

Triglav Special Opportunity

Pravila

Prosinac 2019

SADRŽAJ

1.	UVOD	3
1.1.	Otvoreni investicijski fondovi	3
1.3.	Uvjeti zaduživanja Fonda	4
2.	DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOM	5
2.1.	Uvjeti poslovanja Društva	5
2.2.	Poslovni ciljevi i strategija Društva	6
2.3.	Organizacijska struktura Društva	7
3.	OSNOVNA PRAVA, OBVEZE I ODGOVORNOSTI DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE PREMA ULAGATELJU, TE ULAGATELJA PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE I FONDU	8
4.	OSNOVNA PRAVA, OBVEZE I ODGOVORNOSTI DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE PREMA DEPOZITARU, DEPOZITARA PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE I ULAGATELJIMA, TE ULAGATELJA PREMA DEPOZITARU	10
5.	POSTUPCI NAKNADE ŠTETE ULAGATELJA	13
5.1.	Uvod	13
5.2.	Pogrešan izračun vrijednosti udjela	13
5.3.	Transakcija kojom je došlo do prekoračenja ulaganja	14
6.	SUKOB INTERESA	16
7.	RJEŠAVANJE SPOROVA	18
8.	ZAVRŠNE ODREDBE	18

1. UVOD

Ova Pravila UCITS fonda Triglav Special Opportunity otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (u daljnjem tekstu: Pravila Fonda i Fond) uređuju povjerenički odnos između Triglav Skladi, društva za upravljanje d. o. o, (u daljnjem tekstu: Društvo) i ulagatelja te Fonda i ulagatelja.

Pravila Fonda usvojila je Uprava Društva.

S Pravilima Fonda suglasio se Upravni odbor Društva i depozitar Fonda. Pravila Fonda prilažu se Prospektu Fonda i čine njegov sastavni dio.

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

1.1. Otvoreni investicijski fondovi

Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (UCITS fond) jest zasebna imovina, bez pravne osobnosti, kojeg uz odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA) osniva društvo za upravljanje, s ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u fondu, čija se sredstva ulažu u skladu s odredbama Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (u daljnjem tekstu: Zakon), te čiji imatelji udjela imaju pravo, pored prava na razmjerni dio u dobiti fonda, u svako doba, a na način i pod uvjetima utvrđenim Zakonom i Prospektom fonda, zahtijevati isplatu udjela i na taj način istupiti iz fonda. Samo ulaganje u Fond nije bankovni depozit i kao takvo nije osigurano od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka niti od strane neke druge financijske institucije.

Otvoreni fondovi su vrsta investicijskih fondova čija je imovina podijeljena na neograničen broj udjela. Fond dakle, prikuplja novčana sredstva prodajom udjela u fondu i tako prikupljena sredstva potom ulaže u različite financijske instrumente sukladno strategiji ulaganja definiranoj Prospektom. Novim ulaganjima novca u fond kreiraju se novi udjeli, kojima se kupuju novi financijski instrumenti, pa se na taj način povećava veličina imovine fonda. Imatelji udjela u svakom trenutku mogu zahtijevati otkup svih ili dijela udjela u fondu, a društvo koje upravlja fondom, sukladno Prospektu, dužno ih je bezuvjetno otkupiti.

Bitno je istaknuti da su investicijski fondovi zasebna imovina koja nije u vlasništvu društva za upravljanje investicijskim fondovima nego u vlasništvu ulagatelja, proporcionalno veličini njihovih udjela u fondu.

Poslovanje fonda Triglav Special Opportunity regulirano je Zakonom, kao i drugim podzakonskim propisima donesenim po osnovi Zakona, a njihovo je osnivanje i poslovanje pod nadzorom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

1.2. Podaci o Fondu

Naziv fonda je Triglav Special Opportunity. Navedeni fond je dionički UCITS fond koji se osniva isključivo radi prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom i prodajom udjela u Fondu svim zainteresiranim ulagateljima te njihovog ulaganja u vrijednosne papire i druge financijske instrumente sukladno strategiji ulaganja opisanoj Prospektom Fonda.

Fond je osnovan temeljem odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (u daljnjem tekstu: Agencija) a njime upravlja Triglav Skladi, društva za upravljanje, d. o. o, sa sjedištem u Ljubljani, Slovenska cesta 54.

Fond je osnovan na neodređeno vrijeme.

1.3. Uvjeti zaduživanja Fonda

Društvo, za zajednički račun ulagatelja, odnosno Fonda ne može uzimati ili odobriti zajam ili sklapati druge pravne poslove koji su po svojim ekonomskim učincima jednaki zajmu, kao ni preuzeti jamstvo ili izdati garanciju.

Imovina Fonda ne može biti založena ili na bilo koji način opterećena, prenesena ili ustupljena u svrhu osiguranja tražbine.

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

2. DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOM

2.1. Uvjeti poslovanja Društva

Društvo za upravljanje investicijskim fondovima Triglav Skladi d. o. o. posluje kao dioničko društvo sa sjedištem u Ljubljani, Slovenska cesta 54.

