vodi);
2. iznos novčanih sredstava koje je član uplatio sa datumima uplate;
3. broj investicionih jedinica koje član poseduje sa iznosom vrednosti investicione jedinice na dan konverzije uloga;
4. iznose naknada i troškova koji su naplaćeni od člana sa datumima naplate i opisom vrste naknada, odnosno troška.

Društvo vodi registar investicionih jedinica i evidentira svaku kupovinu i otkup investicionih jedinica.

U slučaju da Društvo za upravljanje nije u mogućnosti da identifikuje uplatioca, uplaćena sredstva tretiraju se kao neraspoređena sredstva i ne ulaze obračun vrednosti neto imovine fonda. Ukoliko Društvo za upravljanje identifikuje klijenta u roku od 5 radnih dana, sredstva će biti raspoređena na individualni račun člana Fonda po ceni investicione jedinice na dan identifikacije klijenta. U slučaju da Društvo za upravljanje ne izvrši identifikaciju klijenta u roku od 5 radnih dana, dužno je da da nalog kastodi banci da uplaćena sredstva vrati na račun sa kog su uplaćena i to petog radnog dana od dana priliva.

U slučaju da Društvo nije u mogućnosti da identifikuje uplatioca na svom sajtu objavljuje informacije u vezi neidentifikovane uplate.

Društvo je dužno da poštuje tajnost individualnog računa člana fonda. Informacije o individualnom računu može dati samo članu fonda ili licu koje je član fonda za to ovlastio, kao i na zahtev suda ili nadležnog organa.

Članstvo u zatvorenom investicionom fondu

Član 51.

Akcionar zatvorenog fonda kojim upravlja Društvo, postaje se upisom akcija kod Centralnog registra za hartije od vrednosti.

Kastodi banka je dužna izdati potvrdu investitoru koji vrši uplatu akcija, o broju i vrednosti upisanih i uplaćenih akcija, a koja mora sadržati:

- potpise ovlašćenih lica društva za upravljanje i kastodi banke;
- izjavu da investitor u potpunosti razume Prospekt, kao i vrste i način naplaćivanja naknada i da mu je uručen skraćeni prospekt;

Član 52.

Akcije zatvorenog fonda glase na ime, nedeljive su i neograničeno prenosive.

Društvo je dužno da uvrsti akcije zatvorenog fonda na regulisano tržište, odnosno MTP, u skladu sa Zakonom kojim se uređuje tržište kapitala, u roku od 30 dana od dana upisa u Registar investicionih fondova.

Akcije zatvorenog fonda se izdaju javnom ponudom uz odobrenje objavljivanja prospekta.

Zatvoreni fond može sticati sopstvene akcije samo uz prethodnu saglasnost Komisije i ako o tome dostavi obaveštenje javnosti u pisanoj formi, objavljeno najmanje 15 dana unapred na internet stranici Društva.

Načini obaveštavanja članova investicionog fonda i obaveštavanje Društva

Obaveštenje o promeni investicione politike i opštih akata Društva za upravljanje

U slučaju da Društvo promeni investicionu politiku navedenu u Prospektu, Pravila poslovanja i druga opšta akta, a koja su bila na snazi u trenutku pristupanja člana Fonda, Društvo za upravljanje je dužno da o promenama obavesti sve članove Fonda u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima. Za sve izmene akata Društva za upravljanje, obavezno je odobrenje od strane Komisije za hartije od vrednosti.

Član 53.

Društvo je dužno da obaveštava sve članove, odnosno akcionare investicionog fonda o izmenama Pravila poslovanja i drugih opštih akata, objavljivanjem tih izmena na internet stranici Društva.

Obaveštavanje članova fonda, odnosno akcionara o vrednosti imovine fonda

Član 54.

Društvo na zahtev člana fonda odnosno akcionara fonda dostavlja polugodišnje i godišnje finansijske izveštaje sa izveštajem eksterne revizije. Društvo je dužno da, na zahtev člana odnosno akcionara fonda, dostavi izveštaje iz stava 1. ovog člana, u roku od osam dana od dana podnošenja zahteva.

Društvo najmanje jedanput mesečno dostavlja nadzornom odboru zatvorenog fonda izveštaje o kupljenim i prodanim hartijama od vrednosti i imovini i o rezultatima poslovanja fonda, a na zahtev nadzornog odbora zatvorenog fonda i posebne dodatne izveštaje.

