

Na osnovu člana 64. Zakona o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom («Sl. glasnik RS», br. 73/2019, u daljem tekstu: Zakon), člana 14. Pravilnika o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom («Službeni glasnik RS», br. 61/2020 i 63/2020 - ispravka) i Prečišćenog teksta Statuta br. I 73 od 30.06.2020. godine Društva za upravljanje UCITS fondom ILIRIKA DZU ad Beograd, Knez Mihailova 11-15/V (u daljem tekstu: Društvo za upravljanje) Direktor Društva za upravljanje dana 15.07.2020. godine donosi:

**PRAVILA OTVORENOG INVESTICIONOG FONDA SA JAVNOM PONUDOM – UCITS FONDA
(ILIRIKA BALANCED UCITS FOND – u daljem tekstu: UCITS fond)**

I OSNOVNE ODREBE

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 sa njima blisko povezana lica postupaju u skladu sa odredbama o načelima sigurnog i dobrog poslovanja u smislu zakona kojim se uređuje tržište kapitala, a naročito o:
 - (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; i
- 11) druga pitanja od značaja za poslovanje društva za upravljanje.

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

Društvo za upravljanje

Društvo za upravljanje je osnovano kao zatvoreno dvodomno akcionarsko društvo za upravljanje.

Društvo za upravljanje UCITS fondom (u daljem tekstu: društvo za upravljanje) je pravno lice sa sedištem u Republici Srbiji (u daljem tekstu: Republika) čija je osnovna delatnost organizovanje i upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom na osnovu dozvole Komisije;

Društvo za upravljanje može organizovati i upravljati sa više UCITS fondova.

Upravljanje UCITS fondom obuhvata:

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

Društvo za upravljanje upravlja UCITS fondom donošenjem investicionih odluka i vršenjem administrativnih i marketinških poslova i aktivnosti.

Na društva za upravljanje primenjuju se odredbe zakona kojim se uređuju privredna društva i odredbe zakona kojim se uređuje tržište kapitala, osim ako ovim zakonom nije drugačije određeno.

Društvo za upravljanje je dužno da ima dovoljan broj zaposlenih odgovarajuće struke i iskustva kako bi moglo da ispuni uslove za vršenje delatnosti, a posebno uslove kojima se obezbeđuje:

- 1) uspostavljanje, funkcionisanje i stalno unapređivanje sistema unutrašnje kontrole poslovanja i interne revizije;
- 2) obrazovanje organizacionih celina društva za upravljanje koje odgovaraju obimu i vrsti poslova koje ono obavlja;
- 3) takva raspodela poslova kojom se izbegavaju mogući konflikti i sukobi interesa;
- 4) dinamika popunjavanja sistematizovanih radnih mesta koja treba da prati planirano povećanje obima poslova i širenje organizacione mreže;
- 5) ustanovljavanje sistema odgovornosti koji je usklađen sa poslovima koji se obavljaju i značajem odluka koje se donose, i to na način kojim se obezbeđuje efikasna kontrola rizika iz poslovanja tog društva; i
- 6) uspostavljanje odgovarajućih horizontalnih i vertikalnih veza (koordinacija između organizacionih celina društva za upravljanje i lica s posebnim ovlašćenjima i odgovornostima i subordinacija između organa društva, lica sa posebnim ovlašćenjima i odgovornostima i drugih lica zaposlenih u društvu).

Društvo za upravljanje je dužno da angažuje najmanje jednog portfolio menadžera zaposlenog na neodređeno vreme sa punim radnim vremenom koji sprovodi investicionu politiku, odnosno ciljeve, donosi odgovarajuće odluke o pojedinačnim ulaganjima i za svoj rad odgovara upravi Društva.

Investiciona politika

Investiciona politika predstavlja skup različitih investicionih, ekonomskih, administrativnih odluka i mera koje Društvo preduzima u cilju povećanja ukupnog prinosa u korist članova UCITS Fonda.

Društvo će nastojati da upravljanjem sredstvima UCITS Fonda članovima obezbedi dugoročnu sigurnost i optimalni rast u odnosu na preuzeti rizik.

Balansirani UCITS fond ulaže najmanje 85% imovine u finasijske instrumente u koje mogu ulagati UCITS fond rasta vrednosti imovine i prihodni UCITS fond.

Ulaganja u dužničke hartije od vrednosti i investicione jedinice i akcije UCITS fondova ili drugih investicionih fondova, kao i u depozite ne mogu biti manja od 35% niti više od 65% vrednosti imovine balansirano UCITS fonda.

U uslovima poremećaja na finansijskom tržištu, najmanje 70% imovine balansirano UCITS fonda mora biti uloženo u finansijske instrumente u koje mogu ulagati UCITS fondovi rasta vrednosti imovine i prihodni UCITS fondovi, s tim da ulaganje u dužničke hartije od vrednosti i investicione jedinice i akcije UCITS fondova ili drugih investicionih fondova, kao i u depozite ne može biti manje od 35% niti veće od 75% imovine balansirano UCITS fonda.

UCITS Fond će voditi aktivnu politiku investiranja i upravljanja portfoliom u skladu sa investicionim ciljem i politikom, pridržavajući se sledećih načela investiranja:

1. načela sigurnosti imovine fonda;
2. načela diversifikacije portfolija;
3. načela održavanja odgovarajuće likvidnosti;
4. načela kontrole i smanjenja rizika.

Prilikom investiranja imovine u dužničke hartije od vrednosti, instrumente tržišta novca, novčane depozite pažnja će se posebno obratiti na kreditni i kamatni rizik.

Politika upravljanja rizicima

Ulaganje u UCITS fond podrazumeva preuzimanje određenih rizika.

Rizici u poslovanju Društva za upravljanje, odnosno UCITS fonda, predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva za upravljanje, odnosno UCITS fonda. Rizik nikada nije moguće u potpunosti izbeći, ali ga je moguće svesti na najmanju moguću meru zahvaljujući kvalitetnim postupcima upravljanja rizikom.

Upravljanje rizicima je skup radnji i metoda za utvrđivanje, merenje, praćenje rizika, uključujući i izveštavanje o rizicima kojima su društvo za upravljanje za upravljanje/UCITS fond/članovi UCITS fonda izloženi ili bi mogli biti izloženi. Osnovni cilj upravljanja rizicima je identifikacija, merenje, ograničavanje i minimiziranje očekivanih i mogućih rizika za društvo za upravljanje za upravljanje/UCITS fond/članove UCITS fonda.

Društvo za upravljanje je uspostavilo sveobuhvatan i delotvoran sistem upravljanja rizicima u skladu sa vrstom, opsegom i složenošću svog poslovanja, koji mora uključivati najmanje:

1. relevantne delove organizacione strukture Društva za upravljanje sa definisanim ovlašćenjima i odgovornostima za upravljanje rizicima,
2. postupke i principe za utvrđivanje rizika
3. tehnike i alate za merenje rizika
4. strategije, politike, postupke i mere vezane za upravljanje rizicima i
5. praćenje i izveštavanje o rizicima.

Pravilnikom o identifikovanju merenju, proceni i upravljanju rizicima društvo za upravljanje za upravljanje propisuje procedure za identifikovanje, merenje i procenu rizika, kao i upravljanje rizicima, a u skladu sa propisima, standardima i pravilima struke.

Društvo za upravljanje nadzire, vrednuje, preispituje i ažurira primerenost, sveobuhvatnost i delotvornost donesenih strategija, politika, postupaka upravljanja rizicima i tehnike merenja rizika, odnosno primerenost i delotvornost predviđenih mera u svrhu otklanjanja mogućih nedostataka u strategijama, politikama i postupcima upravljanja rizicima.

Uprava Društva za upravljanje saradjuje u procesu upravljanja rizicima i odgovorna je za njegovu delotvornost, kao i za uspostavljanje i primenu takve kulture u kojoj upravljanje rizicima čini sastavni deo poslovanja na svim nivoima Društva za upravljanje.

Društvo za upravljanje koristi proces upravljanja rizicima koji u svakom trenutku omogućuje praćenje i merenje rizika svake pojedine pozicije u portfelju UCITS Fonda i njegovo delovanje na ukupni profil rizičnosti portfelja UCITS Fonda.

Administrativni poslovi

Administrativni poslovi koje društvo za upravljanje obavlja za fondove kojima upravlja obuhvataju naročito:

1) prodajne usluge

- pružanje informacija o modalitetima i načinu ulaganja u investicioni fond,
- podelu 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 investicionih fondova kojima društvo za upravljanje 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

Društvo za upravljanje može poveriti vršenje prodajnih usluga posrednicima, pri čemu se odgovornost društva za upravljanje ne isključuje.