Organi Društva su Upravai Nadzorni odbor.

Članovi Uprave:

Benjamin Jošar, predsjednik uprave

Andrej Petek, član uprave

Miha Grilec, član uprave

Članovi nadzornog odbora:

David Benedek, predsjednik nadzornoga odbora ,

Meta Berk Skok, zamjenica predsjednika nadzornog odbora

Nataša Veselinovič, članica nadzornoga odbora

Matej Runjak, član nadzornoga odbora

Blaž Kmetec, član nadzornog odbora

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

Osnovna djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Pomoćne djelatnosti Društva su

pohrana i administriranje u vezi s udjelima u investicijskom fondu.

Osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima obuhvaća:

1. osnivanje investicijskog fonda,
2. upravljanje imovinom investicijskog fonda,
3. administrativne poslove,
4. trgovanje udjelima investicijskog fonda.

Administrativni poslovi obuhvaćaju:

1. pravne i računovodstvene usluge u vezi s upravljanjem fonda,
2. zaprimanje i obradu upita ulagatelja i klijenata,
3. vrednovanje imovine i utvrđivanje cijena udjela (uključujući i izračun porezne obveze),
4. praćenje usklađenosti s propisima,
5. isplatu prihoda ili dobiti,
6. izdavanje i otkup udjela,
7. namiru ugovorenih obveza,
8. vođenje poslovnih evidencija,
9. vođenje registra udjela, kada je to primjenjivo,
10. objave i obavještanje ulagatelja.

Osnivanje i poslovanje otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom i društva za upravljanje otvorenih investicijskih fondovima s javnom ponudom u Republici Hrvatskoj regulirano je Zakonom

o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom i propisima donesenim na temelju ovog Zakona koje donosi Agencija, koje ujedno nadzire i kontrolira njihovo poslovanje.

Najniži iznos temeljnog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima iznosi 1.000.000,00 kuna. Agencija Društvu izdaje odobrenje za rad.

Agencija provodi nadzor nad poslovanjem Društva i UCITS fondova kojima upravlja Društvo. Nadzor je provjera posluje li subjekt nadzora u skladu s odredbama Zakona, propisima donesenima na temelju Zakona, drugim propisima, propisima o upravljanju rizicima, kao i u skladu s vlastitim pravilima i standardima, pravilima struke te na način koji omogućuje uredno funkcioniranje subjekta nadzora te provođenje mjera i aktivnosti u cilju otklanjanja utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti. Osnovni ciljevi nadzora su provjera zakonitosti, procjena sigurnosti i stabilnosti poslovanja subjekata nadzora, a radi zaštite interesa ulagatelja i javnog interesa, doprinošenja stabilnosti financijskog sustava te promicanja i očuvanja povjerenja u tržište kapitala.

Društvo izrađuje godišnje financijske izvještaje koje revidira revizor na način i pod uvjetima određenima propisima kojima se uređuje računovodstvo i revizija te pravilima revizorske struke, ako Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona nije drugačije određeno. Društvo je dužno Agenciji dostaviti revidirane godišnje financijske izvještaje u roku od 15 dana od datuma izdavanja revizorskog izvješća, a najkasnije u roku od četiri mjeseca nakon isteka poslovne godine za koju se izvještaji sastavljaju. Isto revizorsko društvo može revidirati najviše sedam uzastopnih godišnjih financijskih izvještaja društva za upravljanje.

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

1. postupke odlučivanja i organizacijsku strukturu koja jasno i na dokumentiran način utvrđuje linije odgovornosti i dodjeljuje funkcije i odgovornosti,
2. mjere i postupke kojima osigurava i potvrđuje da su relevantne osobe društva svjesne postupaka koje moraju poštivati za pravilno izvršavanje svojih dužnosti i odgovornosti,
3. mehanizme unutarnje kontrole, namijenjene osiguranju usklađenosti s Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona kao i s drugim relevantnim propisima te internim odlukama, procedurama i postupcima na svim razinama društva za upravljanje, uključujući i pravila za osobne transakcije relevantnih osoba,
4. interno izvješćivanje i dostavu informacija na svim relevantnim razinama društva za upravljanje kao i učinkovite protoke informacija sa svim uključenim trećim osobama,
5. evidenciju svoga poslovanja i unutarnje organizacije,
6. evidencije svih internih akata, kao i njihovih izmjena,
7. politike i procedure kontinuiranog stručnog osposobljavanja radnika, primjerenog opisu poslova koje radnik obavlja,
8. administrativne i računovodstvene procedure i postupke te sustav izrade poslovnih knjiga i financijskih izvještaja kao i procedure i postupke vođenja i čuvanja poslovne dokumentacije koje osiguravaju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja društva za upravljanje u skladu sa svim važećim računovodstvenim propisima,
9. mjere i postupke za nadzor i zaštitu informacijskog sustava i sustava za elektroničku obradu podataka,
10. mjere i postupke za kontinuirano očuvanje sigurnosti, integriteta i povjerljivosti informacija,
11. politike, mjere i postupke osiguranja neprekidnog poslovanja

2.2. Poslovni ciljevi i strategija Društva

Društvo će razvijati i unaprjeđivati svoje usluge kako bi ulagačima ponudilo dodatnu vrijednost, te kako bi efikasnije upravljalo troškovima.

