

Triglav Multicash

Prospekt Fonda

Veljača 2020

Ovaj Prospekt predstavlja poziv na davanja ponude za izdavanje udjela Novčanog fonda Triglav Multicash (u daljnjem tekstu: Fond).

Prospekt Fonda sadrži one informacije na osnovi kojih će potencijalni ulagatelji moći stvoriti utemeljeni sud o Fondu te donijeti odluku o ulaganju, a posebice o rizicima povezanim s naravi fonda i njegovog portfelja. Pravila Fonda prilažu se Prospektu Fonda i čine njegov sastavni dio.

Prije donošenja konačne odluke o stjecanju udjela u Fondu, svaki potencijalni ulagatelj dužan je upoznati se s odredbama Prospekta i Pravila Fonda kako bi se informirao o obilježjima ulaganja i rizika koje oni nose.

Povijest dokumenta

Razdoblje važenja Prospekta	Popis bitnih i nebitnih promjena prospekta	Razlog promjene
27.10.2011. – 14.5.2019	-	-
15.5.2019. – 18.12.2019	- naziv fonda i vrsta novčanog fonda - ulagateljski cilj - ciljana struktura ulaganja i ograničenja	Uskladba s Uredbom (EU) 2017/1131 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. o novčanim fondovima
19.12.2019 – 5.2.2020	- naziv fonda - podatci o društvu za upravljanje i članovima uprave i nadzornog odbora - promjena web stranice i poveznica	Ažuracija prospekta zbog pripajanja društva ALTA Skladi d.d. društvu Triglav Skladi d.o.o.
6.2.2020 -	- ažuriranje povijesnih prinosa za 2019. godinu - pojašnjenja koja se odnose na referentne vrijednosti	Ažuracija prospekta

Glavne karakteristike fonda

karakteristike	
vrsta fonda	standardni novčani fond, novčani fond s promjenjivim NAV-om
trajanje fonda	neograničeno
valuta fonda	HRK
ulagateljski cilj	nastojanje ostvarivanja prinosa u skladu sa stopama na tržištu novca i očuvanje vrijednosti ulaganja
profil ulagatelja	fond je namijenjen ulagateljima s kratkoročnim ulagačkim horizontom i niskom tolerancijom prema riziku
glavne vrste imovine	instrumenti tržišta novca, depoziti kod kreditnih institucija i udjeli ili dionice novčanih fondova
iznimka ograničenja prema izdavatelju do 100 % NAV-a	fond smije do 100 % svoje imovine uložiti u različite instrumente tržišta novca koje izdaju ili za koje jamče, odvojeno ili zajednički pojedine države članice Europske unije: Belgija, Francuska, Italija, Luksemburg, Nizozemska, Njemačka, Austrija, Slovenija i Hrvatska, uz uvjet, da Fond drži instrumente tržišta novca iz najmanje šest različitih izdanja predmetnog izdavatelja i najviše 30 % svoje imovine ulaže u instrumente tržišta novca iz istog izdanja
WAM (ponderirano prosječno dospijeće)	MAX 6 mjeseci (180 dana)
WAL (ponderirano prosječno trajanje)	MAX 12 mjeseci (360 dana)
najznačajniji rizici	rizik promjene cijena financijskih instrumenata, rizik promjene kamatnih stopa, politički rizik zemalja u koje je uložena imovina fonda, rizik promjene tečaja valuta u kojima su vrijednosni papiri denominirani, rizik nelikvidnosti tržišta, kreditni rizik, operativni rizik
ukupni profil rizičnosti	nizak
valuta uplate i isplate	HRK
ulazna naknada	nema
izlazna naknada	nema
upravljačka naknada	1,10%
mjera uspješnosti upravljanja (benchmark)	Fond ne koristi benchmark kao mjeru uspješnosti upravljanja
vrsta strategije	aktivna

SADRŽAJ

1.	PODACI O FONDU.....	6
1.1.	Osnovni podaci o fondu	6
1.2.	Povijesni prinos Fonda	6
1.3.	Profil tipičnog ulagatelja.....	7
1.4.	Zakonski okvir i nadzor poslovanja investicijskih fondova	7
2.	UPRAVLJANJE FONDOM	7
2.1.	Ulagateljski ciljevi.....	8
2.2.	Ciljana struktura ulaganja i ograničenja ulaganja	8
2.3.	Postupak procjene kreditne kvalitete	11
2.4.	Uvjeti zaduživanja Fonda.....	12
2.5.	Tehnike i instrumenti koji se koriste u svrhu učinkovitog upravljanja portfeljem.....	12
3.	RIZICI POVEZANI S ULAGANJIMA.....	12
3.1.	Rizik promjene cijena financijskih instrumenata	13
3.2.	Rizik promjene kamatnih stopa	13
3.3.	Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda.....	13
3.4.	Rizik promjene tečaja valuta u kojima su vrijednosni papiri denominirani.....	13
3.5.	Rizik nelikvidnosti tržišta	13
3.6.	Kreditni rizik.....	14
3.7.	Rizik promjene poreznih propisa	14
3.8.	Rizici vezani uz Društvo	14
4.	IZRAČUN VRIJEDNOSTI IMOVINE FONDA I CIJENA UDJELA U FONDU.....	15
4.1.	Izračun vrijednosti imovine Fonda	15
4.2.	Izračun cijene udjela u Fondu	16
4.3.	Ovlaštenje i odgovornost za izračun vrijednosti imovine i cijene udjela.....	16
5.	IZDAVANJE I OTKUP UDJELA U FONDU.....	17
5.1.	Izdavanje udjela u Fondu.....	17
5.2.	Odbijanje upisa u registar i odbijanje sklapanja ugovora o ulaganju.....	18
5.3.	Prava iz udjela u Fondu	20
5.4.	Otkup, zamjena i prijenos udjela u Fondu	21
5.5.	Obustava otkupa i izdavanja udjela u Fondu	22
5.6.	Postupci i uvjeti nuđenja udjela.....	23
6.	NAKNADE I TROŠKOVI UPRAVLJANJA.....	24

6.1.	Naknada za upravljanje	24
6.2.	Ulazna naknada.....	25
6.3.	Izlazna naknada.....	25
6.4.	Naknada Depozitaru.....	25
6.5.	Ostali troškovi	25
6.6.	Porezni tretman Fonda i ulagatelja	25
7.	IZVJEŠTAVANJE JAVNOSTI I ULAGATELJA UDJELA U FONDU	27
8.	POSLOVNA GODINA.....	28
9.	LIKVIDACIJA FONDA.....	28
10.	DEPOZITAR.....	30
10.1.	Temeljni podaci o Depozitaru	30
10.2.	Poslovi Depozitara.....	30
10.3.	Delegiranje poslova na treće osobe	32
10.4.	Potencijalni rizici vezani uz delegiranje poslova Depozitara	42
10.5.	Sukob interesa u odnosu na poslove Depozitara.....	44
10.6.	Izjava Depozitara	44
11.	DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE	45
11.1.	Tvrtka, pravni oblik i sjedište Društva	45
11.2.	Temeljni kapital i djelatnost Društva.....	45
11.3.	Organi Društva	45
11.4.	Odgovornost Društva	47
11.5.	Podaci o delegiranim poslovima	47
11.6.	Politika primitaka	47
12.	REVIZOR	48

1. PODACI O FONDU

1.1. Osnovni podaci o fondu

Naziv fonda je Novčani fond Triglav Multicash. Navedeni Fond usklađen je sa Uredbom (EU) 2017/1131 Europskog parlamenta i vijeća od 14. lipnja 2017. o novčanim fondovima (u daljnjem tekstu: Uredba o novčanim fondovima) i uvrštava se među novčane fondove s promjenjivim NAV-om. Novčani fond Triglav Multicash je standardni novčani fond. Fond ulaže u prihvatljivu kratkoročnu imovinu. Navedeni Fond je novčani UCITS fond koji je osnovan isključivo radi prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u Fondu, a sredstva Fonda ulažu se u skladu sa Uredbom o novčanim fondovima, Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16, u daljnjem tekstu: Zakon) i sukladno strategiji ulaganja opisanoj u točki 2.2. ovog Prospekta.