Prodajnim uslugama smatra se pružanje informacija o modalitetima i načinu ulaganja u investicioni fond, podela 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 za upravljanje upravlja.

U prostorijama u kojima posluje sa klijentima, društvo za upravljanje, odnosno posrednik ima na vidnom i dostupnom mestu istaknut, odnosno omogućen uvid u Prospekt, Pravila, i Ključne informacije za svaki UCITS fond. Ova akta su takođe dostupna i na zvaničnoj internet stranici društva za upravljanje.

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

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

Oglašavanje fondova

Pod marketingom, odnosno oglašavanjem, podrazumevaju se svi oblici javne komunikacije društva za upravljanje, kojima se opisuju karakteristike, usluge i prinosi društva za upravljanje, odnosno UCITS fondova kojima društvo za upravljanje upravlja, a čiji je cilj da direktno ili indirektno privuku, odnosno zadrže investitori u UCITS fondu.

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

Društvo za upravljanje 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 UCITS fondu i društvu za upravljanje.

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

Marketinške aktivnosti se vrše u skladu sa Zakonom, zakonom koji reguliše oglašavanje i ovim Pravilima, tako da je javna komunikacija društva za upravljanje:

- 1) zasnovana na načelima fer poslovanja;
- 2) obezbeđuje dovoljno informacija na osnovu kojih se mogu proceniti rizici ulaganja u UCITS fond;
- 3) uravnoteženo predstavlja potencijalnu dobit i rizike.

Pod poslovima marketinga u smislu ovih pravila podrazumeva se:

- 1) obaveštavanje zainteresovanih lica o osnovnim podacima o društvu za upravljanje, kao i delatnostima koje ono obavlja;
- 2) obaveštavanje i edukacija zainteresovanih lica o radu UCITS fondova u Republici, karakteristikama ulaganja u UCITS fondove, rezultatima i zakonskoj regulativi;
- 3) dodeljivanje primeraka prospekta, ključnih informacija i pravila poslovanja UCITS fondova kojima društvo za upravljanje upravlja, kao i zakonske i podzakonske regulative i drugih pismena edukativnog sadržaja kao i davanje pojašnjenja istih;

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

Poslovi marketinga u smislu ovih pravila ne podrazumevaju:

- 1) zastupanje društva za upravljanje u prodaji investicionih jedinica;
- 2) zaključenje ugovora o pristupanju UCITS fondu;
- 3) prijem sredstava ili uplata na ime kupovine investicionih jedinica.

Posrednici koje društvo za upravljanje angažuje za vršenje prodajnih usluga, kao i druga pravna lica koja su angažovana za obavljanje marketinških poslova moraju da poštuju Zakon i interna pravila društva za upravljanje.

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

Izdavanje Prospekta, Ključnih informacija i Pravila UCITS fonda

UCITS fond ima pravila, prospekt i ključne informacije, koje društvo za upravljanje sastavlja posebno za svaki UCITS fond kojim upravlja.

Pravilima UCITS fonda uređuju se odnosi između društva za upravljanje, UCITS fonda, depozitara i članova fonda.

Pravila UCITS fonda prilažu se prospektu i čine njegov sastavni deo.

Prospekt je osnovni dokument UCITS fonda koji potencijalnim investitorima pruža potpune i jasne informacije za donošenje odluke o ulaganju.

Ključne informacije predstavljaju kratak dokument koji sadrži informacije o najvažnijim karakteristikama UCITS fonda, kao što su vrste ulaganja i mogući rizici, a koje su jasno naznačene kao ključne i omogućavaju prosečnom investitoru da razume vrste i značaj rizika, uz ocenu posledica sticanja investicionih jedinica.

Informacije navedene u ključnim informacijama moraju odgovarati po svojoj sadržini informacijama navedenim u prospektu.

Prospekt i ključne informacije se objavljuju na srpskom jeziku, a mogu biti objavljeni i na stranom jeziku, nakon što ih odobri Komisija.

Prospektom može biti predviđena mogućnost da društvo za upravljanje u određenom periodu može preuzeti deo ili celokupan iznos pojedinih troškova UCITS fonda ili da određenim kategorijama investitora može ukinuti ili smanjiti naknadu za kupovinu ili otkup investicionih jedinica i druge naknade koje naplaćuje od članova tog fonda.

Prospekt mora biti pregledan, jasan, nedvosmislen i jednostavan za razumevanje.

Nijedan podatak ili deo prospekta ne sme biti upadljiviji od ostalih, ukoliko nije drukčije propisano.

Društvo za upravljanje dužno je da dostavi Komisiji zahtev radi davanja odobrenja na izmenjeni prospekt i ključne informacije kada nastupe značajne promene usled kojih podaci u prospektu i ključnim informacijama ne odgovaraju stvarnom stanju.

Društvo za upravljanje je dužno uz zahtev priloži odluku uprave društva za upravljanje o usvajanju promena prospekta, u kojoj će se naznačiti u kojim delovima se prospekt menja i na koji način, uz izjavu da u preostalim delovima ostaje isti.

Komisija donosi rešenje u roku od 15 dana od dana prijema urednog zahteva o odobrenju prospekta i ključnih informacija kada su za to ispunjeni svi uslovi u skladu sa članom 63. Zakona.

Društvo za upravljanje je dužno da narednog dana od dana prijema rešenja objavi vest o izmenama, kao i tekst izmenjenog prospekta i ključnih informacija na svojoj internet stranici.

Društvo za upravljanje dužno je da kontinuirano ažurira prospekt u delu koji se odnosi na promene prospekta koje nisu značajne i da na svojoj internet stranici bez odlaganja objavi ažurirani prospekt.

Društvo za upravljanje dužno je da najkasnije do 15. februara svake godine dostavi Komisiji poslednji ažurirani prospekt. Društvo za upravljanje je dužno da u roku od osam dana od dana prijema rešenja članovima UCITS fonda pošalje obaveštenje o značajnim promenama prospekta. Društvo za upravljanje je dužno da u vesti i obaveštenju jasno naznači koje su značajne promene, kao i dan kada promene prospekta stupaju na snagu. U roku od 40 dana od dana objavljivanja promena akata svi članovi UCITS fonda imaju pravo da traže otkup investicionih jedinica bez plaćanja izlazne naknade. O ispunjavanju svojih obaveza prema članovima UCITS fonda društvo za upravljanje bez odlaganja obaveštava Komisiju.

III 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 ZA UPRAVLJANJE VRŠITI KONTINUIRANI NADZOR NADZOR NAD DELEGIRANIM POSLOVIMA

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.

Društvo za upravljanje propisuje interni akt u vidu Pravilnika o delegiranju poslova društva za upravljanje UCITS fondom kojima se regulišu postupci u vezi sa delegiranjem poslova.

Interni akt o delegiranju poslova trećim licima predstavlja dokument koji sadrži 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 sa 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 uspostavlja odgovarajući sistem upravljanja rizicima povezanih sa delegiranjem poslova.

Društvo za upravljanje za svaki pojedinačni delegirani posao definiše uloge i odgovornosti organizacionih jedinica ili osoba zaduženih za nadzor i upravljanje delegiranim poslom kao i izlaznu strategiju društva za upravljanje u slučaju privremenog prestanka ugovornog odnosa i/ili nemogućnosti ispunjenja ugovornih obaveza.

Društvo za upravljanje pre donošenja odluke o delegiranju poslova analizira rizike i vrednuje uticaj delegiranja, između ostalog i na:

- 1) finansijske rezultate i kontinuitet poslovanja društva za upravljanje;
- 2) troškove i solventnost društva za upravljanje;
- 3) rizike poslovanja i upravljanje rizicima društva za upravljanje;
- 4) kvalitet obavljanja poslova društva za upravljanje;
- 5) stepen poteškoća i vremena potrebnog za izbor alternativnog trećeg lica ili vraćanje obavljanja tih poslova društvu za upravljanje, ako je potrebno.

Vodeći računa o najboljem interesu članova UCITS fonda, društvo za upravljanje je dužno da osigura kontinuirani nadzor nad obavljanjem delegiranih poslova.

Društvo za upravljanje dužno je da najmanje jednom godišnje sačini izveštaj o nadzoru nad trećim licima na koja su delegirani poslovi, te da ga na zahtev dostavi Komisiji.