2.3. Organizacijska struktura Društva

Unutarnja organizacijska struktura društva za upravljanje osigurava pravilno obavljanje poslova upravljanja

UCITS fondom, na način da su poslovi društva za upravljanje podijeljeni u sljedeće organizacijske jedinice:

1. front office (operativna jedinica),
2. middle office (jedinica za kontrolu),
3. back office (jedinica za potporu),

Front office je zadužen za upravljanje imovinom Fonda, ugovaranje transakcija s financijskim instrumentima, te izradu analiza o tržištu kapitala i izvještavanje Uprave Društva.

Middle office je zadužen za kontrolu poslovanja koje se obavlja u ime i za račun Fonda, kontrolu financijskih tokova Fonda, mjerenje rizičnosti i uspješnosti poslovanja Fonda, mjerenje i upravljanje rizicima poslovanja Društva, te izradu stručnih analiza i izvještavanje Uprave Društva.

Back office zadužen je za računovodstveno evidentiranje portfelja Fonda, rješavanje postupka namire, dnevni izračun neto imovine Fonda i cijene udjela u Fondu, usklađivanje s depozitarom Fonda, računovodstveno i financijsko praćenje poslovanja Fonda, izradu financijskih izvješća, odnose sa imateljima udjela te posrednicima u nuđenju udjela Fonda.

Svakim odjelom rukovodi voditelj, koji je odgovorna i ovlaštena osoba za poslove odjela kojem je na čelu. Svaki odjel obavlja poslove propisane Pravilnikom o organizacijskim zahtjevima društva za upravljanje, i internim procedurama, a na temelju odluka i naloga Uprave Društva, sukladno pozitivnim zakonskim propisima, Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, pravilnicima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, pravilima i prospektu Fonda, računovodstvenim politikama Društva, te pravilima burze i organiziranih tržišta, odnosno drugih mjerodavnih tijela putem kojih se obavljaju propisani poslovi.

3. OSNOVNA PRAVA, OBVEZE I ODGOVORNOSTI DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE PREMA ULAGATELJU, TE ULAGATELJA PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE I FONDU

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

Društvo je dužno postupati u najboljem interesu ulagatelja i Fonda kojim upravlja te stručno i s posebnom pažnjom prilikom donošenja investicijskih odluka, delegiranja poslova na treće osobe, korištenja vanjskih usluga i drugih poslova koji su od značaja za Društvo i UCITS fondove kojima upravlja.

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

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

Društvo upravlja Fondom na način da je Fond sposoban pravovremeno ispunjavati sve svoje obveze. Društvo može stjecati imovinu za Fond isključivo u svoje ime i za račun Fonda, odnosno imatelja udjela Fonda, te je pohranjuje kod depozitara. Društvo objavljuje podatke o Fondu, upravlja Fondom u skladu s ograničenjima ulaganja i propisanom rizičnošću Fonda, izdaje ulagatelju udjel, izvršava upis istoga u registar udjela, otkupljuje udjel od ulagatelja kada ulagatelj to zatraži, te se pridržava i drugih zahtjeva predviđenih Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona te drugim relevantnim propisima.

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

Na temelju ugovora o ulaganju ulagatelj stjecanjem udjela u Fondu i upisom u registar udjela koje vodi Društvo uz udjel stječe položaj suovlaštenika na stvarima, pravima i tražbinama koje pripadaju zajedničkoj zasebnoj imovini Fonda.

Prava imatelja udjela u Fondu su:

1. pravo na obaviještenost (polugodišnji i godišnji izvještaji),
2. pravo na prodaju udjela Fondu, odnosno obveza otkupa udjela,
3. pravo prijenosa udjela u Fondu,
4. pravo na udio u dobiti Fonda,
5. pravo na isplatu dijela likvidacijske mase Fonda.

Imatelj udjela u Fondu ima pravo raspolagati svojim udjelima (kupoprodaja, darovanje, prijenos i sl.) i opteretiti ih (založno pravo, fiducijarni prijenos) na temelju uredne dokumentacije koja predstavlja valjanu pravnu osnovu za takvo raspolaganje.

Društvo pridržava pravo odbiti svaki zahtjev za kupnju, otkup ili prijenos udjela ukoliko isti nisu u skladu s uvjetima propisanim Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, Prospektom Fonda te ostalim relevantnim propisima.

Društvo, primjenjujući povećanu pažnju dobrog stručnjaka, ovlašteno je odbiti zahtjev za kupnju, otkup ili prijenos udjela ukoliko opravdano smatra da bi se izvršenjem transakcije prouzročila šteta ostalim ulagateljima u Fondu i/ili ukoliko procjeni da kupnja udjela zbog svoje veličine ili zbog prethodnog

ponašanja ulagatelja, može imati negativan utjecaj na vrijednost udjela te samim time na ostale imatelje udjela Fonda.