Fond i upravitelj novčanog Fonda u svakom trenutku moraju biti usklađeni sa zahtjevima Direktive 2009/65/EZ, osim ako je drukčije određeno Uredbom o novčanim fondovima.

Fond je osnovan temeljem odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (u daljnjem tekstu: Agencija) od 27. listopada 2011. godine. Odobrenje za rad i osnivanje kao novčani fond iz Uredbe o novčanim fondovima Agencija je izdala dana 29. ožujka 2019. godine. Novčanim fondom Triglav Multicash upravlja Triglav Skladi, društva za upravljanje, d. o. o. sa sjedištem u Ljubljani, Slovenska cesta 54 (u daljnjem tekstu: Društvo).

Posljednje izmjene i dopune koje se odnose na bitne promjene ovog Prospekta usvojila je Uprava Društva dana 22. ožujka 2019. godine, a posljednje izmjene i dopune koje se odnose na nebitne promjene ovog Prospekta usvojila je Uprava Društva 19. prosinca 2019. godine.

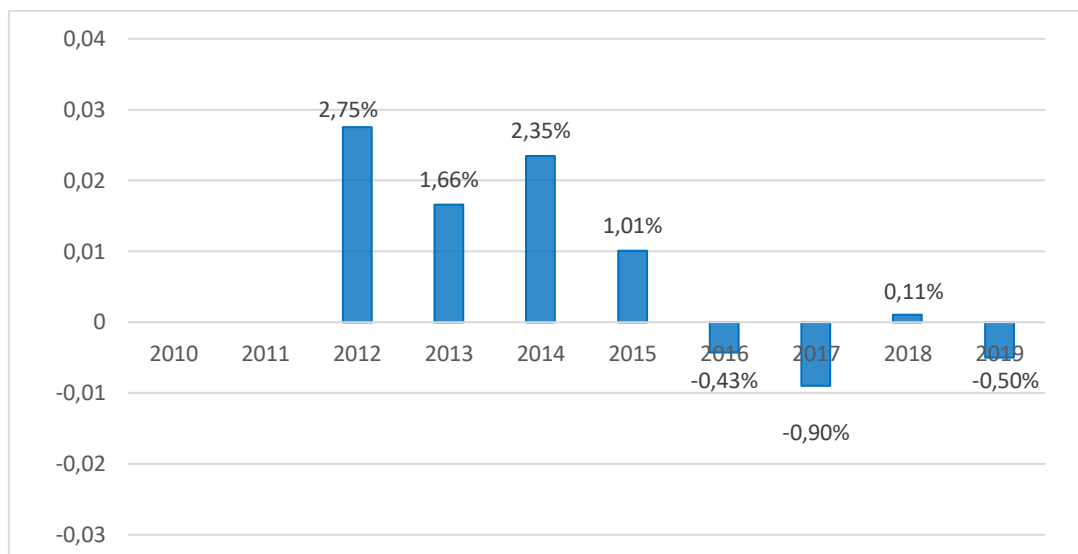
Tiskani primjerak Prospekta i Pravila Fonda, kao i dodatne informacije o Fondu moguće je dobiti u informacijskom sjedištu Društva, Radnička cesta 80, Zagreb. Elektronske verzije Prospekta i Pravila, kao i polugodišnji i revidirani godišnji izvještaji, dostupni su na službenim stranicama Društva, www.triglavfondovi.hr.

Fond je osnovan na neodređeno vrijeme.

1.2. Povijesni prinos Fonda

Prinosi Fonda od početka rada po godinama prikazani su u sljedećoj tablici.

Prinos u pojedinoj godini odnosi se na razdoblje od 31.12. prethodne godine do 31.12. naznačene godine za koju se prikazuje prinos. Tekući troškovi su uračunati pri izračunu povijesnih rezultata. Ulazni odnosno izlazni troškovi su isključeni iz izračuna povijesnih rezultata. Povijesni rezultati su izračunati u kunama.



Prikazani prinosi iz prošlosti imaju samo informativni karakter i ne predstavljaju projekciju mogućeg prinosa u budućnosti.

1.3. Profil tipičnog ulagatelja

Ulagatelji u Fond mogu biti sve osobe kojima je to Zakonom dopušteno.

S obzirom na investicijski cilj Fonda i strategiju ulaganja, Fond je prvenstveno namijenjen ulagateljima s kratkoročnim ulagačkim horizontom i niskom tolerancijom prema riziku, kao i onim ulagateljima koji žele diversificirati strukturu svoje imovine.

Društvo će ulagati imovinu Fonda s ciljem ostvarenja porasta vrijednosti udjela primjerenog vrsti i rizicima ulaganja određenim strategijom Fonda. Zasebno imovinom Fonda u vlasništvu svih imatelja udjela Društvo će upravljati i poslovati s pozornošću savjesnog gospodarstvenika i dobrog stručnjaka, neovisno o Depozitaru te isključivo u interesu imatelja udjela u Fondu.

Fond nije osigurano ulaganje. Ulaganje u Fond razlikuje se od ulaganja u depozite. Glavnica uložena u novčani fond može fluktuirati. Fond se ne oslanja na vanjsku potporu kojom se jamči likvidnost ili stabiliziranje NAV-a. Rizik gubitka glavnice snosi ulagatelj.

1.4. Zakonski okvir i nadzor poslovanja investicijskih fondova

U Republici Hrvatskoj, rad UCITS fondova i društava za upravljanje UCITS fondovima uređen je Zakonom, a rad novčanih fondova dodatno je uređen Uredbom o novčanim fondovima i Zakonom o provedbi Uredbe (EU) br. 2017/1131 (NN, br. 118/18, u daljnjem tekstu: Zakon o provedbi Uredbe) i drugim pod zakonskim propisima donesenim po osnovi ovih dva zakona, a njihovo je osnivanje i poslovanje pod nadzorom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

2. UPRAVLJANJE FONDOM

2.1. Ulagateljski ciljevi

Osnovni cilj Fonda je nastojanje ostvarivanja prinosa u skladu sa stopama na tržištu novca i očuvanje vrijednosti ulaganja. Fond će svoju imovinu investirati u različite instrumente tržišta novca koje izdaju pojedine države članice Europske unije i u financijske instrumente izdavatelja sa sjedištem u državama iz Europske unije.

Društvo će prije ulaganja provjeriti ponudu kamatnih stopa za depozite i odabrati najbolje ponude, koje su sukladne sa kriterijima za investiranje. Društvo će se brinuti da imovina Fonda bude dovoljno diversificirana u cilju smanjenja nesistemske rizika. Imovina Fonda će se reinvestirati po optimalnim kamatnim stopama sukladno danim uvjetima na novčanom tržištu. Pažljivo će se pratiti trendovi stopa neizvršenja obveza izdavatelja financijskih instrumenata.

Novčani fond je kratkoročni instrument upravljanja gotovinom koji nudi visoku razinu likvidnosti i diversifikacije te stabilnu vrijednost uložene glavnice u kombinaciji s tržišno utemeljenim prinosom. Cilj Društva je stručno ulaganje prikupljenih novčanih sredstava te osiguranje likvidnosti Fonda, kako bi ulagatelji imali stalnu i sigurnu mogućnost unovčenja udjela.

2.2. Ciljana struktura ulaganja i ograničenja ulaganja

Ciljana struktura Novčanog fonda Triglav Multicash bit će usmjerena prema pružanju sigurnosti, stabilnosti i likvidnosti portfelja sukladno danim uvjetima na novčanom tržištu u čemu će portfelj biti primarno sastavljen iz depozita te trezorskih i komercijalnih zapisa. Ovisno o uvjetima na tržištu kapitala i visine kamatnih stopa, struktura Fonda će se prilagođavati primarno od depozita do povećanog udjela ulaganja u trezorske i komercijalne zapise, ovisno o razvijenosti tržišta novca, broja i kreditne kvalitete izdavatelja komercijalnih zapisa te veličine emisije pojedinog izdanja.