Druga obaveštavanja članova fonda

Član 55.

U slučaju spajanja otvorenih fondova, Društvo je u obavezi da dva meseca pre spajanja fondova o tome obavesti članove fonda.

Član 56.

Ukoliko kastodi banka utvrdi razlike u obračunu dužna je, da o tome odmah obavesti Društvo, radi utvrđivanja razloga neusaglašenosti. U slučaju da se utvrdi da su greške učinjene i u nekom od prethodnih obračuna, Društvo istog dana objavljuje na svojoj internet stranici obaveštenje o tim greškama i njihovom uticaju na obračun, kao i o merama koje se preduzimaju da se greške isprave, a to obaveštenje dostavlja članovima fonda uz prvi naredni izvod sa računa.

Obaveza obaveštavanja Društva

Član 57.

U toku trajanja članstva u fondu, član, odnosno investitor, u obavezi je da obaveštava Društvo o svim promenama okolnosti, odnosno podataka vezanih za članstvo i to u roku od 30 dana od nastanka takve promene.

Takođe, član, odnosno investitor, dužan je da prijavi sve promene vezane za lične podatke člana (promena adrese, mesta prebivališta i sl.), odnosno podatke iz lične karte/pasoša člana.

U slučaju da član promeni mesto boravka, a o tome ne obavesti Društvo, sva obaveštenja od strane Društva slaće se preporučenim pismom na poslednju adresu člana fonda. Sva poslata obaveštenja imaju istu snagu kao kod uobičajenog slanja obaveštenja, odnosno tretiraju se kao da član nije promenio adresu.

Prava člana fonda i Društva

Član 58.

Član fonda ima pravo na:

1. raspolaganje i prodaju investicionih jedinica,
2. srazmerni deo prinosa od ulaganja,
3. dobijanje propisanih obaveštenja,
4. srazmerni deo imovine investicionog fonda u slučaju raspuštanja fonda i
5. druga prava u skladu sa ovim Pravilima poslovanja.

Član 59.

Društvo ima pravo da:

1. naplaćuje naknade i troškove koji su definisani Prospektom za svaki fond posebno,
2. traži od člana fonda pisane dokaze o identitetu, kao i sva druga relevantna dokumenta i potvrde koje smatra potrebnim za odlučivanje o zahtevima člana fonda.

III ADMINISTRATIVNE I RAČUNOVODSTVENE PROCEDURE

Član 60.

Vođenje poslovnih knjiga i sastavljanje finansijskih izveštaja Društvo vrši u skladu sa Zakonom kojim se uređuje računovodstvo i podzakonskim aktima Komisije za hartije od vrednosti.

Društvo je dužno da odvojeno od svojih, vodi poslovne knjige i sastavlja finansijske izveštaje za fond kojim upravlja.

Društvo je dužno da u poslovnim knjigama i finansijskim izveštajima odvojeno prikazuje podatke za svaki fond kojim upravlja.

Društvo je dužno da obezbedi eksternu reviziju finansijskih izveštaja za Društvo i fondove kojim upravlja.

Načini administrativnih i računovodstvenih procedura koje Društvo primenjuje bliže su definisani Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama Društva.

IV SPECIFIKACIJA POSLOVA KOJI MOGU BITI POVERENI DRUGIM LICIMA, KRITERIJUME KOJI ĆE SE KORISTITI PRILIKOM NJIHOVOG ODABIRA I KONTROLNE PROCEDURE KOJIMA ĆE DRUŠTVO KONTROLISATI VRŠENJE POVERENIH POSLOVA

Član 61.

Društvo za upravljanje može poveriti obavljanje administrativnih i marketinških poslova i aktivnosti drugim licima, pri čemu se odgovornost Društva za upravljanje ne isključuje.

Pod poslovima marketinga u smislu prethodnog stava ovog člana podrazumevju se poslovi:

- 1) obaveštavanja zainteresovanih lica o osnovnim podacima o Društvu, kao i delatnostima koje ono obavlja,
- 2) obaveštavanja i edukacija zainteresovanih lica o radu investicionih fondova u Srbiji, karakteristikama ulaganja u investicione fondove, rezultatima i zakonskoj regulativi,

3) dodeljivanja primeraka prospekta i skraćenog prospekta fondova kojima Društvo upravlja i pravila poslovanja Društva, zakonske i podzakonske regulative i drugih pismena edukativnog sadržaja kao i davanje pojašnjenja istih,

4) obaveštavanja o mestu i vremenu kada zainteresovana lica mogu postati članovi fonda.