Ako Društvo odbije sklopiti ugovor o ulaganju, smatra se da nije prihvaćena ulagateljeva ponuda za sklapanje ugovora o ulaganju. U slučaju da Društvo odbije zahtjev ulagatelja dužno ga je o tome izvijestiti, uz obrazloženje, najkasnije u roku od tri dana od dana primitka zahtjeva, u kojem roku će se ulagatelju vratiti uplaćeni iznos ukoliko se radi o kupnji udjela.

4. OSNOVNA PRAVA, OBVEZE I ODGOVORNOSTI DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE PREMA DEPOZITARU, DEPOZITARA PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE I ULAGATELJIMA, TE ULAGATELJA PREMA DEPOZITARU

Depozitar Fonda je OTP banka d.d., sa sjedištem u Splitu (u daljnjem tekstu: Depozitar).

Društvo izračunava neto vrijednost imovine Fonda, te cijenu udjela u Fondu, a Depozitar osigurava da Društvo izračunava neto vrijednost imovine Fonda te cijenu udjela Fonda prema usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, koje su u skladu s važećim propisima i Prospektom Fonda. Izračun neto vrijednosti imovine Fonda i cijene udjela Fonda kontrolira Depozitar koji je odgovoran za kontrolu izračuna.

Društvo Depozitaru dostavlja preslike svih izvornih isprava vezanih uz transakcije imovinom Fonda, i to odmah po sastavljanju tih isprava ili njihovom primitku, te sve ostale isprave i dokumentaciju važnu za obavljanje poslova i izvršavanje dužnosti Depozitara predviđenih Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona te drugim relevantnim propisima, te izdaje Depozitaru naloge za ostvarivanje prava povezanih s imovinom Fonda.

U izvršavanju svojih poslova i dužnosti predviđenih Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona i

Ugovorom o obavljanju poslova depozitara, Depozitar postupa pažnjom dobrog stručnjaka, u skladu s načelom savjesnosti i poštenja, neovisno o Društvu, svojem osnivaču ili imatelju kvalificiranog udjela i isključivo u interesu ulagatelja u Fondove za koje obavlja poslove Depozitara.

Depozitar za Fond obavlja sljedeće poslove:

1. Kontrolni poslovi:

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

Radi urednog izvršavanja kontrolnih poslova Društvo je osiguralo Depozitaru uvid u stanje udjela ulagatelja i provedene transakcije.

2. Praćenje tijeka novca Fonda

Depozitar osigurava učinkovito i prikladno praćenje tijeka novca Fonda, a posebno da se sve uplate ulagatelja izvršene u svrhu izdavanja udjela Fonda i sva ostala novčana sredstva Fonda evidentiraju na novčanim računima koji ispunjavaju sljedeće uvjete:

- a. otvoreni su u ime Društva ili Depozitara, a za račun Fonda,

- b. otvoreni su kod središnje banke, kreditne institucije sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili državi članici ili banke sa sjedištem u trećoj državi s odobrenjem za rad izdanim od nadležnog tijela, na tržištima gdje su takvi novčani računi potrebni za poslovanje Fonda i koji su predmet propisa koji imaju isti učinak kao i hrvatsko pravo i nad kojima se učinkovito provodi nadzor i
- c. vode se u skladu s načelima zaštite imovine klijenata propisane zakonom koji uređuje tržište kapitala i propisima donesenim na temelju istog u dijelu koji se odnosi na zaštitu imovine klijenata.

Kada su novčani računi otvoreni u ime Depozitara, a za račun Fonda, na njima se ne drže vlastita novčana sredstva osoba kod kojih su otvoreni ti računi, kao ni vlastita novčana sredstva Depozitara. Depozitar ažurno vodi vlastite evidencije o novčanim sredstvima Fonda evidentiranim na novčanim računima.

3. Pohrana imovine Fonda

Imovina Fonda provjerava se na pohranu Depozitaru na slijedeći način:

- a. Financijske instrumente koji se mogu pohraniti na skrbništvo Depozitar će:

- pohraniti na skrbništvo sve financijske instrumente koji mogu biti ubilježeni na računu financijskih instrumenata otvorenom u knjigama Depozitara, kao i sve materijalizirane financijske instrumente koje je Društvo predalo Depozitaru i
- osigurati da se svi financijski instrumenti koji mogu biti ubilježeni na računu financijskih instrumenata otvorenom u knjigama depozitara, vode na odvojenim računima, na način kako je to propisano zakonom koji uređuje tržište kapitala i propisima donesenim na temelju njega u dijelu koji se odnosi na zaštitu imovine klijenata, otvorenim u ime Društva, a za račun Fonda, tako da se u svakom trenutku mogu jasno odrediti i razlučiti kao imovina koja pripada Fondu.