Fond će primarno biti izložen prema valuti HRK i u manjoj mjeri u EUR valuti zbog eventualne potrebe traženja više sigurnosti ili profitabilnosti u ulaganjima.

U slučaju povećanja stope neizvršenja obveza na tržištu, Fond će tražiti najkvalitetnije financijske instrumente i skratiti (prosječno) trajanje portfelja Fonda.

Fond će svoju imovinu ulagati u sljedeću financijsku imovinu:

- A. Instrumente tržišta novca, uključujući financijske instrumente koje izdaju ili za koje jamče, odvojeno ili zajednički, Europska unija, nacionalne, regionalne i lokalne uprave država članica ili njihove središnje banke, Europska središnja banka, Europska investicijska banka, Europski investicijski fond, Europski stabilizacijski mehanizam, Europski fond za financijsku stabilnost, središnje tijelo ili središnja banka treće zemlje, Međunarodni monetarni fond, Međunarodna banka za obnovu i razvoj, Razvojna banka Vijeća Europe, Europska banka za obnovu i razvoj, Banka za međunarodne namire ili neka druga relevantna međunarodna financijska institucija ili organizacija kojoj pripada jedna ili više država članica.

Instrumenti tržišta novca su prenosivi instrumenti kojima se obično trguje na tržištu novca te uključuju blagajničke zapise i kratkoročne municipalne obveznice, potvrde o depozitu, komercijalne zapise, bankovne akcepte, trezorske zapise te srednjoročne ili kratkoročne obveznice.

Instrument tržišta novca prihvatljiv je za ulaganje novčanog fonda pod uvjetom da:

- pripada jednoj od kategorija instrumenata tržišta novca iz članka 50. stavka 1. točke (a), (b), (c) ili (h) Direktive 2009/65/EZ;
- pri izdavanju ima ugovoreno dospijeće od 397 dana ili manje odnosno ima preostali rok do dospijeća od 397 dana ili manje. Neovisno o prethodnom stavku standardni novčani fond također smije ulagati u instrumente tržišta novca s preostalim rokom do dospijeća do ugovorenog datuma isplate kraćim od dvije godine ili jednakim tom razdoblju, pod uvjetom da je preostalo vrijeme do sljedećeg datuma usklađivanja kamatnih stopa 397 dana ili manje. U tu se svrhu instrumenti tržišta novca s promjenjivom stopom i instrumenti tržišta novca s fiksnom stopom koji su zaštićeni ugovorom o razmjeni usklađuju sa stopom ili indeksom na tržištu novca.;
- izdavatelj instrumenta tržišta novca i instrument tržišta novca dobili su pozitivnu ocjenu kreditne kvalitete. Prethodni stavak ne primjenjuje se na instrumente tržišta novca koje izdaje ili za koje jamči Europska unija, središnje tijelo ili središnja banka države članice, Europska središnja banka, Europska investicijska banka, Europski stabilizacijski mehanizam ili Europski fond za financijsku stabilnost.

B. Depozite kod kreditnih institucija

Depozit je prihvatljiv ako je povratan na zahtjev ili se može opozvati u svakom trenutku te dospijeva za najviše 12 mjeseci. Ugovaranje depozita moguće je samo sa kreditnom institucijom koja ima statutarno sjedište u državi članici ili, ako kreditna institucija ima sjedište u trećoj zemlji, podliježe bonitetnim pravilima koja se smatraju istovjetnim onima koja su utvrđena pravom Unije u skladu s postupkom utvrđenim u članku 107. stavku 4. Uredbe (EU) br. 575/2013.

C. Udjele ili dionice novčanih fondova

Fond može steći udjele ili dionice bilo kojeg drugog novčanog fonda („ciljani novčani fond”) ako da su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

- najviše 10 % imovine ciljanog novčanog fonda može se, u skladu s pravilima fonda ili dokumentima o osnivanju fonda, ukupno uložiti u udjele ili dionice drugih novčanih fondova;
- ciljani novčani fond nema udjele ili dionice u Fondu. Ciljani novčani fond čiji su udjeli ili dionice stečeni ne smije ulagati u Fond, tijekom razdoblja u kojemu Fond drži njegove udjele ili dionice.
- ciljani novčani fond ima odobrenje za rad na temelju Uredbe o novčanim fondovima
- Fond može ulagati u udjele ili dionice kratkoročnih novčanih fondova i standardnih novčanih fondova.

Fond neće koristiti repo poslove za upravljanje rizikom likvidnosti.

Fond može držati dodatna likvidna sredstva u skladu s člankom 50. stavkom 2. Direktive 2009/65/EZ.

Maksimalno dopušteno ponderirano prosječno dospijeće Fonda (WAM) iznosi najviše 6 mjeseci (180 dana).

WAM ili ponderirano prosječno dospijeće znači prosječna duljina razdoblja do ugovorenog dospijeća ili, ako je kraće, do sljedećeg usklađivanja kamatnih stopa sa stopom na tržištu novca za svu temeljnu imovinu novčanog fonda, kojim se odražavaju relativni udjeli svake imovine.

Maksimalno dopušteno ponderirano prosječno trajanje Fonda (WAL) iznosi najviše 12 mjeseci (360 dana).

WAL ili ponderirano prosječno trajanje znači prosječna duljina razdoblja do ugovorenog dospijeća sve temeljne imovine novčanog fonda, kojim se odražavaju relativni udjeli svake imovine.

Najmanje 7,5 % imovine Fonda sastojati će se od imovine koja dospijeva dnevno i koja se može raskinuti uz otkazni rok od jednog radnog dana ili gotovine koju se može povući uz otkazni rok od jednog radnog dana.

Najmanje 15 % imovine Fonda sastojati će se od imovine koja dospijeva tjedno i koja se može raskinuti uz otkazni rok od pet radnih dana ili gotovine koju se može povući uz otkazni rok od pet radnih dana. U imovinu koja dospijeva tjedno mogu se uključiti i instrumenti tržišta novca ili udjeli ili dionice drugih novčanih fondova u visini do 7,5 % njegove imovine, pod uvjetom da se mogu isplatiti i namiriti u roku od pet radnih dana.

Fond će svoju imovinu ulagati samo u prihvatljivu financijsku imovinu. Financijska imovina je prihvatljiva ako je usklađena s ograničenjima dospijeća te ju Fond svrstava u instrumente sa pozitivnom ocjenom kreditne kvalitete.

Društvo koristi aktivnu strategiju upravljanja Fondom uz potpunu diskreciju ulaganja imovine Fonda te ne koristi referentne vrijednosti (benchmark).

Pri ulaganju sredstava Fonda, Društvo će se pridržavati ograničenja iz Uredbe o novčanim fondovima, Zakona o provedbi Uredbe i Zakona te drugih pod zakonskih akata, kojim se uređuju ulaganja novčanih fondova.

Fond može uložiti najviše:

- 10 % svoje imovine u instrumente tržišta novca, koje izdaje isto tijelo pod uvjetom da ukupna vrijednost tih instrumenata tržišta novca koje Fond drži u svakom od izdavatelja u koji ulaže više od 5 % svoje imovine ne prelazi 40 % vrijednosti njegove imovine;
- 15 % svoje imovine u depozite kod iste kreditne institucije;
- 20 % svoje imovine u jedno tijelo kod kombinacije ulaganja u instrumente tržišta novca koje izdaje to tijelo i depozite kod tog tijela;
- 10 % svoje imovine u udjele ili dionice drugih novčanih fondova i najviše 5 % svoje imovine u udjele ili dionice jednog novčanog fonda. Najviši iznos naknade za upravljanje koja se može naplatiti Fondu i drugim novčanim fondovima u koje Fond ulaže iznosi 1,25 %. Ako ciljanim novčanim fondom upravlja, izravno ili delegiranjem, isti upravitelj koji upravlja Fondom ili bilo koje drugo trgovačko društvo s kojim je upravitelj Fonda povezan zajedničkom upravom ili kontrolom ili značajnim izravnim ili neizravnim udjelom, upravitelj ciljanog novčanog fonda ili to drugo trgovačko društvo ne smiju naplaćivati naknade za upis ili isplatu na račun ulaganja Fonda.
- 10 % svoje imovine u obveznice koje izdaje jedna kreditna institucija koja ima statutarno sjedište u državi članici i koja je, prema zakonu, predmet posebnog javnog nadzora kojemu je svrha zaštita imatelja obveznica. Sredstva od izdavanja obveznica ulažu se, u skladu sa zakonom, u imovinu koja, za vrijeme cijelog razdoblja važenja obveznica, može pokriti potraživanja koja proizlaze iz obveznica, te koja bi se u slučaju propasti izdavatelja prvenstveno iskoristila za

isplatu glavnice i plaćanje stečenih kamata. Ako Fond ulaže više od 5 % svoje imovine u obveznice koje su navedene u prethodnom stavku i koje izdaje isti izdavatelj, ukupna vrijednost tih ulaganja ne smije prelaziti 40 % vrijednosti imovine Fonda.