Izveštaj mora da sadrži procenu efikasnosti obavljanja delegiranih poslova, kao i podatak da li treća lica i dalje ispunjavaju uslove propisane Zakonom.

Poslovi upravljanja imovinom UCITS fonda ili upravljanja rizicima mogu da se delegiraju samo na pravna lica koja imaju dozvolu za upravljanje imovinom izdatu od strane nadležnog organa i podležu odgovarajućem nadzoru.

Upravljanje imovinom i rizicima UCITS fonda ne sme da se delegira na:

- 1) depozitara ili lica na koje su delegirani poslovi depozitara; ili
- 2) druge subjekte čiji bi interesi mogli biti u sukobu sa interesima društva za upravljanje, UCITS fonda ili njegovih članova, osim ukoliko je taj subjekt funkcionalno i hijerarhijski odvojio poslove upravljanja imovinom ili poslove upravljanja rizicima od svojih ostalih poslova koji bi mogli prouzrokovati sukob interesa, a mogući sukobi interesa adekvatno su prepoznati, istima se upravlja, prate se i objavljuju.

IV MEĐUSOBNI ODNOSI DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE, UCITS FONDA, DEPOZITARA I ČLANOVA FONDA

UCITS fondovi

Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom (the Undertakings for the Collective Investment in Transferable Securities - UCITS) (u daljem tekstu: 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 iz člana 42 zakona, koji posluje u skladu sa načelom diversifikacije rizika ulaganja, a čije se investicione jedinice, na zahtev imalaca jedinica, otkupljuju, posredno ili neposredno, iz imovine otvorenog investicionog fonda;

UCITS fond je otvoreni investicioni fond koji nema svojstvo pravnog lica, koji organizuje društvo za upravljanje i čijom imovinom upravlja društvo za upravljanje u svoje ime, a za zajednički račun članova UCITS fonda, u skladu sa zakonom.

UCITS fond se organizuje sa jednim ciljem da se zajednička sredstva koja su prikupljena javnom ponudom, ulažu u prenosive hartije od vrednosti ili u drugu likvidnu finansijsku imovinu u skladu sa ovim zakonom, a na osnovu pravila disperzije rizika, kao i na principu otkupa investicionih jedinica na zahtev člana fonda iz imovine fonda.

Minimalna novčana sredstva za otpočinjanje poslovanja UCITS fonda ne mogu biti manja od 200.000 (dvestahiljada) evra u dinarskoj protivvrednosti po zvaničnom srednjem kursu dinara prema evru koji utvrđuje Narodna banka Srbije na dan uplate i uplaćuju se na račun kod depozitara u roku iz javnog poziva, koji ne može biti duži od tri meseca od dana upućivanja javnog poziva za kupovinu investicionih jedinica.

UCITS fond je dužan da u toku poslovanja održava vrednost imovine.

Ukoliko tokom šest uzastopnih meseci vrednost imovine UCITS fonda ne bude u skladu sa zakonom, UCITS fond mora biti pripojen nekom drugom UCITS fondu ili raspušten.

U skladu sa odabranim investicionim ciljem, odnosno investicionom politikom, UCITS fondovi se dele na:

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

Član UCITS fonda

Član UCITS fonda, odnosno investitor je domaće ili strano fizičko ili pravno lice na čije ime su registrovane investicione jedinice i koji registracijom postaje imalac investicionih jedinica;

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

Prilikom pristupanja UCITS 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. Takođe, lice koje pristupa fondu, dužno je da potpiše i izjavu da nije:

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

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

U skladu sa odredbama Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma ("Sl. glasnik RS", br. 113/2017 i 91/2019) član koji pristupa UCITS fondu dužan je da izjasni o svojoj politička izloženost popunjavanjem standardizovane izjave.

Investitor, odnosno član UCITS fonda je obavezan da uplati novčana sredstva na ime sticanja investicionih jedinica i naknade Društvu za upravljanje kao i da snosi druge troškove definisane Pravilnikom o tarifi.

Novčana sredstva radi sticanja investicionih jedinica, u UCITS 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 UCITS fonda prilikom potpisivanja pristupnice.

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

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

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

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

Društvo za upravljanje svakodnevno obračunava vrednost investicionih jedinica na način propisan Zakonom.

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

Prava člana UCITS fonda i društva za upravljanje

Član UCITS 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.

Društvo za upravljanje ima pravo da:

1. naplaćuje naknade i troškove koji su definisani Prospektom i Pravilnikom o tarifi 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.

Od članova UCITS fonda može se naplatiti:

- 1) naknada za izdavanje investicionih jedinica (ulazna naknada),
- 2) naknada za otkup investicionih jedinica (izlazna naknada),
- 3) naknada za upis tereta,
- 4) naknada za prenos vlasništva na investicionim jedinicama,
- 5) naknada za prelazak člana iz UCITS fonda u drugi fond,
- 6) administrativni i drugi troškovi pristupa ili evidencija.

Iz imovine UCITS fonda će se naplaćivati samo:

- Naknada društvu za upravljanje
- Naknada depozitaru
- Trošak eksternog revizora
- Zavisni troškovi transakcija koji uključuju

Iz imovine UCITS fonda, u stvarnom iznosu istih, će se naplaćivati i sledeći zavisni troškovi:

- troškovi platnog prometa (domaći, međunarodni i prenos na računima u istoj banci i sl.),
- porezi i druge fiskalne obaveze,
- troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti (provizije za usluge organizatora tržišta i investicionih društava, troškove kliringa i saldiranja)
- troškovi kamata i naknade u vezi sa zaduživanjem fonda.

Ukoliko su naknade ugovorene sa deviznom klauzulom, Društvo za upravljanje svakodnevno vrši preračun u dinarsku protivvrednost po srednjem kursu NBS.

Društvo za upravljanje može preuzeti deo ili celokupan iznos pojedinih troškova fonda u određenom periodu ili određenim kategorijama investitora može ukinuti ili smanjiti naknade koje naplaćuje od članova UCITS fonda. Društvo za upravljanje je obavezno da obavještenje koje sadrži: vrstu, visinu (iznos) i period u kome preuzima troškove, odnosno kategoriju investitora, vrstu, visinu (iznos) i period u kome smanjuje ili ukida naknade, pre dana primene dostavi Komisiji za hartije od vrednosti i obavesti članove UCITS fonda objavom na internet stranici www.ilirika.rs.

Imovina UCITS fonda

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

Imovina UCITS fonda se obavezno vodi na računu kod depozitne banke.

Imovina UCITS fonda se drži odvojeno od imovine Društva za upravljanje i imovine depozitne banke.

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

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

Neto vrednost imovine investicionog fonda

Obračun hartija od vrednosti koje čine imovinu UCITS fonda zasniva se na njihovoj fer vrednosti za dan za koji se vrši obračun (u daljem tekstu: dan T).

U trenutku kupovine osnovu za vrednovanje čini nabavna vrednost koja uključuje kupoprodajnu cenu uvećanu za troškove transakcije koji se mogu direktno pripisati sticanju hartija od vrednosti.

Fer vrednost akcija kojima se trguje na regulisanom tržištu u Republici se utvrđuje kao prosečna ponderisana cena za poslednjih pet dana kada je bilo trgovanja akcijom u poslednjih 180 dana (T-179).

Ukoliko nije bilo najmanje pet dana trgovanja akcijom fer vrednost akcija se utvrđuje u iznosu koji je manji od sledeće dve vrednosti:

- 1) knjigovodstvene vrednosti akcija (obračunska vrednost iz prospekta); ili
- 2) cene na zatvaranju na dan kada je poslednji put bilo trgovanja tom akcijom na regulisanom tržištu, odnosno MTP.

Fer vrednost akcija kojima se trguje na inostranim tržištima se utvrđuje na osnovu njihove cene na zatvaranju na dan T na tržištu koje je utvrđeno kao primarni izvor cene za tu hartiju i koja je službeno kotirana na finansijskom informativnom servisu.

Ukoliko nije bilo trgovanja na dan T, fer vrednost akcija se utvrđuje kao cena na zatvaranju na dan kada je poslednji put bilo trgovanja tom hartijom u periodu koji prethodi danu T, a koji nije duži od 90 dana (T-89).

Ukoliko nije bilo trgovanja fer vrednost akcija se utvrđuje u iznosu koji je manji od sledeće dve vrednosti:

- 1) knjigovodstvene vrednosti akcija (obračunska vrednost iz prospekta); ili
- 2) cene na zatvaranju na dan kada je poslednji put bilo trgovanja tom akcijom na tržištu.