- b. Za svu ostalu imovinu Depozitar će:

- provjeriti i potvrditi da je ista u vlasništvu Društva za račun Fonda na temelju informacija ili dokumenata koje je Depozitaru dostavilo Društvo ili, kada je to primjenjivo, na temelju podataka iz javno dostupnih registara i evidencija i drugih vanjskih izvora i
- voditi ažurne evidencije o onoj imovini za koju je utvrdio da je u vlasništvu Društva za račun Fonda.

Depozitar Društvu za Fond redovito dostavlja cjelovit i sveobuhvatan popis imovine Fonda ili će na odgovarajući način omogućiti Društvu trajan uvid u pozicije Fonda pohranjene kod Depozitara. Depozitar izvještava Društvo o korporativnim akcijama vezanim za imovinu Fonda koja mu je povjerena na pohranu i izvršava njegove naloge koji iz toga proizlaze.

Kada Depozitar, pri izvršavanju gore navedenih dužnosti i obveza, utvrdi nepravilnosti i/ili nezakonitosti koje su posljedica aktivnosti Društva, a predstavljaju kršenje obveza Društva određenih Zakonom, propisima donesenima na temelju Zakona, Prospekta ili Pravila Fonda, na iste bez odgode pisanim putem upozorava Društvo i traži pojašnjenje tih okolnosti.

Depozitar odgovara Društvu i ulagateljima za pričinjenu štetu ako neopravdano ne ispunjava, ne obavlja ili nepravilno obavlja poslove predviđene Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, Ugovorom o obavljanju poslova depozitara i/ili Prospektom Fonda, uključujući i slučaj kada je obavljanje svojih poslova u cijelosti ili djelomično povjerila trećim osobama.

U slučaju gubitka imovine koji su pohranjeni na skrbništvo, Depozitar u imovinu Fonda vraća financijski instrument iste vrste ili odgovarajući iznos novčanih sredstava bez nepotrebnog kašnjenja. Depozitar nije odgovoran za gubitak financijskih instrumenata koji su pohranjeni na skrbništvo, ako može dokazati da je gubitak nastao kao rezultat vanjskog događaja izvan njegove razumne kontrole, čije bi posljedice bile neizbježne unatoč svim razumnim nastojanjima da se one izbjegnu.

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

Podatke o imateljima udjela u Fondu, njihovim udjelima, te izvršenim uplatama i isplatama, koji su mu učinjeni dostupnima sukladno ovlaštenju Depozitara Fonda, Depozitar je dužan čuvati kao poslovnu tajnu.

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

Poslovi pohrane i administriranja te ostali poslovi koje Depozitar obavlja za Društvo moraju biti ustrojstveno odvojeni od ostalih poslova koje Depozitar obavlja u skladu sa zakonom koji uređuje osnivanje i rad kreditnih institucija. Imovinu Fonda Depozitar čuva i vodi tako da se u svakom trenutku može jasno odrediti i razlučiti imovina koja pripada Fondu od imovine Depozitara i ostalih klijenata Depozitara. Kada je Depozitaru povjerena na pohranu imovina UCITS fonda, dužan je primjenjivati odgovarajuće mjere kako bi se zaštitila prava vlasništva i druga prava Fonda, osobito u slučaju nesolventnosti Društva i Depozitara. Depozitar i poddepozitar (treća osoba na koju je depozitar delegirao poslove) ne smiju koristiti imovinu Fonda za obavljanje transakcija za vlastiti račun ili za ostvarivanje bilo kakve koristi za sebe, svoje osnivače, radnike ili u bilo koju drugu svrhu osim u korist ulagatelja. Imovina Fonda ne ulazi u imovinu, likvidacijsku ili stečajnu masu Depozitara ili poddepozitara, niti može biti predmetom ovrhe u vezi potraživanja prema Depozitaru ili poddepozitaru.

5. POSTUPCI NAKNADE ŠTETE ULAGATELJA

5.1. Uvod

U slučaju da Društvo ne obavi ili propusti obaviti, u cijelosti ili djelomično, odnosno ako nepropisno obavi bilo koji posao ili dužnost predviđenu Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, Prospektom i Pravilima Fonda, Društvo odgovara imateljima udjela za štetu koja je nanesena zasebnoj imovini Fonda, a koja je nastala kao posljedica propusta Društva u obavljanju i izvršavanju njegovih dužnosti. Troškovi koji su nastali u svrhu provedbe postupka i mjera naknade štete radi povrede ograničenja ulaganja troškovi su društva za upravljanje i ne mogu se naplatiti na teret Fonda ili imatelja udjela u Fondu.

5.2. Pogrešan izračun vrijednosti udjela

Društvo će za slučaj pogrešnog izračuna vrijednosti udjela i za slučaj povrede ograničenja ulaganja i prekoračenja ulaganja, nadoknaditi štetu ulagateljima.