Također Fond može uložiti najviše 20 % svoje imovine u obveznice koje izdaje jedna kreditna institucija ako su zadovoljeni uvjeti utvrđeni u članku 10. stavku 1. točki (f) ili članku 11. stavku 1. točki (c) Delegirane uredbe (EU) 2015/61. Ako Fond ulaže više od 5 % svoje imovine u obveznice koje su navedene u prvom i drugom stavku ove alineje i koje izdaje isti izdavatelj, ukupna vrijednost tih ulaganja ne smije prelaziti 60 % vrijednosti imovine Fonda.

Odstupajući od prethodno navedenih ograničenja Fond smije do 100 % svoje imovine uložiti u različite instrumente tržišta novca koje izdaju ili za koje jamče, odvojeno ili zajednički pojedine države članice Europske unije: Belgija, Francuska, Italija, Luksemburg, Nizozemska, Njemačka, Austrija, Slovenija i Hrvatska uz uvjet, da Fond drži instrumente tržišta novca iz najmanje šest različitih izdanja predmetnog izdavatelja i najviše 30 % svoje imovine ulaže u instrumente tržišta novca iz istog izdanja.

Kriteriji i uvjeti za iznimke ograničenja iz prethodnog stavka, koristiti će se samo u slučaju: iznimnih situacija na tržištu kapitala, nedostatku likvidnosti, kod povećanja sistemskog rizika, iznimnih povećanja kreditnog rizika i u ostalim iznimnim situacijama na financijskim tržištima. U tim situacijama Fond će svoju imovinu ulagati samo u financijske instrumente sa najvišom bonitetnom ocjenom, sve u namjeri da se zadrži vrijednost imovine Fonda. Minimalna prihvatljiva bonitetna ocjena financijskih instrumenta ne smije biti manja od AA- (financijski instrumenti sa ocjenom AA- imaju visoku sposobnost ispunjavanja svojih financijskih obaveza).

Fond ne smije obavljati ni jednu od sljedećih aktivnosti:

- ulaganje u imovinu osim one iz točke 2.2.;
- kratku prodaju instrumenta tržišta novca i udjela ili dionica drugih novčanih fondova;
- izravnu ili neizravnu izloženost dionicama ili robi, uključujući preko izvedenica, certifikata koji ih predstavljaju, indeksa koji se na njima temelje ili bilo kojeg drugog sredstva ili instrumenta iz kojih proizlazi takva izloženost;
- sklapanje ugovora o pozajmljivanju vrijednosnih papira drugoj ugovornoj strani ili ugovora o pozajmljivanju vrijednosnih papira od druge ugovorne strane, ili bilo kojeg drugog ugovora kojim bi se teretila imovina novčanog fonda;
- uzajmljivanje i pozajmljivanje gotovine.

2.3. Postupak procjene kreditne kvalitete

Fond ima razborito osmišljen unutarnji postupak procjene kreditne kvalitete za određivanje kreditne kvalitete instrumenata tržišta novca. Unutarnji postupak procjene temelji se na razboritim, sistematičnim i kontinuiranim metodologijama procjene. U procjeni kreditne kvalitete u obzir se uzimaju sljedeći faktori i opća načela: kvantifikacija kreditnog rizika izdavatelja i relativni rizik neispunjavanja obaveza izdavatelja i instrumenta, kvantitativni pokazatelji koji se odnose na izdavatelja instrumenta, uključujući u kontekstu makroekonomskog stanja i stanja na financijskom tržištu, kratkoročnost instrumenata tržišta novca, kategorija imovine instrumenta, vrsta izdavatelja i profil likvidnosti instrumenta. Mehaničko oslanjanje i pretjerano oslanjanje na rejting koji daju agencije za kreditni rejting nije dozvoljeno. Fond će se koristiti rejtingom kao nadopunom vlastitoj procjeni kvalitete prihvatljive imovine. Fond će provesti novu procjenu

instrumenata tržišta novca svaki put kada dođe do bitne promjene, posebice kada je instrumentu tržišta novca smanjen kreditni rejting ispod dva najviša kratkoročna kreditna rejtinga. Najmanje jednom godišnje preispitivati će se sve procjene kreditne kvalitete. Također najmanje jednom godišnje preispitivati će se metodologija za procjenu kreditne kvalitete kako bi se utvrdilo jesu li još uvijek prikladne za trenutni portfelj i vanjske uvjete. Postupak procjene kreditne kvalitete i same procjene kreditne kvalitete su dokumentirane.

2.4. 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.

2.5. Tehnike i instrumenti koji se koriste u svrhu učinkovitog upravljanja portfeljem

Društvo za račun Fonda neće koristiti transakcije financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa.

3. RIZICI POVEZANI S ULAGANJIMA

Rizik se definira kao prijetnja ili mogućnost da će aktivnost ili događaj negativno utjecati na ciljeve fonda i poslovanje Društva. Ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika. Općenito, rizik ulaganja na tržištu kapitala je vjerojatnost ili mogućnost da prinos od ulaganja bude nezadovoljavajući ili negativan.

Izloženost Fonda prema pojedinim rizicima nadzire posebna Funkcija upravljanja rizicima unutra Društva. Rad te Funkcije kao i metodologija upravljanja rizicima propisani su internim pravilnicima i procedurama rada. Profil rizičnosti Fonda proizlazi iz strategije ulaganja Fonda, a posljedica je ciljane strukture ulaganja Fonda i sklonosti Fonda prema riziku te karakteristika instrumenata u koje se imovina Fonda ulaže. Sklonost Fonda prema riziku ograničena je sustavom ograničenja definiranih Zakonom, Prospektom ili internim aktima.

Kada se govori o ulozi rizika pri donošenju odluka o ulaganju – upravo odluka o prihvatljivosti rizika predstavlja temelj nakon koje Društvo u obzir uzima potencijalni prinos Fonda. Pri donošenju odluka o ulaganju svako se pojedino ulaganje sagledava u kontekstu rizičnosti ukupne imovine Fonda.

U nastavku slijedi kratki pregled najznačajnijih rizika kojima će biti izložena imovina Fonda.

Ulaganje u Fond nije bankovni depozit i kao takvo nije osigurano od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, niti od neke druge financijske institucije. Fond nije osigurano ulaganje, Ulaganje u Fond razlikuje se od ulaganja u depozite. Glavnica uložena u Fond može fluktuirati. Fond se ne oslanja na vanjsku potporu kojom se jamči likvidnost Fonda ili stabiliziranje NAV-a po udjelu ili dionici. Rizik gubitka glavnice snosi ulagatelj.

3.1. Rizik promjene cijena financijskih instrumenata

Imovina Fonda biti će investirana u financijske instrumente navedene u strategiji ulaganja. Tim se instrumentima trguje na domaćim i međunarodnim financijskim tržištima i njihova je buduća cijena neizvjesna, odnosno prisutan je tržišni rizik. Slijedom promjene tržišnih uvjeta dolazi do promjene vrijednosti instrumenata kojima se slobodno trguje na tržištima kapitala, što može dovesti do nezadovoljavajućeg rasta ili pada vrijednosti udjela. Opisani rizik Društvo nastoji smanjiti oblikujući strukturu portfelja na način da se uvažava načelo razdiobe rizika putem diversifikacije portfelja Fonda.