Administrativni poslovi koje Društvo obavlja, a koji mogu biti povereni drugim licima detaljno su opisani u članu 34. ovih Pravila.

Član 62.

Društvo dostavlja Komisiji zaključene ugovore sa pravnim licima kojima je povereno obavljanje administrativnih i/ili marketinških poslova, a koji naročito sadrže specifikaciju poslova i procedure kojima će Društvo kontrolisati vršenje poverenih poslova.

V KONTROLNE I SIGURNOSNE MERE ZA OBRADU PODATAKA I NJIHOVO ČUVANJE

Član 63.

Društvo je dužno da trajno čuva dokumentaciju i podatke zabeležene na elektronskim medijima koji se odnose na članove, odnosno akcionare investicionog fonda.

Načini kontrole i sigurnosne mere koje Društvo primenjuje za obradu i čuvanje podataka, bliže su definisani Pravilnikom o osposobljenosti informacionog sistema Društva.

VI SISTEM INTERNE KONTROLE

Član 64.

Sistem interne kontrole u Društvu definisan je Odlukom o osnivanju Društva i ovim Pravilima, gde se bliže utvrđuju osnovni principi organizacije i rada interne kontrole, zadaci i delokrug rada, odgovornosti, ovlašćenja, dužnosti i način rada, kao i izveštavanje nadležnih organa Društva u postupku interne kontrole.

Član 65.

Interna kontrola organizovana je u Društvu kao sistem postupaka kojim se obezbeđuje:

1. kontinuirano praćenje, provera i unapređenje sigurnosti i efikasnosti poslovanja u Društvu,
2. identifikacija rizika kojima je Društvo izloženo, ili se može očekivati da bude izloženo u budućnosti, u cilju njihove kontrole i sprečavanja svih prekomernih izloženosti Društva rizicima,
3. praćenje usaglašenosti poslovanja Društva sa procedurama, pravilnikom i usvojenom poslovnom orijentacijom i blagovremeno izveštavanje o identifikovanim nedostacima,
4. integrisanje sistema kontrole Društva sa svakodnevnim poslovnim aktivnostima i poslovnim politikama Društva.

Član 66.

Društvo je dužno da uredi sistem interne kontrole koji sadrži procedure, postupke i radnje kojima se obezbeđuje kontinuirana kontrola rizika u poslovanju Društva, odnosno fonda, u skladu sa prirodom, složenošću i rizičnošću poslovanja Društva. Sistem interne kontrole se sprovodi u skladu sa ovim Pravilima i definisanim nadležnostima, saglasno Pravilniku o organizaciji i sistematizaciji Društva.

Član 67.

Nadzorni odbor i generalni direktor Društva odgovorni su za sprovođenje i organizaciju sistema interne kontrole u Društvu.

Nadzorni odbor i generalni direktor Društva čine upravu Društva.

Društvo je dužno da stalno proverava sistem interne kontrole i da ga prilagođava, odnosno menja prema planiranim, odnosno izmenjenim uslovima poslovanja Društva.

Odgovornost, ovlašćenja, dužnosti i način rada u sistemu interne kontrole

Član 68.

Generalni direktor Društva, u sistemu interne kontrole, odgovoran je za:

- sprovođenje utvrđenih akata poslovne politike Društva,
- praćenje, analizu i utvrđivanje prihvatljivih granica rizika koje Društvo preuzima kao i način upravljanja rizicima,
- kontrolu efikasnosti korišćenja angažovanih resursa,
- predlaganje organizacione strukture Društva,
- staranje o efikasnom izvršavanju poslova i zadataka zaposlenih u Društvu,
- nadzor koji omogućava blagovremenu procenu postojećih i novih rizika, koji se javljaju u svakodnevnom poslovanju Društva, kao i takvu kontrolu rizika koja će negativni uticaj na poslovanje i bonitet Društva svesti na najmanju moguću meru,
- utvrđivanje procedura i praćenje njihove adekvatnosti i efikasnosti u otklanjanju uočenih nedostataka,
- sprovođenje izmena u poslovnim knjigama Društva u skladu sa mišljenjem revizora koje je prihvatio nadležni organ Društva.