Postupak naknade štete kod bitne pogreške pri izračunu cijene udjela sastoji se od izrade plana naknade štete, obavijesti imateljima udjela o naknadi prouzročene štete i naknade štete oštećenim imateljima udjela u Fondu i/ili Fonda. Društvo će bez nepotrebnog odgađanja, a najkasnije u roku od 60 dana od saznanja za pogrešan izračun izraditi plan naknade štete i bez odgode ga dostaviti Agenciji i nadležnom tijelu matične države članice društva za upravljanje, kada je to primjenjivo. Društvo će također obavijestiti imatelje udjela kojima s te osnove treba nadoknaditi štetu. Bitna pogreška pri izračunu cijene udjela nastaje kada razlika između prvotno izračunate i naknadno točno utvrđene cijene udjela za isti dan prelazi 1% i ako od nastupa pogreške izračuna cijene udjela nije proteklo više od 1 (jedne) godine.

U slučaju bitne pogreške izračuna koja je dovela do izračuna više cijene udjela, Društvo je dužno nadoknaditi time nastalu štetu imateljima udjela koji su stekli udjele u Fondu u razdoblju pogrešnog izračuna, isplatom novčanih sredstava ili dodjelom udjela. Visina naknade štete jednaka je razlici prvotno utvrđene cijene udjela i naknadno točno izračunate cijene udjela pomnoženoj s brojem izdanih udjela u razdoblju pogrešnog izračuna. O nadoknadi nastale štete imateljima udjela isplatom novčanih sredstava ili dodjelom udjela odlučuje imatelj udjela nad kojim je nastao štetan slučaj.

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

U slučaju bitne pogreške izračuna koja je dovela do izračuna manje cijene udjela, Društvo je dužno nadoknaditi time nastalu štetu imateljima udjela kojima je otkupilo udjele u razdoblju pogrešnog izračuna, isplatom novčanih sredstava ili dodjelom udjela. Visina naknade štete jednaka je razlici između prvotno izračunate cijene udjela i naknadno točno utvrđene cijene udjela pomnoženoj s brojem otkupljenih udjela u razdoblju pogrešnog izračuna. O nadoknadi nastale štete imateljima udjela isplatom novčanih sredstava ili dodjelom udjela odlučuje imatelj udjela nad kojim je nastao štetan slučaj.

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

Naknada štete neće se provoditi za one ulagatelje za koje utvrđena šteta iznosi manje od 10 kuna.

Troškovi koji nastanu u svrhu provedbe postupka i mjera naknade štete radi pogrešnog izračuna cijene udjela su

troškovi Društva i ne mogu se naplatiti na teret Fonda ili imatelja udjela u Fondu.

5.3. Transakcija kojom je došlo do prekoračenja ulaganja

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

Društvo će nakon što izradi plan naknade štete bez odgode pristupiti isplati naknade štete oštećenim imateljima udjela i/ili Fondu. Društvo će bez nepotrebnog odgađanja, a najkasnije u roku od 60 dana od saznanja za povredu ograničenja ulaganja izraditi plan naknade štete i bez odgode ga dostaviti Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga i nadležnom tijelu matične države članice društva za upravljanje, kada je to primjenjivo. Društvo će također obavijestiti imatelje udjela kojima s te osnove treba nadoknaditi štetu.

Povreda ograničenja ulaganja nastaje ukoliko kršenje ograničenja ulaganja iznosi više od 10% od ukupno dozvoljenog ulaganja u skladu sa Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, Prospekta Fonda i ako od

nastupa kršenja ograničenja ulaganja nije proteklo više od 1 (jedne) godine.

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

Ukoliko prodajom imovinskih pozicija koje su prouzročile povredu ograničenja ulaganja nastane dobit, ista se dodjeljuje Fondu nakon što se odbiju troškovi koji su nastali kupnjom i prodajom imovinskih pozicija koje su prouzročile povredu ograničenja ulaganja. Ukoliko prodajom imovinskih pozicija koje su prouzročile povredu ograničenja ulaganja nastane gubitak, Društvo Fondu nadoknađuje takav gubitak uplatom iznosa koji odgovara razlici između kupovne i prodajne cijene imovine koja je dovela do povrede ograničenja ulaganja. Društvo u ovom slučaju nadoknađuje Fondu i transakcijske troškove nastale tijekom kupnje i prodaje imovine koja je dovela do povrede ograničenja ulaganja. Društvo će, također, nadoknaditi štetu oštećenim ulagateljima koji su stekli ili otkupili udjele u razdoblju od nastanka povrede ograničenja ulaganja do usklađenja ulaganja.

6. SUKOB INTERESA

Sukob interesa predstavlja svaku situaciju u kojoj Društvo, njegovi djelatnici i/ili relevantne osobe nisu neutralni i objektivni u odnosu na predmet poslovanja Društva, odnosno kada koristeći svoju specifičnu poziciju pri pružanju i obavljanju osnovnih i pomoćnih djelatnosti Društva imaju profesionalne i/ili osobne interese koji se protive interesima ulagatelja, odnosno interesima Fonda.