3.2. Rizik promjene kamatnih stopa

Promjena kamatnih stopa obrnuto je proporcionalna promjeni cijene dužničkih vrijednosnih papira, te u slučaju rasta kamatnih stopa na tržištu, postojeći instrumenti sa fiksnim prinosom gube na cijeni, uz napomenu da je osjetljivost u slučaju kratkoročnih vrijednosnih papira u pravilu manja nego kod dugoročnih vrijednosnih papira. Dodatno, dužnički vrijednosni papiri će se pretežno držati do dospijeca, te će Društvo tako smanjivati rizik.

3.3. Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda

Imovina Fonda će biti uložena u financijske instrumente u različitim državama. Zbog toga postoji mogućnost da eventualne političke krize na tim tržištima imaju utjecaj na vrijednost imovine Fonda. Društvo će ulagati imovinu Fonda na način da bude što manje izložen tržištima na kojima se može očekivati veći utjecaj političkih kriza. Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda Društvo će smanjiti regijskom diversifikacijom portfelja u zemlje sa stabilnom političkim okolinom.

3.4. Rizik promjene tečaja valuta u kojima su vrijednosni papiri denominirani

Kako imovina Fonda može biti uložena u financijske instrumente denominirane u različitim valutama, taj će dio imovine biti izložen i riziku promjene tečaja pojedine valute u odnosu na kunu – obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje u Fond. U slučaju investiranja Fonda u financijske instrumente denominirane u stranim valutama, Društvo, će pokušati smanjiti rizik promjene stranih valuta prema kuni sa raspršenim ulaganjem u različite valute. Također rizik promjene stranih valuta Društvo testira u okviru scenarija za testove izvanrednih situacija.

3.5. Rizik nelikvidnosti tržišta

Rizik nelikvidnosti je rizik da Fond zbog ograničene likvidnosti ulaganja na pojedinim tržištima financijskih instrumenata s tim financijskim instrumentima ne može trgovati ili trguje po znatno slabijim uvjetima (osobito cijeni) od onih na kojima se ulaganja u te financijske instrumente vrednuju. To ima za posljedicu da se financijski instrumenti ili drugi oblici imovine ne mogu prodati u kraćem roku ili se moraju prodati za umanjenu cijenu.

Pri tome se pod nelikvidnosti financijskog instrumenta podrazumijeva da:

1. je razlika između kupovne i prodajne cijene visoka (bid-ask spread)
2. je broj dana trgovanja u usporedbi sa svim trgovinskim danima jako mali

3. je godišnji volumen trgovanja na burzi nizak u usporedbi s ukupno izdanim brojem financijskog instrumenta
4. je ostvareni prosječni dnevni promet, mjereno vrijednosno, nizak
5. je postotak free-floata (raspoloživo za trgovanje) financijskog instrumenta nizak.

Društvo će ulagati imovinu Fonda vodeći računa o ovom riziku, tako da će imovinu ulagati samo u financijske instrumente sa prihvatljivom kreditnom ocjenom u kojoj je ocijenjena i likvidnost financijskog instrumenta. Također rizik nelikvidnosti pojedinačnih financijskih instrumenata Društvo će testirati u okviru scenarija za testove izvanrednih situacija.

3.6. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja vjerojatnost da izdavatelj financijskog instrumenta odnosno dužnik po financijskom instrumentu koji je uključen u imovinu Fonda, ili osoba s kojom u svoje ime, a za račun Fonda, Društvo sklapa poslove na financijskim tržištima, neće biti u mogućnosti, u cijelosti ili djelomično, podmiriti svoje obveze po dospijeću, što bi negativno utjecalo na likvidnost i vrijednost imovine Fonda. Društvo će upravljati kreditnim rizikom ulažući sredstva na način opisan u strategiji ulaganja, strogo poštujući zadana ograničenja ulaganja u pojedine instrumente. Kreditni rizik nastojat će se reducirati ulaganjem u financijske instrumente provjerenih i izdavatelja sa pozitivnom ocjenom kreditne kvalitete.

3.7. Rizik promjene poreznih propisa

Rizik promjene poreznih propisa predstavlja vjerojatnost da zakonodavne vlasti izmijene porezne propise na način koji bi negativno utjecao na profitabilnost ulaganja u fondove. Rizik promjena poreznih propisa u potpunosti je izvan utjecaja Društva.

3.8. Rizici vezani uz Društvo

Najznačajniji nefinancijski rizici kojima je izloženo Društvo su operativni rizik, strateški rizik i rizik ugleda.

Operativni rizik je rizik gubitka zbog pogrešnih ili neprimjerenih unutarnjih procesa, sustava ili vanjskih događaja. Operativni rizik uključuje i rizik prevare te pogreške relevantnih osoba, rizik neusklađenosti s relevantnim propisima te rizik informacijskog sustava.

Strateški rizik ili rizik poslovnog okruženja je rizik koji rezultira iz strateških poslovnih odluka. Strateški rizik također uključuje i rizik koji rezultira iz neprilagođenosti poslovnih odluka promjenama u okruženju.

Rizik ugleda je rizik koji proizlazi od mogućeg negativnog utjecaja na ugled društva kao posljedica negativne javne percepcije (npr. od strane klijenata, poslovnih partnera ili nadzornih tijela).

Politika Društva u upravljanju operativnim i drugim nefinancijskim rizicima je orijentirana na preventivno djelovanje i kontinuirana poboljšanja poslovnih procesa kako bi se smanjili operativni nedostaci u Društvu i osiguralo učinkovito i pouzdano odvijanje poslovnih procesa koje je usklađeno sa svim regulatornim zahtjevima i internim procedurama. Društvo nefinancijske rizike smanjuje internom i eksternom revizijom, sustavom jasno definiranih nadležnosti i odgovornosti, standardizacijom postupaka, te periodičnim razmatranjem i analizom promjena u poslovanju i poslovnim procesima.

Rizik sukoba interesa može nastati u situaciji u kojoj relevantne osobe u Društvu nisu objektivne ili neutralne u odnosu na upravljanje imovinom Fonda, odnosno kada obavljajući svoju djelatnost, uzimajući u obzir specifičnu poziciju pri obavljanju poslova upravljanja imovinom Fonda, imaju profesionalne ili osobne interese koji otežavaju djelotvorno obavljanje poslova i ugrožavaju njihovu objektivnost, protive se interesima imatelja udjela u Fondu i na taj način mogu prouzročiti štetu.

Smanjenje rizika sukoba interesa Društvo će provoditi putem internog nadzora kojim se nastoje identificirati svi potencijalni sukobi interesa između relevantnih osoba u Društvu, osnivača Društva i Fonda u cilju izbjegavanja njihova negativnog utjecaja na interese imatelja udjela u Fondu.

Rizik kontinuirane primjerenosti i prikladnosti odnosi se na situaciju koja nastaje ukoliko Društvo nije financijski stabilno ili osobe odgovorne za upravljanje imovinom Fonda, nadzor rizika i ostale pomoćne poslove u Društvu nisu dovoljno stručne, pouzdane i dobrog ugleda. Smanjenje rizika kontinuirane primjerenosti i prikladnosti Društvo će provoditi postavljanjem visokih moralnih i stručnih kriterija prilikom odabira osoba zaduženih za provedbu poslova upravljanja imovinom Fonda, poslove nadzora rizika i ostale pomoćne poslove. Također, Društvo će vrlo veliku važnost posvetiti kontinuiranoj dodatnoj izobrazbi svojih zaposlenika, a sve u cilju smanjenja rizika kontinuirane primjerenosti i prikladnosti.

Tabelarni prikaz rizika i sklonost Fonda pojedinom riziku

Sklonost Fonda pojedinom riziku Društvo procjenjuje skalom od pet stupnjeva: niska, niska do umjerena, umjerena, umjerena do visoka, visoka.

Rizik	Sklonost riziku
Rizik promjene cijena financijskih instrumenata	Niska
Rizik promjene kamatnih stopa	Niska do umjerena
Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda	Niska
Rizik promjene tečaja valuta u kojima su vrijednosni papiri denominirani	Niska do umjerena
Rizik nelikvidnosti tržišta	Niska
Kreditni rizik	Niska
Operativni rizik	Niska

Sukladno strategiji ulaganja i karakteristikama financijskih instrumenata u koje se imovina ulaže, **profil rizičnosti Fonda je nizak** te se može očekivati niska volatilnost udjela u Fondu.