Fer vrednost dužničkih hartija od vrednosti koje izdaju Republika, Narodna banka Srbije ili pravna lica sa sedištem u Republici se utvrđuje:

- 1) na osnovu njihove cene na zatvaranju na dan T na tržištu na kome se trguje tim hartijama od vrednosti;
- 2) ukoliko nije bilo trgovanja na dan T, na osnovu cene na zatvaranju kada je poslednji put bilo trgovanja tom hartijom od vrednosti u periodu koji prethodi danu T, a koji nije duži od 30 dana (T-29);
- 3) ukoliko nisu ispunjeni uslovi iz tač. 1. i 2. ovog stava diskontovanjem tokova gotovine, pri čemu se kao diskontna stopa koristi preovlađujuća tržišna kamatna stopa za te hartije, odnosno za dužničke hartije od vrednosti koje imaju isti ili približan rok dospeća i isti kreditni rejting

Uz prethodnu saglasnost Komisije, fer vrednost dužničkih hartija od vrednosti koje izdaju Republika, Narodna banka Srbije ili pravna lica sa sedištem u Republici društva za upravljanje mogu utvrđivati

diskontovanjem tokova gotovine korišćenjem modela koji izrađuje Udruženje društava za upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom.

Fer vrednost investicionih jedinica utvrđuje se kao njihova vrednost na dan T-1 koja je objavljena na internet stranici društva za upravljanje koje upravlja UCITS fondom za čije se investicione jedinice ona određuje.

U slučaju obustave kupovine i otkupa investicionih jedinica, fer vrednost utvrđuje se kao poslednja vrednost objavljena na internet stranici društva za upravljanje.

Fer vrednost novčanih depozita obračunava se u skladu sa stanjem na računu, uključujući i dospelu i nenaplaćenu kamatu.

Obračun i pripis prihoda od kamate na oročene depozite (potraživanja UCITS fonda po osnovu kamata) i tekuće račune (potraživanja UCITS fonda po osnovu kamata) vrši se na dnevnom nivou.

Metod obračuna kamate na depozite određuje se ugovorom između društva za upravljanje i poslovne banke.

Isplata prihoda od kamate po tekućem računu vrši se jednom mesečno po dobijanju kamatnog lista od banke.

U slučaju odstupanja obračunate kamate od uplaćenih sredstava po osnovu kamate, razlika se knjiži kao vanredni prihod, odnosno rashod.

Vrednost imovine UCITS fonda koja je iskazana u stranoj valuti preračunava se u dinarsku protivvrednost, prema zvaničnom srednjem kursu dinara prema toj valuti koji utvrđuje Narodna banka Srbije na dan T.

Dividenda koja se isplaćuje u novcu evidentira se pre uplate iste na račun UCITS fonda kao potraživanje i ulazi u obračun vrednosti imovine UCITS fonda danom prijema dokumenta izdavaoca, u kome je naveden pripadajući iznos dividende na osnovu odluke skupštine akcionara o isplati dividende u novcu.

Novčano potraživanje vodi se kao potraživanje sve do dana uplate dividende na račun UCITS fonda.

Dividenda koja se isplaćuje u akcijama, putem nove emisije, evidentira se kao potraživanje i ulazi u obračun vrednosti imovine UCITS fonda, danom prijema dokumenta izdavaoca, u kome je naveden pripadajući broj akcija na osnovu odluke skupštine akcionara o isplati dividende u akcijama.

Potraživanje u akcijama vrednuje se po fer vrednosti do upisa novoizdatih akcija u Centralni registar depo i kliringa hartija od vrednosti (u daljem tekstu: Centralni registar).

Uplata akcija po osnovu prava prečeg upisa evidentira se kao novčano potraživanje do prijema odgovarajućeg dokumenta izdavaoca kojim se potvrđuje uspešnost emisije i da će UCITS fondu biti dodeljen broj akcija sa upisnice.

Danom prijema dokumenta novčano potraživanje postaje potraživanje u akcijama, do upisa tih akcija u Centralni registar i vrednuje se po fer vrednosti.

Uplata akcija po osnovu prospekta za javnu ponudu akcija (akcije dostupne svim zainteresovanim investitorima) evidentira se kao novčano potraživanje do prijema odgovarajućeg dokumenta izdavaoca kojim se potvrđuje uspešnost emisije i da će UCITS fondu biti dodeljen određen broj akcija.

Danom prijema dokumenta, odgovarajući deo novčanog potraživanja postaje potraživanje u akcijama, do upisa tih akcija u Centralni registar i vrednuje se po fer vrednosti i istovremeno iznos novčanog potraživanja se umanjuje za iznos potreban za plaćanje evidentiranog potraživanja u akcijama, a preostali iznos se vodi kao novčano potraživanje dok izdavalac ne izvrši povraćaj više uplaćenih sredstava na tekući račun UCITS fonda.

Deponovane akcija po osnovu ponude za preuzimanje, odnosno ponude za sticanje sopstvenih akcija evidentira se po fer vrednosti sve do zvaničnog obaveštenja o broju prodatih akcija i prodajnoj ceni.

Danom prijema obaveštenja potraživanje za prodate akcije postaje novčano potraživanje za vrednost po kojoj su akcije prodate u količini za koju je realizovana transakcija, a one koje nisu prodate vode se kao potraživanje u akcijama koje se vrednuje po fer vrednosti.

Društvo za upravljanje je obavezno da čuva u papirnom i elektronskom obliku informacije o cenama i izvorima na osnovu kojih je izvršen obračun vrednosti imovine fonda najmanje pet godina.

Ukupna vrednost imovine UCITS fonda je zbir vrednosti finansijskih instrumenata iz portfolija UCITS fonda, depozita novčanih sredstava UCITS fonda kod kreditnih institucija i druge imovine.

Privremena neto vrednost imovine UCITS fonda (NAV1) je razlika ukupne imovine i svih obaveza UCITS fonda.

Uplate članova fonda, kao i neidentifikovane uplate izvršene na dan T ne utiču na NAV1, a prikazuju se kao sredstva na računima i kao obaveze za izdavanje investicionih jedinica i obaveze za neidentifikovane uplate.

Konačna neto vrednost imovine UCITS fonda (NAV) se dobija kada se na NAV1 dodaju uplate za kupovinu (umanjene za ulazne naknade) i oduzmu isplate po osnovu zahteva za otkup. Vrednost investicione jedinice na dan T je količnik NAV1 i broja investicionih jedinica na T-1.

Sve uplate za kupovinu, odnosno potraživanja u slučaju prelaska iz jednog u drugi UCITS fond i otkup investicionih jedinica konvertuju se po vrednosti investicione jedinice na dan T.

Broj investicionih jedinica na dan T se dobija kada se od broja na T-1 oduzme broj investicionih jedinica koje se otkupljuju i doda broj investicionih jedinica koje su kupljene.

Ukupan broj investicionih jedinica UCITS fonda mora biti jednak zbiru investicionih jedinica na individualnim računima članova fonda.

Neto imovina UCITS fonda, vrednost i ukupan broj investicionih jedinica se izračunava svakodnevno i to za dan T izračunava se na dan T+1.

Vrednost investicione jedinice se utvrđuje na pet decimala.

NAV i vrednost investicione jedinice potvrđuje depozitar i isti se objavljuju na internet stranici društva za upravljanje do 20 časova na dan T+1.

Vrednost, odnosno cena investicione jedinice se objavljuje na internet stranici društva za upravljanje u valuti koja je opredeljena prospektom i u dinarima.

Obračun prinosa

Društvo za upravljanje dužno je da stopu prinosa UCITS fonda obračunava posebno za svaki UCITS fond kojim upravlja i ne može da objavljuje prosečan prinos tih UCITS fondova.

Stopa prinosa UCITS fonda izražava se u procentima, zaokruživanjem na pet decimala.