Član 69.

Nadzorni odbor Društva, u sistemu interne kontrole, odgovoran je za sprovođenje sledećih postupaka, a u skladu sa Zakonom:

- uspostavljanje i razvoj adekvatnog i efikasnog sistema interne kontrole Društva, kao i kontrole sprovođenja tog sistema,
- pripremu i periodičnu kontrolu sprovođenja akata Društva,
- kontrolu rada generalnog direktora Društva i lica s posebnim ovlašćenjima i odgovornostima u Društvu,
- uspostavljanje i razvoj adekvatne organizacione strukture Društva, koji omogućava potpuno i efektivno uključivanje svih zaposlenih u sprovođenje i razvoj sistema interne kontrole.

Član 70.

Društvo ima zaposlenog internog kontrolora koji je odgovoran za kontrolu zakonitosti poslovanja društva za upravljanje.

Obaveze internog kontrolora, naročito, su:

1. kontrola usaglašenosti internih akata i procedura društva sa zakonskim i podzakonskim aktima,
2. obaveštavanje zaposlenih o izmenama internih i radnih procedura i zakonskih obaveza,
3. vođenje i ažuriranje spiska hartija od vrednosti i druge imovine u koje mogu ulagati fondovi kojima upravlja Društvo za svaki fond posebno, i hitno obaveštavanje portfolio menadžera o tim izmenama,
4. kontrola usklađenosti ulaganja imovine investicionih fondova sa propisima,
5. kontrolu poštovanja i efikasnosti procedura za sprečavanja konflikta interesa,
6. kontrola korišćenja privilegovanih informacija i čuvanja poslovne tajne,
7. kontrola poštovanja internih propisa u vezi sa ulaganjem zaposlenih,
8. izrada korektivnih mera u postupcima po pritužbama i reklamacijama na rad Društva i praćenja rezultata primene tih mera,
9. obaveštavanje i dostavljanje materijalno bitnih podataka upravi o kontroli zakonitosti poslovanja Društva.

Član 71.

Lica sa posebnim ovlašćenjima i odgovornostima u Društvu u sistemu interne kontrole odgovorna su za:

- uspostavljanje visokih etičkih i profesionalnih standarda u obavljanju svih poslova u Društvu i potpuno uključivanje svih zaposlenih u Društvu u njihovom sprovođenju,
- nadzor nad rizicima koji se javljaju u svakodnevnom obavljanju poslova,
- zajedno sa internom revizijom učestvuje u procesu predlaganja, izrade i izmene, odnosno dopune važećih procedura,
- određuje frekvenciju i nivo kontrole koja treba da se sprovodi unutar svih organizacionih delova,
- organizuje obuke i promoviše širenje kulture stalne supervizije postupaka interne kontrole.

Član 72.

Društvo ima ovlašćenog internog revizora koji vrši procenu i verifikaciju:

1. efikasnosti sistema interne kontrole Društva;
2. sistema upravljanja rizicima;
3. potpunosti i tačnosti sistema za evidentiranje podataka i računovodstvenog sistema;
4. poštovanja dužnosti koje su utvrđene internim procedurama i Pravilima poslovanja Društva, kao i poštovanje propisa;
5. funkcionisanje sistema kontrole zakonitosti poslovanja Društva.

Obaveze ovlašćenog internog revizora naročito se odnose na:

- 1) izradu i redovno ažuriranje metodologije za obavljanje interne revizije,
- 2) praćenje i verifikaciju procedura izvršavanja poslova Društva, kao i identifikovanje rizika vezanih za njih,
- 3) izradu godišnjeg plana aktivnosti,
- 4) obaveštavanje zaposlenih, pre otpočinjanja interne revizije o datumu njenog početka, osim u slučajevima kada bi takva najava ugrozila rezultate interne revizije,
- 5) izradu izveštaja o izvršenoj internoj reviziji sa predlogom mera,
- 6) kontrolu primene mera (način i rokovi) iz izveštaja,
- 7) izrada godišnjeg izveštaja o internoj reviziji,
- 8) obaveštavanje skupštine Društva o činjenicama koje mogu uticati na nezavisnost internog revizora,
- 9) obavezu čuvanja poverljivih informacija koje sazna prilikom obavljanja interne revizije.