4. IZRAČUN VRIJEDNOSTI IMOVINE FONDA I CIJENA UDJELA U FONDU

4.1. Izračun vrijednosti imovine Fonda

Imovina Fonda vrednuje se jednom dnevno. Imovina Fonda vrednuje se upotrebom vrednovanja po tržišnoj vrijednosti kad god je to moguće. Ako upotrebu vrednovanja po tržišnoj vrijednosti nije moguće primijeniti ili tržišni podatci nisu dovoljno kvalitetni, imovina Fonda vrednuje se konzervativno upotrebom

vrednovanja po modelu. Kada se upotrebljava vrednovanje po modelu, ne upotrebljava se metoda na temelju amortiziranog troška.

Ukupnu imovinu Fonda na dan vrednovanja čini zbroj vrijednosti svih vrsta imovine koje su zakonskim i pod zakonskim aktima propisane kao dozvoljene i koje istodobno udovoljavaju kriterijima ograničenja ulaganja.

Neto vrijednost imovine Fonda je vrijednost imovine umanjena za obveze, koje mogu proizaći s osnove ulaganja imovine Fonda, izdavanja i otkupa udjela Fonda, s osnove naknada prema Društvu i Depozitaru, te ostale obveze (troškovi) sukladno Zakonu ukoliko su predviđene ovim Prospektom.

Vrijednost ukupne imovine i vrijednost neto imovine Fonda Društvo izračunava svakog radnog dana za prethodni dan, najkasnije do 15:00 sati.

4.2. Izračun cijene udjela u Fondu

Cijena udjela u Fondu jest neto vrijednost imovine Fonda podijeljena brojem udjela od zadnjeg dana za koji je izračunata cijena udjela Fonda. Cijena udjela u Fondu se izračunava dijeljenjem neto vrijednosti imovine Fonda s brojem izdanih, a nepovučениh udjela i iskazuje se zaokružena na četiri (4) decimale

Broj izdanih udjela jednak je broju udjela u trenutku izračuna cijene, uzevši u obzir izdavanje i otkupe udjela izvršene od trenutka zadnjeg izračuna cijene do trenutka izračuna nove cijene.

Cijenu udjela Fonda Društvo izračunava svakog radnog dana za prethodni dan, najkasnije do 15:00 sati.

Društvo je ovlašteno i dužno utvrditi vrijednost cijene udjela u Fondu. Prethodno utvrđivanju neto vrijednosti imovine po udjelu, odnosno cijene udjela Fonda, Društvo je dužno utvrditi vrijednost imovine Fonda, te svih obveza i naknada Fonda koji ga terete.

Društvo će cijenu udjela u Fondu staviti javnosti na raspolaganje po svakom njenom izračunu u skladu sa Zakonom. Utvrđena cijena udjela objavit će se u medijima koji su dostupni na cjelokupnom području Republike Hrvatske, kao i na web stranicama Društva www.triglavfondovi.hr, te će biti na raspolaganju bilo kojem ulagatelju koji to zatraži osobno, telefonom, putem pošte ili elektronskim putem na adresu Društva.

4.3. Ovlaštenje i odgovornost za izračun vrijednosti imovine i cijene udjela

Neto vrijednost imovine Fonda, te cijenu udjela u Fondu, izračunava Društvo, prema usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, koje su u skladu s važećim propisima i Prospektom Fonda.

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

Računovodstvene politike usvojilo je Društvo, te ih je dostavilo Depozitaru. Računovodstvene politike u skladu su sa odredbama Pravilnika o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu (NN 128/2017).

Vrijednost neto imovine i cijene udjela Fonda izračunava se za svaki dan idućeg radnog dana.

Revizor Fonda je tijekom revizije godišnjih izvještaja dužan revidirati primjenu načela utvrđivanja vrijednosti sadržanih u propisima, kako bi se utvrdilo da su na temelju primjene naznačenih načela utvrđene cijene udjela točne, te da naknada za upravljanje i druge naknade i troškovi predviđeni propisima i Prospektom Fonda ne prelaze dozvoljene iznose.

5. IZDAVANJE I OTKUP UDJELA U FONDU

5.1. Izdavanje udjela u Fondu

Udjeli u otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom su nematerijalizirani financijski instrumenti, slobodno su prenosivi i na zahtjev ulagatelja se otkupljuju iz imovine Fonda, ulagatelji imaju pravo raspolagati svojim udjelima na način da ih prenesu (kupoprodaja, darovanje i sl.) ili optereće (založno pravo, fiducijarni prijenos) na temelju uredne dokumentacije koja predstavlja valjanu pravnu osnovu za takvo raspolaganje. Društvo i svaka osoba koja u ime i za račun Društva nudi udjele moraju ulagatelju prije sklapanja ugovora o ulaganju besplatno staviti na raspolaganje Prospekt Fonda, Pravila Fonda i Ključne informacije za ulagatelje Fonda.

Fond je denominiran u kunama. Početna vrijednost jednog udjela u Fondu iznosila je 100 kuna (HRK).

Najniži iznos sredstava koje ulagatelji mogu uplatiti u Fond iznosi najmanje 350 kuna (HRK).

Prema važećim propisima uplate u Fond i isplate iz Fonda obavljaju se u kunama. U slučaju da se važeći propisi promijene, ili se od nadležnih tijela dobije odobrenje za uplate odnosno isplate u drugim valutama, Društvo može donijeti odluku da se uplate i isplate obavljaju i u nekoj drugoj valuti. Društvo će takvu odluku prethodno dostaviti Agenciji te je objaviti na svojim internetskim stranicama.

Povjerenički odnos Društva i ulagatelja temelji se na ugovoru o ulaganju i postoji između Društva i svakodobnog imatelja udjela u Fondu. Ugovorom o ulaganju Društvo se obvezuje izdati ulagatelju udjel, izvršiti njegov upis u registar udjela, otkupiti udjel od ulagatelja kada ulagatelj to zatraži te dalje ulagati ta sredstva i upravljati Fondom za zajednički račun ulagatelja i poduzimati sve ostale pravne poslove i radnje potrebne za upravljanje Fondom u skladu s odredbama Zakona, Prospekta i Pravila Fonda. Na temelju ugovora o ulaganju ulagatelj uz udjel stječe položaj suovlaštenika na stvarima, pravima i tražbinama koje pripadaju zajedničkoj zasebnoj imovini Fonda.

Svaki zainteresirani ulagatelj može kupiti udjele u Fondu uplatom novčanih sredstava na račun Fonda, uz prethodno dostavljen Zahtjev za izdavanje udjela, temeljem čega stječe udio u Fondu. Zahtjev za izdavanje udjela u Fondu ulagatelj dostavlja Društvu ili Zahtjev može ispuniti kod ovlaštenih prodajnih zastupnika.

Izdavanje udjela u Fondu obavlja se po cijeni koja u skladu s Prospektom Fonda i propisima vrijedi u trenutku primitka uplate u Fond, uvećanoj za ulaznu naknadu ukoliko se naplaćuje.

Svi Zahtjevi za izdavanje udjela i uplate u Fond koji su zaprimljeni tijekom radnog dana, do 24:00 sati, smatrat će se da su zaprimljeni tog radnog dana. Svi Zahtjevi za izdavanje udjela i uplate u Fond koji su zaprimljeni u neradne dane smatrat će se da su zaprimljeni prvog sljedećeg radnog dana.