Stopa prinosa UCITS fonda za poslednjih 12 meseci obračunava se prema sledećoj formuli:

$$R_a = \{A - B + D_a\} / B$$

pri čemu je:

R_a - stopa prinosa UCITS fonda za poslednjih 12 meseci

A - vrednost investicione jedinice poslednjeg dana perioda od 12 meseci za koji se obračunava prinos UCITS fonda

B - vrednost investicione jedinice poslednjeg dana perioda od 12 meseci koji prethodi periodu koji se obračunava prinos UCITS fonda

D_a - iznos koji je UCITS fond isplatio investitorima po osnovu prihoda od kamata, dividendi i kapitalne dobiti od hartija od vrednosti u portfoliju fonda u toku poslednjih 12 meseci po investicionoj jedinici

Stopa prinosa UCITS fonda za period od pet godina obračunava se prema sledećoj formuli:

$$R_5 = \{(A + D_5)/C\}^{1/5} - 1$$

pri čemu je:

R₅ - stopa prinosa UCITS fonda za period od pet godina

A - vrednost investicione jedinice, poslednjeg dana perioda od pet godina za koji se obračunava prinos UCITS fonda

D₅ - iznos koji je UCITS fond isplatio investitorima po osnovu prihoda od kamata, dividendi i kapitalne dobiti od hartija od vrednosti u portfoliju fonda u toku poslednjih pet godina po investicionoj jedinici

C - vrednost investicione jedinice poslednjeg dana perioda koji prethodi periodu za koji se obračunava prinos UCITS fonda

Stopa prinosa UCITS fonda od početka njegovog poslovanja obračunava se prema sledećoj formuli:

$$R_n = \{(A + D_n)/D\}^{1/n} - 1$$

pri čemu je:

R_n - stopa prinosa UCITS fonda od početka njegovog poslovanja

A - vrednost investicione jedinice poslednjeg dana perioda za koji se obračunava prinos UCITS fonda

D_n - iznos koji je UCITS fond isplatio investitorima po osnovu prihoda od kamata, dividendi i kapitalne dobiti od hartija od vrednosti u portfoliju fonda od svog osnivanja po investicionoj jedinici

D - početna vrednost investicione jedinice

n - količnik broja dana za koje se obračunava stopa prinosa UCITS fonda i broja 365,25 (kao broja dana u godini)

Društvo za upravljanje je dužno da obračunava stopu prinosa za svaki UCITS fond kojim upravlja dva puta godišnje, zaključno na dan 30. juna, odnosno 31. decembra tekuće godine.

Društvo za upravljanje je dužno da obračunatu stopu prinosa objavi na internet stranici društva za upravljanje narednog radnog dana od dana potvrđivanja od strane depozitara.

Izdavanje investicionih jedinica

Klijent koji želi da kupi investicione jedinice u UCITS fondu podnosi popunjenu pristupnicu, a investicionu jedinicu stiže uplatom na račun UCITS fonda.

Prilikom popunjavanja i potpisivanja pristupnice potrebno je dostaviti dokumentaciju neophodnu za identifikaciju. Izjava i pristupnica se podnose prilikom prve uplate u UCITS fond, dok se svaka sledeća kupovina investicionih jedinica vrši uplatom iznosa putem naloga za uplatu/naloga za prenos/trajnog naloga koji se poziva na broj pristupnice.

Takođe, istom izjavom klijent pod krivičnom i materijalnom odgovornošću izjavljuje da nije lice koje u smislu Zakona i podzakonskih akata ne može sticati investicione jedinice otvorenog UCITS fonda.

Investicione jedinice UCITS fonda se mogu kupiti isključivo u novcu – uplatom novčanih sredstava na dinarski račun UCITS fonda br. 325-9500600018708-89 (sa pozivom na broj pristupnice).

Prilikom kupovine investicionih jedinica uplata od strane člana UCITS fonda biće umanjena za iznos naknade za kupovinu ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu sa ovim prospektom. Nakon odbijanja naknade iznos uplate se konvertuje u investicione jedinice

Nerezidenti mogu kupovati investicione jedinice i uplatama iz inostranstva na devizne račune UCITS fonda, čiji je spisak dostupan na Internet stranici Društva za upravljanje. Obračun deviznih uplata u dinarsku protivvrednost izvršiće se po srednjem kursu NBS na dan kada je uplata evidentirana na deviznom računu UCITS fonda.

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

Kupovina investicionih jedinica vrši se po principu nepoznate cene koja se za dan T (dan kupovine/priliva sredstava) utvrđuje narednog radnog dana (na dan T+1) od dana priliva sredstava na račun UCITS fonda. U skladu sa ovim principom, konverzija dinarskih i deviznih uplata u investicione jedinice vrši se narednog radnog dana u odnosu na dan priliva sredstava na račun UCITS fonda, prema vrednosti investicione jedinice na dan priliva (dan T), a broj kupljenih investicionih jedinica na individualnom računu člana UCITS fonda se evidentira na dan konverzije (dan T+1).

Broj kupljenih investicionih jedinica se izračunava prema sledećoj formuli:

$$N = \frac{U \cdot (1 - F) - Ff}{A}$$

pri čemu je:

N - broj kupljenih investicionih jedinica

U - novčana sredstva koja su uplaćena na dinarski račun UCITS fonda, odnosno dinarska protivvrednost deviznih sredstava obračunata prema zvaničnom srednjem kursu dinara prema toj valuti koji utvrđuje Narodna banka Srbije na dan priliva na devizni račun UCITS fonda

F - procentualna naknada za kupovinu investicionih jedinica, ukoliko je društvo za upravljanje za upravljanje naplaćuje

A - vrednost investicione jedinice na dan uplate

Ff - jednokratna fiksna naknada koja se naplaćuje prilikom inicijalne kupovine investicionih jedinica (administrativna naknada za pristupanje fondu), ukoliko je društvo za upravljanje naplaćuje

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

U slučaju da Društvo za upravljanje nije u mogućnosti da identifikuje uplatioca, uplaćena sredstva tretiraju se kao neraspoređena sredstva i ne ulaze u 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 UCITS 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.

Društvo za upravljanje je dužno da članu UCITS fonda u roku od 5 radnih dana od sticanja investicionih jedinica pošalje pisanu potvrdu o kupovini investicionih jedinica na adresu navedenu u pristupnici.

Potvrda o kupovini investicionih jedinica sadrži:

- iznos ukupno uplaćenih sredstava za kupovinu investicionih jedinica ,
- datum priliva sredstava na račun fonda i srednji kurs NBS na taj dan, ukoliko su uplate izvršene iz inostranstva,
- vrednost investicione jedinice na dan uplate,
- iznos naknade za kupovinu investicionih jedinica,
- broj stečenih investicionih jedinica,
- ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana.

Otkup investicionih jedinica

Otkup investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva člana UCITS fonda, gde član jasno navodi broj investicionih jedinica koje želi da otkupi ili željeni novčani iznos za isplatu. 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 UCITS fonda. Otkupna cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine UCITS fonda po investicionoj jedinici na dan podnošenja zahteva, umanjene za naknadu za otkup ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu sa Prospektom UCITS fonda.

Otkup investicione jedinice se vrši po vrednosti koja se dobija na sledeći način:

$$U = (A \times N) \times (1 - F)$$

pri čemu je:

U - iznos uplaćenih sredstava na novčani račun člana fonda,

A - vrednost investicione jedinice na dan prijema zahteva za otkup investicionih jedinica,

N - broj investicionih jedinica za čiji otkup je član fonda podneo zahtev,

F - procentualna naknada za otkup investicionih jedinica (ukoliko je društvo za upravljanje za upravljanje naplaćuje).

Član UCITS Fonda gubi status člana u momentu kada proda ili prenese sve investicione jedinice UCITS Fonda koje su u njegovom posedu.

Društvo za upravljanje je dužno da u roku od 5 radnih dana od dana podnošenja zahteva pošalje pisanu potvrdu članu UCITS fonda o broju otkupljenih investicionih jedinica, vrednosti investicione jedinice na dan prijema zahteva za otkup, iznosu naknade za otkup i iznosu uplaćenih sredstava na novčani račun člana UCITS fonda.

Potvrda o otkupu investicionih jedinica sadrži:

- datum prodaje investicionih jedinica,
- vrednost investicione jedinice na dan podnošenja zahteva za otkup,
- iznos naknade za otkup investicionih jedinica,
- iznos neto isplate,
- broj otkupljenih investicionih jedinica.
- ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana – zaključno stanje.

Prenos investicionih jedini

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

Prenos investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva lica na koje se investicione jedinice UCITS Fonda prenose, po osnovu nasledstva ili nekog drugog pravnog osnova. Podnosilac zahteva je dužan da uz zahtev za prenos, dostavi izvršno rešenje o nasleđivanju ili ugovor o poklonu, u originalu ili overenoj kopiji, odnosno dokaz o pravnom sledbeništvu/sukcesiji (u skladu sa pravnim osnovom sticanja investicionih jedinica Fonda) u originalu ili overenoj fotokopiji.