Ovlašćeni interni revizor ima pravo da zahteva da osobe, kod kojih je vršena revizija, dostave u pisanoj formi svoje mišljenje o rezultatima interne revizije.

Ovlašćeni interni revizor dužan je da Upravi Društva pruži nezavisno i objektivno mišljenje o pitanjima koja su predmet revizije, da predloži aktivnosti rada unapređenja postojećeg sistema unutrašnjih kontrola i poslovanja Društva, i da Upravi Društva pruži pomoć u ostvarivanju njenih ciljeva primenjujući sistematičan, disciplinovan i dokumentovan pristup vrednovanju i unapređenju postojećeg načina upravljanja rizicima, kontrole i rukovođenja procesima.

Član 73.

Sistem interne kontrole u Društvu mora obezbediti sveobuhvatno proveravanje i unapređivanje sigurnosti i efikasnosti poslovanja i to posebnom procenom ostvarenih rezultata poslovanja, i procenom adekvatnosti postavljenih ciljeva i njihove ispunjenosti.

Član 74.

Računovodstvena supervizija u okviru svojih ovlašćenja, utvrđenih opštim aktima Društva, u sistemu interne kontrole naročito obavlja poslove usklađivanja računovodstva Društva sa zakonskim

propisima iz oblasti računovodstva, međunarodnim standardima i propisima Komisije za hartije od vrednosti.

Član 75.

Društvo uspostavlja pouzdane informacione sisteme, uključujući i elektronsku obradu podataka, koji pokrivaju sve značajne oblasti njenog poslovanja i omogućavaju potpuno, tačno i blagovremeno formiranje izveštaja o:

- finansijskim i drugim podacima potrebnim za obavljanje poslova iz delatnosti Društva i donošenje adekvatnih poslovnih odluka,
- usklađenosti poslovanja Društva s propisima i aktima poslovne politike,
- specifičnim zahtevima uprave Društva.

Obaveštavanje organa Društva

Član 76.

Nezavisno od načina na koji su utvrđeni, o nedostacima u postupcima interne kontrole, blagovremeno se obaveštavaju nadležni rukovodioci organizacionih delova Društva, a o bitnim nedostacima generalni direktor i nadzorni odbor Društva.

Član 77.

Na postupak rada interne kontrole, koje nisu regulisane odlukom o osnivanju Društva, ovim Pravilima i drugim aktima Društva, neposredno se primenjuju odredbe Zakona.

VII PROCEDURE ZA SPREČAVANJE KONFLIKTA INTERESA I MERE KOJIMA SE SPREČAVA DA DRUŠTVO KORISTI IMOVINU INVESTICIONOG FONDA ZA SOPSTVENI RAČUN

Član 78.

Društvo utvrđuje procedure i kontrole vezane za sprečavanje konflikta interesa prilikom investiranja, kao i obavljanja drugih aktivnosti.

Društvo ne može svoje interese stavljati ispred interesa klijenata.

U slučajevima kada Društvo angažuje posrednika koji je povezano lice sa Društvom, procedure iz stava 1. treba da spreče:

1. plaćanje provizija i naknada posredniku u iznosu koji je veći od uobičajenog na organizovanom tržištu za tu vrstu posla;
2. dogovore o podeli naknada i provizija ili nekim drugim pogodnostima sa posrednikom;
3. mogućnost da povezano lice sa Društvom dobije bolje uslove na štetu investicionog fonda;
4. da Društvo koristi glasačka prava suprotno interesu članova fonda, u privrednim društvima u kojima fond kojim upravlja i povezana lica sa Društvom imaju vlasničko učešće;
5. manipulativne radnje u cilju veštačkog formiranja cene hartija od vrednosti koje kupuju ili prodaju Društva (u ime fonda) i sa njim povezano lice (u svoje ime), a koje dovode do nerealne procene vrednosti portfolija fonda.

Član 79.