Kod originarnog stjecanja udjela ugovor o ulaganju sklopljen je kada je ulagatelj Društvu podnio uredan Zahtjev za izdavanje udjela i izvršio valjanu uplatu iznosa iz Zahtjeva, a Društvo ne odbije sklapanje ugovora. U svim ostalim slučajevima ugovor o ulaganju je sklopljen u trenutku kada Društvo upiše stjecatelja u registar udjela. Rok za upis u registar udjela je sedam radnih dana od dana kada je ulagatelj izvršio urednu uplatu iznosa iz Zahtjeva za izdavanje udjela i kada Društvo zaprimi uredan Zahtjev za izdavanje udjela. Smatrat će se da je Zahtjev za izdavanje udjela uredan ako je dostavljen na obrascu Društva „Zahtjev za izdavanje udjela“ u kojem su popunjena sva obvezna polja sukladno zakonskim zahtjevima i zahtjev je popraćen Upitnikom za ulagatelje u novčane fondove, na temelju kojeg Društvo stječe informacije o Ulagatelju koje su potrebne zbog izrade procijenjene profila i rizika svakog Ulagatelja u Fond. Navedeno je propisano u pravilniku Politika poznavanja vlastitih stranaka. Također Društvo prikuplja i ostale obrasce potrebne radi prikupljanja informacija o Ulagatelju na temelju važećih propisa, kao na primer klasifikacija ulagatelja sukladno sa Zakonom o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma (NN108/2017), obrasci za prikupljanje podataka sukladno sa zakonodavstvom s područja poreznog prava te ostali obrasci koje Društvo pripremi u svrhu pribavljanja podataka u skladu s važećim zakonodavstvom. Aktualni obrasci objavljeni su na mrežni stranici Društva na hrvatskom jeziku www.triglavfondovi.hr. U slučaju da je uplata novčanih sredstava na račun Fonda izvršena, a Društvo u roku od sedam radnih dana od uplate nije zaprimilo uredan Zahtjev za izdavanje udjela, uplaćena sredstva bit će vraćena na račun s kojeg je uplata zaprimljena, u nominalnom iznosu, ukoliko je podatak o računu poznat.

Društvo, će ulagateljima najmanje jednom godišnje dostaviti izvadak o stanju i prometima udjelima u Fondu. Neovisno o tome, izvadak o stanju i prometima udjela u Fondu dostavit će se i na zahtjev ulagatelja ili njihovih zastupnika, na njihov trošak.

Prije ulaganja u Fond ulagatelju će se učiniti dostupnim Prospekt i Pravila Fonda i Ključne informacije za ulagatelje Fonda, te će mu se dati na uvid zadnji godišnji i polugodišnji financijski izvještaj Fonda.

Broj kupljenih odnosno prodanih udjela računa se na četiri decimalna mjesta. Društvo će ulagatelju izdati potvrdu o stjecanju udjela bez odgode nakon upisa u registar udjela i kad god to ulagač zatraži. Potvrda o stjecanju udjela sadržava:

1. datum izdavanja, odnosno stjecanja udjela,
2. naziv Fonda, te tvrtku i sjedište Društva,
3. broj udjela u imovini Fonda na koje glasi potvrda,
4. ime i prezime odnosno tvrtku/naziv i OIB imatelja udjela,
5. mjesto i datum izdavanja potvrde,
6. potpis ovlaštene osobe Društva.

5.2. Odbijanje upisa u registar i odbijanje sklapanja ugovora o ulaganju

Društvo će odbiti upis u registar ako:

1. se iz dokumentacije koja je pravna osnova za raspolaganje udjelom ili iz ispunjenog obrasca ne mogu nedvojbeno utvrditi svi elementi potrebni za valjano raspolaganje udjelom (primjerice koji je pravni posao u pitanju, stranke pravnoga posla, udjeli),
2. stjecatelj udjela ne ispunjava uvjete da postane ulagatelj u Fondu prema i u skladu s odredbama Zakona i Prospekta,
3. stjecatelj udjela takve udjele stječe ili je stekao na način suprotan dozvoljenom načinu stjecanja udjela u Fondu utvrđenom odredbama Zakona i Prospekta,

Društvo može odbiti sklapanje ugovora o ulaganju ako:

1. ocijeni da je cilj uplate ili Zahtjeva za izdavanje udjela iskorištavanje neučinkovitosti koje proizlaze iz zakonskih ili drugačije propisanih obveza vezanih uz procedure izračuna cijene udjela,
2. bi se sklapanjem ugovora, odnosno prihvatom ponude ulagatelja nanijela šteta ostalim ulagateljima, izlaganjem Fonda riziku nelikvidnosti ili insolventnosti ili onemogućilo ostvarivanje investicijskog cilja i strategije ulaganja pod-fonda,
3. ako su odnosi između Društva i ulagatelja teško narušeni (postojanje sudskog ili drugog odgovarajućeg postupka, obijesno ponašanje ulagatelja ili potencijalnog ulagatelja i sl.),
4. postoje osnovne sumnje da je počinjeno, pokušano ili bi moglo doći do pranja novca ili financiranja terorizma, u skladu s propisima koji to uređuju.
5. ulagatelj Društvu odbije dati informacije relevantne za provedbu FATCA* i CRS* regulative, koje su Društvu potrebne za ispunjavanje obveza propisanih zakonom koji uređuje odnos između poreznih obveznika i poreznih tijela koja primjenjuju propise o porezima i drugim javnim davanjima,
6. ulagatelj nije Društvu dostavio svu dokumentaciju (navedenu u točki 5.1. Prospekta) koju je Društvo propisalo kao potrebnu za sklapanje ugovora o ulaganju.

Kada Društvo odbije sklopiti ugovor o ulaganju, dužno je o tome obavijestiti ulagatelja, a odbijanje sklapanja ugovora moguće je do upisa u registar. Društvo je dužno odbiti sklapanje ugovora o ulaganju za Zahtjeve za izdavanje udjela Fonda zaprimljene za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela.

U slučaju da je izvršena uplata novčanih sredstava na račun Fonda, Društvo će vratiti uplaćena sredstva u nominalnom iznosu u roku od 7 (sedam) radnih dana, na račun s kojeg je uplata zaprimljena, ako je podatak o računu poznat Društvu.

Društvo će donijeti odluku o otkupu udjela od stjecatelja udjela bez njegove suglasnosti u slučajevima kada stekne udjel u Fondu na temelju odluke suda ili druge nadležne vlasti, odnosno na temelju zakona ili na drugi način, a pri tome isti:

1. ne ispunjava uvjete da postane ulagatelj u Fondu prema i u skladu s odredbama Zakona i Prospekta.

Društvo može donijeti odluku o otkupu udjela od ulagatelja bez njegove suglasnosti u sljedećim slučajevima:

1. u slučaju kada ulagatelj koji je vlasnik udjela Fonda Društvu odbije dati informacije relevantne za provedbu Sporazuma FATCA i Direktive Vijeća 2014/107/EU od 9. prosinca 2014. o izmjeni Direktive 2011/16/EU u pogledu obvezne automatske razmjene informacija u području oporezivanja (SL EU, L 359, od 16. prosinca 2014.), koje su Društvu potrebne za ispunjavanje obveza propisanih zakonom koji uređuje odnos između poreznih obveznika i poreznih tijela koja primjenjuju propise o porezima i drugim javnim davanjima,

2. u slučaju kada u odnosu na takvog ulagatelja postoje osnove sumnje da je počinjeno, pokušano ili bi moglo doći do pranja novca ili financiranja terorizma, u skladu s propisima koji to uređuju.

*FATCA (Foreign Account TAX Compliance Act) Sporazum je sporazum između Vlade Republike Hrvatske i Vlade Sjedinjenih Američkih Država u cilju unaprjeđenja izvršenja poreznih obveza na međunarodnoj razini i provedbe FATCA-e, koji propisuje pravila za prepoznavanje i razmjenu informacija o računima rezidenata dviju država koji se nalaze u financijskim institucijama tih država, u svrhu prepoznavanja financijskih računa, prijave oporezivih prihoda u državi rezidentnosti odnosno izbjegavanja porezne utaje. FATCA status ima osoba kod koje se utvrdi bilo koji od pokazatelja zbog kojih se na tu osobu primjenjuje navedeni američki porezni zakon o inozemnim računima, usmjeren na sprječavanje američkih poreznih obveznika da korištenjem inozemnih računa izbjegnu plaćanje poreza. Tekst zakona dostupan je na www.irs.com.