Podnosilac zahteva koji stiže investicione jedinice po gore navedenom pravnom osnovu dužan je da uz zahtev za prenos popuni i potpiše pristupnicu i izjavu uz dostavljanje neophodne identifikacione dokumentacije.

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

U slučaju prenosa investicionih jedinica člana između otvorenih fondova kojima upravlja ILIRIKA DZU a.d. Beograd, broj investicionih jedinica koje su predmet prenosa utvrđuje se na osnovu vrednosti investicione jedinice UCITS fonda iz kog se istupa obračunatoj za dan podnošenja zahteva za prenos, dok se broj investicionih jedinica u novom fondu dodeljuje na osnovu vrednosti investicione jedinice tog fonda obračunatoj za dan priliva novčanih sredstava na račun fonda. Društvo za upravljanje ne naplaćuje naknadu za prenos u ovom slučaju i član je ovim oslobođen naknada za kupovinu koje su definisane perspektima ovih fondova..

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

Potvrda o prenosu investicionih jedinica sadrži:

- datum podnošenja zahteva na ime prenosa investicionih jedinica,
- broj prenetih investicionih jedinica.

- ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana – zaključno stanje.

Okolnosti pod kojima može doći do obustave otkupa investicionih jedinica

Kupovina i otkup investicionih jedinica obustavljaju se istovremeno.

Izdavanje i otkup investicionih jedinica se obustavlja:

- 1) kada nije moguće izračunati neto vrednost imovine UCITS fonda i vrednosti investicione jedinice usled toga što:
 - (1) do kraja dana T+1 - nisu razrešene utvrđene razlike u obračunu, odnosno otklonjene uočene greške,
 - (2) 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 uloga članova fonda i sl.);
- 2) po nalogu Komisije radi zaštite interesa investitora.

Društvo za upravljanje obustavlja kupovinu i otkup investicionih jedinica i o tome odmah obaveštava posrednike i depozitara.

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 UCITS fonda, a UCITS 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 obustavi kupovinu i otkup investicionih jedinica i o tome istog dana pisanim putem obaveštava Komisiju za hartije od vrednosti, depozitara i posrednika i objavljuje obaveštenje u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima. Navedeno obaveštenje sadrži razloge obustave i plan za otklanjanje tih razloga u slučaju da je obustava posledica nastupanja vanrednih događaja usled više sile.

Za vreme trajanja 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 izdavanja i otkupa investicionih jedinica mora prestati čim društvo za upravljanje, depozitar i Komisija ustanove da su prošli razlozi za obustavu. Postupak i procedura obustave kupovine i prodaje investicionih jedinica detaljnije su opisani Zakonom i Pravilnikom o investicionim fondovima.

Depozitar

Depozitar će za UCITS fond obavljati sledeće poslove:

- 1) kontrolne poslove;
- 2) praćenje toka novca UCITS fonda;
- 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 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 ovim zakonom i prospektom;
- 2) kontroliše da je neto vrednost imovine UCITS fonda i cena investicionih jedinica obračunata u skladu sa ovim zakonom i prospektom;
- 3) izvršava naloge društva za upravljanje u vezi sa transakcijama finansijskim instrumentima i drugom imovinom koja čini portfolio UCITS fonda, pod uslovom da nisu u suprotnosti sa ovim 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 sa 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 osigurava da se tokovi novca UCITS fonda prate na efikasan način, a pre svega da sve uplate članova izvršene u svrhu izdavanja investicionih jedinica, kao i 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 vode se u saglasnosti sa 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:

- (1) 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,
- (2) 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
- (3) 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:

- (1) 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
- (2) 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 omogući 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.

Imovina UCITS Fonda se kod depozitara vodi na posebnom računu i može se koristiti samo za izvršenje naloga datih od strane Društva za upravljanje.

Depozitar je dužan da poverenu imovinu Fonda drži odvojeno od vlastitih sredstava, kao i od sredstava drugih klijenata.

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

Depozitar ne sme u odnosu na UCITS fond obavljati druge poslove koji mogu dovesti do sukoba interesa između UCITS fonda, članova fonda 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 fonda.

Lice koje rukovodi poslovima depozitara, zaposlena lica 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 za upravljanje je dužno da odmah raskine ugovor o obavljanju usluga depozitara, zaključi ugovor sa 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 sa kojim je društvo za upravljanje za upravljanje zaključilo ugovor.

Komisija nalaže društvu za upravljanje promenu depozitara ako su usled njegovog poslovanja interesi članova 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 sa potraživanjem prema kreditnim institucijama iz ovog stava.

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

V NAČIN I USLOVI POD KOJIMA ČLANOVI UPRAVE I ZAPOSLENI U DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE MOGU ULAGATI SVOJA SREDSTVA U UCITS FOND

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 fonda.

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 otvoreni investicioni fondovi sa javnom ponudom i tržište kapitala i Pravilnika o načinu i uslovima pod kojima zaposleni i članovi uprave mogu ulagati u UCITS fondove kojima upravlja društvo za upravljanje, 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 fonda 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 i članova uprave.

VI ADMINISTRATIVNE I RAČUNOVODSTVENE PROCEDURE

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

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

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

Načini administrativnih i računovodstvenih procedura koje društvo za upravljanje za upravljanje primenjuje bliže su definisani Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama društva za upravljanje.

Skupština društva za upravljanje usvaja:

- 1) do 30. aprila tekuće godine - finansijske izveštaje društva za upravljanje i UCITS fonda sa izveštajem revizora o reviziji tih izveštaja za prethodnu poslovnu godinu;
- 2) do 31. avgusta tekuće godine - finansijske izveštaje UCITS fonda za prvo polugodište tekuće godine.

Društvo za upravljanje za upravljanje je dužno da Komisiji dostavi odluke o usvajanju izveštaja.

Odluka o izboru eksternog revizora za reviziju finansijskih izveštaja iz ovog člana u skladu sa zakonom kojim se uređuje revizija donosi se do 30. septembra poslovne godine za koju se vrši revizija finansijskih izveštaja.

Odluka se objavljuje se na internet stranici društva za upravljanje narednog dana od dana donošenja.

VII KONTROLNE I SIGURNOSNE MERE ZA OBRADU PODATAKA I NJIHOVO ČUVANJE

Društvo za upravljanje je dužno da trajno čuva dokumentaciju i podatke zabeležene na elektronskim medijima koji se odnose na članove UCITS fonda.

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

VIII SISTEM INTERNE KONTROLE

Sistem interne kontrole u društvu za upravljanje definisan je Odlukom o osnivanju društva za upravljanje Pravilnikom o uspostavljanju i funkcionisanju sistema unutrašnje kontrole poslovanja Ilirika DZU ad Beograd 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 za upravljanje u postupku interne kontrole.

Interna kontrola organizovana je u društvu za upravljanje kao sistem postupaka kojim se obezbeđuje:

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

Društvo za upravljanje je dužno da uredi sistem interne kontrole koji sadrži procedure, postupke i radnje kojima se obezbeđuje kontinuirana kontrola rizika u poslovanju društva za upravljanje, odnosno UCITS 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 za upravljanje.

Upravni odbor i generalni direktor društva za upravljanje odgovorni su za sprovođenje i organizaciju sistema interne kontrole u društvu za upravljanje.

Nadzorni odbor i generalni direktor društva za upravljanje čine upravu društva za upravljanje.

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

Generalni direktor društva za upravljanje, u sistemu interne kontrole, odgovoran je za:

- sprovođenje utvrđenih akata poslovne politike društva za upravljanje,
- praćenje, analizu i utvrđivanje prihvatljivih granica rizika koje društvo za upravljanje preuzima kao i način upravljanja rizicima,
- kontrolu efikasnosti korišćenja angažovanih resursa,

- predlaganje organizacione strukture društva za upravljanje,
- staranje o efikasnom izvršavanju poslova i zadataka zaposlenih u društvu za upravljanje,
- nadzor koji omogućava blagovremenu procenu postojećih i novih rizika, koji se javljaju u svakodnevnom poslovanju društva za upravljanje, kao i takvu kontrolu rizika koja će negativni uticaj na poslovanje i bonitet društva za upravljanje svesti na najmanju moguću meru,
- utvrđivanje procedura i praćenje njihove adekvatnosti i efikasnosti u otklanjanju uočenih nedostataka,
- sprovođenje izmena u poslovnim knjigama društva za upravljanje u skladu sa mišljenjem revizora koje je prihvatio nadležni organ društva za upravljanje.