Procedure za sprečavanje konflikta interesa koje se odnose na zaposlene u Društvu treba da spreče i da imovinom fonda upravlja:

- 1) lice koje vodi evidenciju individualnih računa;

- 2) lice koje je odgovorno za procenu vrednosti imovine fonda;
- 3) kontrolor;
- 4) ovlašćeni interni revizor.

Član 80.

Društvo ne može neposredno ili preko povezanih lica, imati učešće u kapitalu i upravljanju drugih pravnih lica.

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

Insajderske informacije

Član 81.

Insajderskim informacijama smatraju se poslovni podaci i informacije koje nisu javno dostupne, a mogu uticati na cenu hartija od vrednosti.

Članovi uprave i zaposleni u Društvu za upravljanje i sa njima 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.

Društvo ustanovljava proceduru kojom će sprečiti zloupotrebu insajderskih informacija i preduzeti mere, u skladu sa Zakonom, kada se takva zloupotreba desi.

Zaposleni, članovi organa Uprave i članovi njihovih porodica ne smeju koristiti poverljive informacije i poslovne mogućnosti u cilju pribavljanja materijalne ili nematerijalne koristi za sebe ili za povezana lica.

U cilju sprečavanja sukoba interesa Društva i klijenata, prilikom započinjanja saradnje sa Društvom, osobe kojima su dostupne insajderske informacije moraju da Društvo obaveste o svakom potencijalnom konfliktu interesa. Te osobe moraju obavestiti upravu Društva i o svakoj važnijoj promeni. Ukoliko osoba ne obavesti o svim za Društvo važnim informacijama, Društvo može prekinuti saradnju.

IX NAČIN NA KOJI SE OBEZBEĐUJE DA ZAPOSLENI I ČLANOVI UPRAVE I SA NJIMA POVEZANA LICA POSTUPAJU U SKLADU SA ODREDBAMA O NAČELIMA SIGURNOG I DOBROG POSLOVANJA ZAKONA O TRŽIŠTU KAPITALA

Način na koji su zaposleni i članovi uprave i sa njima povezana lica dužni da postupaju kada kupuju i prodaju investicione jedinice, odnosno akcije fonda kojim Društvo upravlja

Član 82.

Članovi uprave i zaposleni mogu ulagati u fondove kojima upravlja Društvo 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, zabrani manipulacija i drugim aktivnostima koje su u suprotnosti sa poslovnim moralom i običajima.

Član 83.

Zaposleni ili član uprave koji želi da investira u fondove Društva, dužan je da u roku najmanje od 3 dana pre planiranog investiranja, u pismenoj formi obavesti upravni odbor Društva o svojoj

nameri, iznosu uloga i planiranom datumu investiranja.

Član 84.

Društvo vodi posebnu evidenciju o investicijama zaposlenih u fondove Društva, koja sadrži sve podatke koje sadrži i evidencija ostalih članova fondova Društva i podatke iz prethodnog stava.

Način na koji su zaposleni i članovi uprave i sa njima povezana lica dužni da postupaju kada kupuju i prodaju hartije od vrednosti i drugu imovinu u koju se ulaže i imovina fonda kojom Društvo upravlja

Član 85.

Članovi uprave i zaposleni mogu ulagati svoja sredstva u hartije od vrednosti i drugu imovinu u koju je uložena i imovina fondova kojima upravlja Društvo 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, zabrani manipulacija i drugim aktivnostima koje su u suprotnosti sa poslovnim moralom i običajima.

X PROCEDURE ZA SPREČAVANJE ODAVANJA POSLOVNE TAJNE I MERE KOJE SE PREDUZIMAJU U SLUČAJU ODAVANJA ISTE

Poslovna tajna

Član 86.

Zaposleni, članovi uprave, lica koja obavljaju stalne ili privremene poslove po osnovu posebnog ugovora sa Društvom za upravljanje dužni su da, kao poslovnu tajnu čuvaju podatke o stanju i prometu na računu fonda kojim Društvo upravlja i na računima njegovih članova, podatke o poslovnim planovima Društva, kao i druge podatke koje saznaju u obavljanju poslova tog društva, i ne smeju ih saopštavati trećim licima, koristiti ih, ili trećim licima omogućiti da ih koriste.