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

Društvo je, kako bi spriječilo sukob interesa, uzelo u obzir nalaze li se ono, njegovi djelatnici i/ili relevantne osobe u situaciji u kojoj:

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

Potencijalni sukobi interesa i načini rješavanja sukoba interesa su:

1. Ukoliko se imovina Fonda ulaže u udjele ili dionice investicijskih fondova kojima Društvo izravno ili neizravno upravlja, ili kojima upravlja drugo društvo za upravljanje s kojim je Društvo povezano vladajućim utjecajem, ili izravnim ili neizravnim međusobnim vlasničkim udjelom, na takva se ulaganja Fondu ne smije naplatiti ulazna ili izlazna naknada.
2. Svaki djelatnik Društva obavezan je middle office-u (jedinici za kontrolu) prijaviti sve postojeće račune nalagodavca koje on i s njim povezane osobe imaju otvorene u tuzemstvu i inozemstvu, kao i svaki novi račun nalagodavca kojeg djelatnik i s njime povezane osobe otvore, te broj i oznaku vlasničkih vrijednosnih papira, udjela u fondovima i drugih financijskih instrumenata kojima djelatnik i s njim povezane osobe raspolažu. Račun nalagodavca iz prethodne rečenice je svaki račun djelatnika, odnosno s njim povezane osobe, otvoren kod ovlaštenog društva u svrhu obavljanja kupnje i prodaje financijskih instrumenata i/ili valuta po nalogu djelatnika, odnosno po nalogu s njim povezane osobe.
3. Djelatnici Društva koji obavljaju poslove upravljanja imovinom Fonda i s njima povezane poslove ne smiju klijentima Fonda niti klijentima koji nisu Fond davati savjete povezane s kupoprodajom financijskih instrumenata i ulaganja u financijske instrumente, niti davati mišljenje o povoljnosti ili nepovoljnosti stjecanja ili otuđenja financijskih instrumenata.
4. Temeljno je načelo, na kojem se zasniva ugled Društva i povjerenje klijenata, povjerljivost u obavljanju poslova i djelatnosti Društva i odgovornost čuvanja tajnosti podataka i obavijesti, te se od djelatnika traži da se pridržavaju tog načela i nakon prestanka njihovog radnog odnosa s Društvom. Djelatnici Društva i povezane osobe kojima su pri obavljanju svakodnevnih radnih zadataka ili pri obavljanju djelatnosti Društva dostupni podaci o klijentima, njihovim udjelima, uplatama i isplatama, ulagačkoj politici, internim aktima i analizama, poslovnim vezama i svim ostalim podacima bitnim za donošenje odluka ili podacima koji se prema Zakonu i propisima donesenim na temelju Zakona i dobrim poslovnim običajima smatraju tajnim, dužni su zaštititi i čuvati te podatke kao poslovnu tajnu.

5. Trgovanje između Fonda i drugog UCITS fonda kojim Društvo upravlja dozvoljeno je samo ukoliko ono doprinosi interesima Fonda i drugog UCITS fonda kojim Društvo upravlja, ne ugrožavajući pri tome temeljne odrednice njihove strategije ulaganja. Društvo ne smije neposredno ili posredno, istovremeno ili s odgodom, dogovarati prodaju, kupnju ili prijenos imovine, transakciju ili uobičajeni posao na tržištu kapitala između Fonda i drugog UCITS fonda kojim Društvo upravlja pod uvjetima različitim od tržišnih uvjeta ili koji jedan fond stavljaju u povoljniji položaj u odnosu na drugi. Trgovanje između Fonda i drugog UCITS fonda kojim Društvo upravlja moguće je primjerice u sljedećim situacijama:
 - a. ako jedan od fondova ima potrebu za likvidnosti dok drugi fond ima višak likvidnosti te se takvim trgovanjem smanjuju troškovi trgovanja,
 - b. ako uslijed promjene tržišnih uvjeta postojeći portfelj jednog od fondova ne udovoljava investicijskoj politici i propisanim ograničenjima ulaganja, a transakcijom između fondova moguće je udovoljiti takvoj investicijskoj politici odnosno propisanim ograničenjima ulaganja
6. Društvo pripada grupi Skupina Triglav, (u daljnjem tekstu: Grupa). Kako bi se izbjegle moguće štetne posljedice za Fond ili ulagatelje u situacijama koje mogu rezultirati sukobom interesa zbog članstva Društva u Grupi Društvo će pridržava sljedećih načela:
 - a. interesi Fonda i/ili ulagatelja se stavljaju ispred interesa Društva i Grupe,
 - b. Društvo održava potpunu neovisnost od Grupe u svojim investicijskim odlukama i ostvarivanju glasačkih prava,
 - c. Društvo ne glasuje na skupštinama subjekata koji su, djelomično ili u potpunosti, u vlasništvu Grupe,
 - d. svi potencijalni ili stvarni sukobi interesa zbog članstva u Grupi se dokumentiraju i objavljuju zaposleniku Društva zaduženom za praćenje usklađenosti.
7. Društvo će obratiti pažnju na moguće sukobe interesa s osnivačem i/ili povezanim osobama Društva i Fonda, kao i s ostalim dioničarima (redovnim i povlaštenim) u Društvu. Društvo ne smije dogovarati prodaju, kupnju ili prijenos imovine, transakciju ili uobičajeni posao na tržištu kapitala između Fonda i navedenih osoba. Društvo ne smije ulagati imovinu Fonda u vrijednosne papire izdavatelja koji su u većinskom vlasništvu navedenih osoba. Društvo će upravljati imovinom Fonda na način da se interesi Fonda i/ili ulagatelja stavljaju ispred interesa navedenih osoba.
8. Društvo će osigurati da promidžbene informacije budu cjelovite, istinite, jasne, nepristrane, da ne dovode klijente u zabludu u pogledu ulaganja u Fond, te da budu u skladu sa Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona. Djelatnici ne smiju zloupotrebljavati nestručnost klijenata u smislu pribavljanja poslovne koristi za sebe ili bilo koju povezanu osobu, izbjegavati prikazivanje osobnih mišljenja i procjena kao činjenica, te nastojati objasniti klijentu stručnu terminologiju koju koriste pri prezentaciji.
9. Društvo može trećim osobama delegirati poslove koje je dužno obavljati, uz prethodnu suglasnost Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga samo ako se delegiranje provodi iz objektivnih razloga i isključivo s ciljem povećanja učinkovitosti obavljanja tih poslova. Društvo mora dokazati da je treća osoba kvalificirana i sposobna za obavljanje delegiranih poslova, da je izabrana primjenom dužne pažnje i da Društvo može u svako doba učinkovito nadzirati obavljanje delegiranih poslova kako se time ni na koji način ne bi ugrozili interesi klijenata odnosno Fonda. Društvo također je uspostavilo odgovarajuće mjere nadzora nad osobama ovlaštenim za nuđenje udjela UCITS fonda propisanim Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona.