Nadzorni odbor društva za upravljanje, 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 za upravljanje, kao i kontrole sprovođenja tog sistema,
- pripremu i periodičnu kontrolu sprovođenja akata društva za upravljanje,
- kontrolu rada generalnog direktora društva za upravljanje i lica s posebnim ovlašćenjima i odgovornostima u društvu za upravljanje,
- uspostavljanje i razvoj adekvatne organizacione strukture društva za upravljanje, koji omogućava potpuno i efektivno uključivanje svih zaposlenih u sprovođenje i razvoj sistema interne kontrole.

Društvo za upravljanje 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 upravljanje 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 za upravljanje i praćenja rezultata primene tih mera,
9. obaveštavanje i dostavljanje materijalno bitnih podataka upravi o kontroli zakonitosti poslovanja društva za upravljanje.

Društvo za upravljanje ima ovlašćenog internog revizora koji vrši procenu i verifikaciju:

1. efikasnosti sistema interne kontrole društva za upravljanje;
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 za upravljanje, kao i poštovanje propisa;
5. funkcionisanje sistema kontrole zakonitosti poslovanja društva za upravljanje.

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 za upravljanje, 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) obaveštavanja skupštine društva za upravljanje 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 za upravljanje pruži nezavisno i objektivno mišljenje o pitanjima koja su predmet revizije, da predloži aktivnosti rada unapređenja postojećeg sistema unutrašnjih kontrola i poslovanja društva za upravljanje, i da Upravi društva za upravljanje pruži pomoć u ostvarivanju njenih ciljeva primenjujući sistematičan, disciplinovan i dokumentovan pristup vrednovanju i unapređenju postojećeg načina upravljanja rizicima, kontrole i rukovođenja procesima.

Sistem interne kontrole u društvu za upravljanje 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.

Računovodstvena supervizija u okviru svojih ovlašćenja, utvrđenih opštim aktima društva za upravljanje, u sistemu interne kontrole naročito obavlja poslove usklađivanja računovodstva društva za upravljanje sa zakonskim propisima iz oblasti računovodstva, međunarodnim standardima i propisima Komisije za hartije od vrednosti.

Društvo za upravljanje 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 za upravljanje i donošenje adekvatnih poslovnih odluka,
- usklađenosti poslovanja Društva s propisima i aktima poslovne politike,
- specifičnim zahtevima uprave Društva.

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 upravni odbor Društva.

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

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

Sistem sprečavanja konflikta interesa u društvu za upravljanje definisan je Procedurama za sprečavanje konflikta interesa gde se bliže utvrđuju koraci i mere za otkrivanje i sprečavanje konflikta interesa.

Društvo za upravljanje, uzimajući u obzir vrstu, opseg i složenost poslovanja, organizovalo poslovanje na način da svede rizik konflikta interesa na najmanju moguću meru. Društvo za upravljanje je preduzelo sve razumne korake kako ne bi tokom obavljanja delatnosti društva za upravljanje u pitanje došli interesi UCITS Fonda i/ili članova UCITS fonda.

Društvo za upravljanje je preduzelo sve razumne mere kako bi se izbegli konflikti interesa, a kada ih nije moguće izbeći, preduzeće će sve mere za prepoznavanje, upravljanje, praćenje i, kada je to potrebno, objavljivanje konflikta interesa uspostaviti odgovarajuće kriterije za utvrđivanje vrste konflikta interesa čije bi postojanje moglo naneti štetu interesima UCITS Fonda i/ili članovima UCITS fonda.

Potencijalni konflikt interesa postoji u svakoj situaciji u kojoj društvo za upravljanje ili relevantne osobe nisu objektivne ili neutralne u odnosu na posao koji obavljaju, odnosno kada u okviru svoje delatnosti imaju profesionalne ili sopstvene interese koji su u suprotnosti sa interesima UCITS Fonda/članova UCITS fonda, što može uticati na nepristranost i štetiti interesima UCITS Fonda/članova UCITS fondova.

U postupku identifikacije potencijalnog konflikta interesa koji mogu naneti štetu interesima UCITS Fonda/članova UCITS fonda, sledeće situacije će se smatrati izvorom konfliktom interesa:

- Društvo za upravljanje i/ili relevantna osoba mogli bi ostvariti finansijsku dobit ili izbeći finansijski gubitak na štetu UCITS Fonda/članova fonda,
- Društvo za upravljanje i/ili relevantna osoba ima interes ili korist od transakcije izvršene za račun UCITS Fonda koja se razlikuje od interesa UCITS Fonda,
- Društvo za upravljanje i/ili relevantna osoba ima finansijski ili neki drugi motiv koji pogoduje interesima drugog investitora ili grupe investitora na štetu interesa UCITS Fonda,
- Društvo za upravljanje i/ili relevantna osoba prima ili će primiti od osobe dodatni stimulans u vezi upravljanja imovinom UCITS Fonda, u vidu novca, roba ili usluga, a što nije uobičajena provizija ili naknada za tu uslugu,

Konflikt interesa se prijavljuje internom kontroloru društva za upravljanje u pismenoj formi/e-mailom.

Kroz uobičajene poslovne aktivnosti Društva za upravljanje konflikti interesa mogući su prilikom:

- trgovanja društva za upravljanje za vlastiti račun,
- vlastitih transakcija relevantnih osoba,
- komunikacije zaposlenih, međusobno i sa članovima fonda,

Procedure za sprečavanje konflikta interesa koje se odnose na zaposlene u društvu za upravljanje treba da spreče i da imovinom UCITS 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.

Do konflikta interesa u pogledu trgovanja društva za upravljanje za sopstveni račun može potencijalno doći kada:

- Društvo za upravljanje sklupa transakcije za sopstveni račun na osnovu privilegovanih informacija ili glasina,
- Društvo za upravljanje sklupa transakcije za sopstveni račun koje izgledaju nepošteno ili koje bi mogle dovesti u pitanje reputaciju Društva za upravljanje i/ili UCITS fondova s kojima društvo za upravljanje upravlja,
- Društvo za upravljanje sklupa transakcije za sopstveni račun za koje zna ili bi uz dužnu pažnju trebao znati da ga takva transakcija stavlja u položaj podvojene lojalnosti i/ili kada bi takvo ulaganje moglo na neprihvatljiv način uticati na poslovanje UCITS fondova s kojima društvo za upravljanje upravlja,
- Društvo za upravljanje sklupa transakcije za sopstveni račun sa finansijskim instrumentom koji je u suprotnoj poziciji od onih koje čine portfelj UCITS fondova kojima društvo za upravljanje upravlja,
- Društvo za upravljanje sklupa transakciju za sopstveni račun ili za račun povezane osobe sa nekim od UCITS fondova kojima upravlja.

X PROCEDURE ZA SPREČAVANJE ZLOUPOTREBE INSAJDERSKIH INFORMACIJA I MERE U SLUČAJU ODAVANJA ISTE

Procedurama za sprečavanje zloupotrebe insajderskih informacija određuju se dokumenti (isprave) i podaci (informacije) koji predstavljaju poslovnu tajnu društva za upravljanje UCITS fondovima, a čije bi saopštavanje neovlašćenim licima bilo protivno poslovanju društva za upravljanje i štetilo bi interesima i poslovnom ugledu, kao i interesima i ugledu članu UCITS fonda, a naročito:

- način rukovanja dokumentima i podacima koji predstavljaju poslovnu tajnu;
- zaštita poslovne tajne;
- povreda čuvanja poslovne tajne i odgovornost.

Poslovnom tajnom u društvu za upravljanje, smatraju se naročito sledeće informacije o:

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

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.

Insajderske informacije dužni su čuvati članovi Skupštine, Nadzornog odbora društva za upravljanje, zaposleni u društvu za upravljanje, kao i druga lica koja po osnovu pravnog odnosa posluju sa društvom za upravljanje i koji su na bilo koji način saznali za dokumente ili podatke koji predstavljaju insajderske informacije.

Dužnost čuvanja poslovne tajne traje i posle prestanka mandata i prestanka radnog odnosa zaposlenog u društvu za upravljanje.

Poslovnom tajnom smatra se celokupna dokumentacija i podaci vezani sa poslovanje društva za upravljanje i obavljanje poslova društva za upravljanje, koji se zvanično i javno ne objavljuju, nezavisno od izvora i načina saznanja i koji su u skladu sa Procedurama označeni poverljivim.