Poslovnom tajnom Društva smatraju se dokumenti, informacije i podaci, koji se odnose na poslovanje Društva, a čije bi saopštavanje neovlašćenim licima bilo suprotno interesima Društva i članova, odnosno akcionarima fonda. Poslovnom tajnom u Društvu, smatraju se naročito sledeće informacije o:

- fondu ili Društvu, koje bi mogle stvoriti pogrešnu predstavu o poslovanju Društva, odnosno fonda,
- budućim aktivnostima i poslovnim planovima Društva, osim u slučajevima predviđenim Zakonom,
- stanju i prometu na računima fonda i njenih članova,
- drugim podacima koji su od značaja za poslovanje fonda, a za koje su saznali u obavljanju poslova Društva.

Izuzetno od stava 2. ovog člana, podaci se mogu saopštavati i stavljati na uvid trećim licima samo prilikom nadzora poslovanja, na osnovu naloga suda, nadležnog organa uprave, ili po osnovu Zakona.

Član 87.

Sprečavanje konflikta interesa i zloupotrebe insajderskih informacija, odnosno odavanja poslovne tajne od strane zaposlenih u Društvu i sa njima povezanih lica, Društvo će sprečiti dodeljivanjem različitih nivoa pristupa informacionom sistemu, kao i fizičkom odvojenišću organizacionih delova koji obavljaju administrativne poslove i poslove upravljanja imovinom fondova.

Član 88.

Generalni direktor, članovi Nadzornog odbora Društva, povezana lica Društva i zaposlena lica u Društvu koja obavljaju stalne ili privremene poslove po osnovu posebnog Ugovora, dužna su podatke navedene u prethodnom članu ovih Pravila, čuvati kao poslovnu tajnu. U protivnom, odgovaraju Društvu za nastalu štetu zbog odavanja poslovne tajne.

Član 89.

Obaveza čuvanja tajne ne prestaje ni nakon što osobe izgube status koji ih obavezuje na čuvanje poslovne tajne.

Povreda odredbi o čuvanju poslovne tajne smatra se težom povredom obaveza iz radnog odnosa i drugog ugovornog odnosa, te je osnova za prestanak zaposlenja, odnosno raskid ugovornog odnosa.

Zloupotreba iz prethodnog stava biće najstrožije sankcionisana od strane Generalnog direktora i ogledaće se u umanjenju zarade, naknadi štete Društvu, odnosno prestankom radno-pravnog odnosa/članstva u Upravi Društva, a po prethodno donetoj odluci/rešenju Generalnog direktora, ili Nadzornog odbora.

Zaposleni su u obavezi da svaku zloupotrebu koja se odnosi na napred pomenute informacije bez odlaganja prijave nadređenom, odnosno Generalnom direktoru društva, bilo da je do iste došlo ili je moguće da će doći.

Ako zaposleni Društva dođe u posed isprava i podataka koje predstavljaju poslovnu tajnu, a za čiji prijem i čuvanje on nije ovlašćen, dužan je da te isprave i podatke bez odlaganja preda internom kontroloru.

XI DRUGA PITANJA OD ZNAČAJA ZA RAD DRUŠTVA

Kastodi banka

Član 90.

Kastodi banka obavlja sledeće kastodi usluge:

1. otvara i vodi račune hartija od vrednosti koje čine imovinu otvorenog fonda kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti (u daljem tekstu: Centralni registar), u svoje ime, a za račun članova otvorenog fonda (zbirni kastodi račun);
2. otvara novčani račun investicionog fonda, vrši prikupljanje uplata investicionih jedinica, vrši prenos novčanih sredstava prilikom ulaganja imovine i vrši otkup investicionih jedinica;
3. obaveštava društvo za upravljanje o neophodnim korporativnim aktivnostima u vezi sa imovinom investicionog fonda;
4. izvršava naloge društva za upravljanje za kupovinu i prodaju imovine investicionog fonda, ukoliko nisu u suprotnosti sa Zakonom i Prospektom fonda;
5. kontroliše i potvrđuje obračunatu neto vrednost imovine otvorenog i zatvorenog fonda, vrednost investicione jedinice, odnosno neto vrednost imovine po akciji;
6. kontroliše obračun prinosa otvorenog fonda;
7. obaveštava Komisiju o uočenim nepravilnostima u poslovanju društva za upravljanje odmah nakon što uoči takve nepravilnosti;
8. obaveštava društvo za upravljanje o izvršenim nalogima i drugim preduzetim aktivnostima u vezi sa imovinom investicionog fonda;
9. podnosi, u ime investicionog fonda, Komisiji i drugim nadležnim organima prigovor protiv društva za upravljanje za štetu nastalu nečinjenjem ili neadekvatnim upravljanjem fondom.