Svaki djelatnik Društva dužan je Nadzornom odboru prijaviti svaki mogući sukob interesa, kao i svaki pritisak ili neprimjereni utjecaj kojem je izložen u obnašanju svojih poslova i dužnosti.

Društvo je dužno čuvati i redovito ažurirati podatke o poslovima koje je obavilo u sklopu djelatnosti upravljanja Fondom ili koji su obavljani za račun društva za upravljanje, a u kojima se pojavio ili se može pojaviti sukob interesa koji može imati štetne posljedice za interese jednog ili više Fondova ili klijenata.

7. RJEŠAVANJE SPOROVA

Imatelj udjela može podnijeti pritužbu povezanu s udjelima koje ima u Fondu ili namjerom da kupi udjele u Fondu kojim upravlja Društvo na poštansku adresu Slovenska cesta 54, 1000 Ljubljana, na adresu informacijskog ureda u Zagrebu: Radnička 80, 10000 Zagreb ili na e-mail adresu; info@triglavskladi.si.

Bez utjecaja na mogućnost rješavanja sporova pred sudom ili drugim nadležnim tijelom, Društvo će osigurati uvjete za izvan sudsko rješavanje sporova, putem arbitraže, između Društva i ulagatelja u UCITS fondove kojima Društvo upravlja.

Svi sporovi koji proizlaze iz ovog ugovora i u vezi s njim, uključujući i sporove koji se odnose na pitanja njegovog valjanog nastanka, povrede ili prestanka, kao i na pravne učinke koji iz toga proistječu, konačno će se riješiti arbitražom u skladu s važećim Pravilima arbitraže Udruženja udruga za upravljanje investicijskim fondovima – GIZ.

U slučaju rješavanja spora putem arbitraže nadležna je arbitraža pri Udruženju društava za upravljanje investicijskim fondovima – GIZ, Čufarjeva 5, Ljubljana, a broj arbitara biti će jedan. Društvo će buduće ulagatelje u UCITS fondove upoznati s načinom i postupkom rješavanja sporova putem arbitraže.

8. ZAVRŠNE ODREDBE

Pravila te njegove kasnije izmjene i dopune donosi Uprava Društva, uz prethodnu suglasnost Upravnog odbora Društva i Depozitara, a na način i pod pretpostavkama određenim Zakonom. U slučaju izmjene obveznog sadržaja Pravila potrebna je i prethodna suglasnost Agencije.

Posljednje izmjene obveznog sadržaja Pravila odobrila je Agencija rješenjem od 21. veljače 2014. godine KLASA: UP/I-451-04/13-09/86; URBROJ: 326-443-14-5, a pročišćeni tekst ovih Pravila Fonda usvojilo je Društvo 19. prosinca 2019. godine.

Sljedeći radni dan nakon donošenja odluke Uprave Društva, odnosno nakon dobivanja odobrenja Agencije kada je to potrebno, Društvo će objaviti na svojoj mrežnoj (internetskoj) stranici informaciju o promjeni Pravila te izmijenjena odnosno dopunjena Pravila. Pravila u promijenjenom sadržaju stupaju na snagu i primjenjuju se od dana objave na mrežnoj stranici Društva. Danom stupanja na snagu Pravila prestaju važiti ranija pravila.

U Ljubljani, 19. 12. 2019. godine

Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o.

Miha Grilec
član uprave



Benjamin Jošar
predsjednik uprave