Poslovnu tajnu predstavljaju naročito sledeća dokumenta:

1. Dokumenti koje organi društva za upravljanje proglase poslovnom tajnom, kao i ostale isprave i podaci čije bi saopštavanje neovlašćenim licima, zbog njihove prirode, značaja i karaktera bilo protivno interesima društva za upravljanje i klijenata društva za upravljanje, a koje kao takve utvrdi i označi Nadzorni odbor društva za upravljanje,
2. Podaci koje nadležni organi saopšte kao poverljive, uz prethodno upozorenje da je dati podatak poslovna tajna,
3. Podaci do kojih je zaposleni društva za upravljanje došao u obavljanju poslova društva za upravljanje, ako su davaoci tih podataka iste proglasili poslovnom tajnom, pod uslovom da su na to izričito upozorili društvo za upravljanje, odnosno zaposlenog društva za upravljanje istovremeno kad su te podatke dali,
4. Podaci od posebnog značaja, koje kao takve utvrdi nadležni organ društva za upravljanje, a koji naročito obuhvataju podatke i isprave prikupljene u postupku obavljanja poslova iz delatnosti društva za upravljanje,
5. Podaci o stanju i prometu na računima članova UCITS fonda,
6. Podaci o bitnim elementima Zahteva za kupovinu ili prodaju investicionih jedinica članova UCITS fonda
7. Podaci o zaradama i drugim primanjima zaposlenih društva za upravljanje,
8. Ostali podaci utvrđeni aktima Društva za upravljanje za koje je utvrđena obaveza zaposlenog da čuva kao poslovnu tajnu.

U slučaju otkrivanja ili nestanka isprave ili podataka koji predstavljaju poslovnu tajnu, odgovorno lice je dužno da odmah, bez odlaganja o istom obavesti Nadzorni odbor društva za upravljanje radi preduzimanja neophodnih mera na otklanjanju štetnih posledica i utvrđivanja okolnosti pod kojima je došlo do otkrivanja, odnosno nestanka tajnih isprava i podataka.

O otkrivenim ili nestalim ispravama i podacima koji predstavljaju poslovnu tajnu, odgovorno lice vodi se posebnu evidenciju.

Dokumenti i informacije koji su ovim Procedurama utvrđeni kao poslovna tajna mogu trećim licima saopštiti:

- Direktor društva za upravljanje,
- Drugi zaposleni po posebnom pismenom ovlašćenju Nadzornog odbora.

Prilikom saopštavanja podataka i upoznavanja sa ispravama odnosno dokumentima koji predstavljaju poslovnu tajnu, navedena lica su dužna naglasiti da su ti podaci odnosno isprave i dokumenti utvrđeni kao poslovna tajna i upozoriti lica kojima se oni saopštavaju na obavezu čuvanja poslovne tajne i odgovornost u slučaju otkrivanja iste.

Podaci se mogu saopštavati i stavljati na uvid trećim licima samo:

1. na osnovu pismenog odobrenja klijenta,
2. prilikom nadzora zakonitosti poslovanja, koji vrši ovlašćeno lice Komisije za hartije od vrednosti,
3. na osnovu naloga suda, odnosno drugog nadležnog državnog organa.

Kao povreda čuvanja poslovne tajne smatra se:

1. Svako rukovanje ispravama i podacima utvrđenim kao poslovna tajna društva za upravljanje, a koje je suprotno Procedurama za sprečavanje insajderskih informacija,
2. Neovlašćeno saopštavanje, predaja ili na drugi način činjenje dostupnim isprava i podataka koji predstavljaju poslovnu tajnu društva za upravljanje,
3. Pribavljanje podataka i isprava koji predstavljaju poslovnu tajnu društva za upravljanje, u nameri predaje neovlašćenom licu.

Povredom čuvanja poslovne tajne, ne smatra se saopštavanje:

1. Na sednicama Skupštine i Ndzornog odbora društva za upravljanje, ako je takvo saopštavanje neophodno radi vršenja poslova iz delokruga ovih organa, s tim da se prisutni obavezno upozoravaju da se te isprave i podaci smatraju poslovnom tajnom, uz dužnost njenog čuvanja.
2. Nadležnom organu pri prijavljivanju krivičnog dela, privrednog prestupa ili prekršaja.

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

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 za upravljanje upravlja

Članovi uprave i zaposleni 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 hartija od vrednosti, u smislu sukoba interesa, zabrane korišćenja privilegovanih informacija, zabrani manipulacija i drugim aktivnostima koje su u suprotnosti sa poslovnim moralom i običajima.

Društvo za upravljanje vodi posebnu evidenciju o investicijama zaposlenih u UCITS fondove društva za upravljanje, koja sadrži sve podatke koje sadrži i evidencija ostalih članova UCITS 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 kojim Društvo za upravljanje upravlja

Članovi uprave i zaposleni mogu ulagati svoja sredstva u hartije od vrednosti i drugu imovinu u koju je uložena i imovina UCITS fondova kojima upravlja društvo za upravljanje za upravljanje pod uslovom da takvo ulaganje nije u suprotnosti sa odredbama zakona kojima se regulišu UCITS fondovi i tržište hartija od vrednosti, u smislu sukoba interesa, zabrane korišćenja privilegovanih informacija, zabrani manipulacija i drugim aktivnostima koje su u suprotnosti sa poslovnim moralom i običajima.

XII DRUGA PITANJA OD ZNAČAJA ZA RAD DRUŠTVA

Nadzor nad društvom za upravljanjem za upravljanje

Društvo za upravljanje je dužno da Komisji 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 za upravljanje koristi.

Društvo za upravljanje za upravljanje je dužno da, u rokovima i na način propisanim Zakonom, Komisiji dostavi i objavi na internet stranici:

- 1) usvojene godišnje finansijske izveštaje društva za upravljanje i izveštaj eksternog revizora;
- 2) usvojene godišnje finansijske izveštaje za svaki UCITS fond kojim upravlja;
- 3) usvojene izveštaje eksternog revizora o reviziji godišnjih finansijskih izveštaja za UCITS fondove kojima upravlja;
- 4) usvojene polugodišnje finansijske izveštaje za UCITS fondove kojima upravlja.

Uz finansijske izveštaje društvo za upravljanje za upravljanje dostavlja Komisiji i objavljuje na internet stranici podatke taksativno navedene u članu 25. Zakona, kao i:

- 1) Izveštaj o stanju i promenama investicionih jedinica i finansijskim pokazateljima;
- 2) Izveštaj o strukturi imovine fonda;
- 3) Izveštaj o strukturi ulaganja;
- 4) Izveštaj o realizovanim dobitima (gubicima);
- 5) Izveštaj o nerealizovanim dobitima (gubicima).

Društvo za upravljanje za upravljanje takodje dostavlja Komisiji:

- 1) kvartalni izveštaj za prethodni kvartal, do 20-og u mesecu kojim počinje tekući kvartal, a koji najmanje sadrži podatke o potraživanjima i obavezama društva za upravljanje i fondova kojim upravlja;
- 2) mesečne izveštaje o poslovanju UCITS fonda za prethodni mesec, do 20-og u mesecu za prethodni mesec, a koji najmanje sadrže analitičke podatke o neto vrednosti i strukturi imovine i troškovima fonda u tom izveštajnom periodu;
- 3) mesečne izveštaje o poslovanju društva za upravljanje, do 20-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.

Odgovornost društva za upravljanje

Društvo za upravljanje je odgovorno za štetu prouzrokovanu:

1. prikupljanjem sredstava na osnovu Prospekta i Ključnih informacija koji sadrže 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 Ključnih informacija solidarno odgovaraju i druga lica koja su učestvovala u pripremi Prospekta i Ključne informacije ako su znala, odnosno zbog prirode posla koji obavljaju, morala znati da podaci sadrže nedostatke.

Zabrana širenja neistinitih informacija

Klijentima društva za upravljanje i zaposlenima u društvu za upravljanje zakonski je zabranjeno da šire netačne informacije koju utiču ili mogu uticati na poslovanje UCITS fonda.

Lica koja šire neistinite informacije saglasno Zakonu, solidarno odgovaraju za štetu.

XIII ZAVRŠNA ODREDBA

Pravila Ilirika Balanced UCITS fonda su sastavni deo Prospekta Ilirika Balanced UCITS fonda i stupaju na snagu danom donošenja, a primenjuju se po dobijanju saglasnosti Komisije za hartije od vrednosti.

DIREKTOR
ĐORĐE VUJOVIĆ

Datum i mesto:
Beograd, 15.07.2020.