Imovina Fonda u kastodi banci vodi se na posebnom računu i može se koristiti samo za izvršenje naloga datih od strane Društva za upravljanje.

Kastodi banka je dužna da poverenu imovinu Fonda drži odvojeno od vlastitih sredstava, kao i od sredstava drugih klijenata.

Ostala pitanja vezana za prava i obaveze Društva i kastodi banke regulišu se ugovorom.

Nadzor nad Društvom za upravljanje

Član 91.

Društvo je dužno da Komisiji za hartije od vrednosti i njenim ovlašćenim licima omogući kontrolu poslovanja u svom sedištu, kao i u svim organizacionim delovima, i da im stavi na uvid opšte akte, poslovne knjige, izvode s računa i drugu dokumentaciju koju ovlašćena lica zahtevaju, i to u pismenoj, odnosno elektronskoj formi, i da im omogući kontrolu informacione tehnologije i sistema baze podataka koju Društvo koristi.

Obaveštavanje Komisije za hartije od vrednosti

Član 92.

Društvo je dužno da Komisiji za hartije od vrednosti dostavlja:

1) godišnje finansijske izveštaje za Društvo i za investicione fondove kojim ono upravlja, sa izveštajem eksternog revizora do 30. aprila tekuće godine za prethodnu godinu;

2) polugodišnje finansijske izveštaje za investicione fondove kojim upravlja do 31. avgusta tekuće godine za prvih šest meseci te godine;

3) kvartalne izveštaje za svaki investicioni fond posebno do desetog dana u mesecu za prethodni kvartal koji sadrže podatke o:

- hartijama od vrednosti koje čine imovinu investicionog fonda kojima se trgovalo, prema vrsti hartija od vrednosti i izdavaocima,
- nepokretnostima koje čine imovinu investicionog fonda kojima se trgovalo, prema vrsti i mestu gde se one nalaze,
- stanju novčanih depozita koji čine imovinu investicionog fonda, prema finansijskim organizacijama gde se depoziti nalaze,
- datumima transakcija sredstava koja čine imovinu investicionog fonda i cenama po kojima su transakcije izvršene,
- brokerskim naknadama, naknadama kastodi banke i drugim troškovima u vezi sa transakcijama,
- vrednosti imovine investicionog fonda, broju investicionih jedinica i njihovoj pojedinačnoj vrednosti sa stanjem na dan poslednjeg radnog dana u kvartalu za koji se izveštaj dostavlja, odnosno broju upisanih akcija.

4) mesečne izveštaje o poslovanju Društava od 10-tog u mesecu za prethodni mesec, a koji najmanje sadrže podatke u pogledu kadrovske osposobljenosti, obračunu kapitala na način propisan aktima Komisije i ulaganjima sredstava u tom izveštajnom periodu.

5) opšte akta Društva i fonda za koje je neophodno dobijanje saglasnosti Komisije za hartije od vrednosti.

Odgovornost Društva

Član 93.

Društvo je odgovorno za štetu prouzrokovanu:

1. prikupljanjem sredstava na osnovu Prospekta i Skraćenog prospekta koji sadrži netačne podatke, odnosno podatke koji mogu stvoriti pogrešnu predstavu u pogledu vrednosti imovine fonda, vrednosti investicionih jedinica i drugih činjenica vezanih za poslovanje fonda;
2. neizvršenjem, odnosno nepravilnim ili neblagovremenim izvršenjem kupoprodajnog naloga u skladu sa propisima kojima se uređuju obligacioni odnosi.

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

Zabrana širenja neistinitih informacija

Član 94.

Klijentima Društva i zaposlenima u Društvu zakonski je zabranjeno da šire netačne informacije koju utiču ili mogu uticati na poslovanje fonda.

Lica koja šire neistinite informacije iz stava 1. ovog člana, saglasno Zakonu, solidarno odgovaraju za štetu.

ZAVRŠNA ODREDBA

Član 95.

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

Predsednik Nadzornog odbora

Igor Štemberger