**CRS (Common Reporting Standards), koji je sastavni dio Direktive Vijeća 2014/107/EU od 9. prosinca 2014. o izmjeni Direktive 2011/16/EU u pogledu obvezne automatske razmjene informacija u području oporezivanja. Tekst Direktive dostupan je na <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/PDF/?uri=CELEX:32014L0107&from=HR>.

Također Društvo ima pravo, prema vlastitoj diskrecijskoj procjeni, odbiti ponudu za sklapanjem ugovora o ulaganju od svakog ulagatelja koji se bavi prekomjernim trgovanjem ili ima povijest prekomjernog trgovanja ili ako je ulagateljevo trgovanje ili bi moglo biti, po mišljenju Društva, štetno za Fond. Prekomjerno, kratkoročno (vezano na vrijeme tržišta) trgovanje udjelima može poremetiti strategije upravljanja imovinom i naštetiti prinosu Fonda.

5.3. Prava iz udjela u Fondu

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

Nijedan ulagatelj ne može zahtijevati diobu zajedničke zasebne imovine Fonda.

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

Ako na udjelu u Fondu postoje prava ili tereti u korist trećih osoba, udjelom se može raspolagati samo ako je s time suglasna osoba u čiju korist su prava ili tereti na udjelima zasnovani. Raspolaganje imatelja udjela suprotno ovoj odredbi je ništetno.

Upisom u registar imatelja udjela, ulagatelji stječu udjele niže naznačena prava s osnove udjela u Fondu:

1. pravo na obavještenost (polugodišnja i godišnja izvješća),
2. pravo na udio u dobiti Fonda,
3. pravo na otkup udjela,
4. pravo na raspolaganje sa udjelima u Fondu,
5. pravo na isplatu dijela likvidacijske mase Fonda.

Iz Fonda se izravno ne isplaćuje ulagateljima dobit, nego se cjelokupna dobit Fonda zadržava, odnosno reinvestira. Dobit Fonda sadržana je u cijeni udjela, a ulagatelji realiziraju dobit na način da zatraže djelomični ili u potpunosti otkup svojih udjela u Fondu sukladno odredbama Prospekta Fonda.

Prethodno naznačena prava iz udjela u Fondu imatelji udjela ostvaruju u skladu s Prospektom i Pravilima Fonda.

5.4. Otkup, zamjena i prijenos udjela u Fondu

Otkup udjela Fonda je pravni posao kojim ulagatelj konačno i bezuvjetno otuđuje udjele Fonda, a Društvo ih otkupljuje te se udjeli isplaćuju iz imovine Fonda.

Ulagatelj može u svakom trenutku otuđiti sve ili dio svojih udjela u Fondu i zahtijevati isplatu tih udjela iz imovine Fonda, a Društvo ima obvezu otkupiti te udjele. Ulagatelj ima pravo zahtijevati otkup udjela u Fondu pod uvjetom da je ovlašten njima slobodno raspolagati.

U slučaju da ulagatelj želi zatražiti otkup svojih udjela u Fondu, to radi na način da Društvu dostavi zahtjev za otkup udjela. Isplata iznosa od otkupa udjela Fonda doznačuje se imatelju otkupljenog udjela najkasnije u roku od sedam dana od primitka valjanog zahtjeva za otkup, uz uvjet da je ulagatelj dostavio Društvu sve potrebne dokumente.

Svi zahtjevi za otkup udjela koji su zaprimljeni tijekom radnog dana, do 24:00 sati, smatrat će se da su zaprimljeni tog radnog dana. Svi zahtjevi za otkup udjela koji su zaprimljeni u neradne dane smatrat će se da su zaprimljeni prvog sljedećeg radnog dana.

Postupak otkupa udjela uključuje plaćanje izlazne naknade, za koju se umanjuje vrijednost iznosa za isplatu.

Društvo može donijeti odluku o otkupu udjela od ulagatelja bez njegove suglasnosti u slučaju da ulagatelj koji je vlasnik udjela fonda odbije dati informacije relevantne za provedbu FATCA i CRS regulative koje su Društvu potrebne za ispunjavanje obveza propisanih zakonom koji uređuje odnos između poreznih obveznika i poreznih tijela koja primjenjuju propise o porezima i drugim javnim davanjima.

Svi zahtjevi za izdavanje i otkup udjela jednog ulagatelja s istim datumom uplate, odnosno isplate, smatraju se jednom uplatom ili isplatom.

Sve uplate/isplate temeljem izdavanja/otkupa udjela obavljaju se u kunama (HRK).

Zamjena udjela u Fondu (u daljnjem tekstu: zamjena udjela) je istovremeni otkup udjela u Fondu i izdavanje udjela u drugom UCITS fondu kojim upravlja isto društvo za upravljanje, od strane istog ulagatelja, i to za novčana sredstva koja se ulagatelju isplaćuju na ime otkupa udjela u Fondu. Na zamjenu udjela primjenjuju se ista pravila propisana Zakonom, podzakonskim propisima i Prospektom koja se primjenjuju i na pojedinačne transakcije otkupa i izdavanja udjela.

Prilikom otkupa i izdavanja udjela nastalih u sklopu zamjene udjela, naplaćuju se, ako postoje, sukladno prospektima i pravilima relevantnih fondova, ulazne i izlazne naknade. Tijekom godine, svakom ulagatelju omogućena su najviše 3 (tri) prelaska iz jednog UCITS fonda u drugi UCITS fond pod upravljanjem Društva bez troškova ulazne i izlazne naknade, pod uvjetom da je Zahtjev za zamjenu udjela podnesen izravno Društvu, bez posredstva agenata.

Svi zahtjevi za zamjenu udjela koji su zaprimljeni tijekom radnog dana, do 24:00 sati, smatrat će se da su zaprimljeni tog radnog dana. Svi zahtjevi za zamjenu udjela koji su zaprimljeni u neradne dane smatrat će se da su zaprimljeni prvog sljedećeg radnog dana.

Novčana sredstva koja se ulagatelju isplaćuju na ime otkupa udjela u Fondu se doznaju izravno u korist drugog fonda u kojem se zahtijeva izdavanje udjela najkasnije u roku od 7 (sedam) dana. Zahtjev za zamjenom udjela može biti odbijen iz razloga istih kao kod zahtjeva za izdavanje udjela.

Ulagatelj ima pravo prenijeti svoje udjele, kojima može slobodno raspolagati, na treću osobu. Prijenos udjela obaviti će se u registru udjela koje vodi Društvo, na temelju uredne dokumentacije koja predstavlja valjanu pravnu osnovu za takvo raspolaganje. Ako iz dokumentacije koja je pravna osnova raspolaganja nisu nedvojbeno utvrđeni svi elementi potrebni za valjano raspolaganje udjelom, ulagatelj je, na poziv Društva, dužan ispuniti i dostaviti obrazac Zahtjeva za prijenos. Obrazac Zahtjeva za prijenos izrađuje Društvo.

Treća osoba stječe udjele naznačene u Zahtjevu za prijenos upisom u registar udjela. Upis prijensa udjela, na osnovu potpune i pravovaljane dokumentacije za prijenos, izvršiti će se u roku od 7 (sedam) dana od zaprimanja urednog zahtjeva.

Društvo može odbiti izvršiti upis u registar, odnosno odbiti provesti prijenos udjela na treću osobu ako Zahtjev za prijenos nije uredan, kao i u svim slučajevima kada je to zakonom predviđeno. U slučaju odbijanja provedbe zahtjeva za prijenos, Društvo će o tome obavijestiti stjecatelja, bilo poštom, faksom ili elektronskom poštom, i to u roku od 3 (tri) radna dana, pod uvjetom da je stjecatelj u zahtjevu naveo podatke na temelju kojih se to može učiniti.

Ako stjecatelj stekne udjele na temelju odluke suda ili druge nadležne vlasti, na temelju zakona ili na neki drugi način, a ne ispunjava uvjete da postane ulagatelj u Fondu ili je Društvo odbilo upis u registar sukladno odredbama Zakona i Prospekt Fonda, Društvo će udjele otkupiti, a stjecatelju isplatiti vrijednost otkupljenih udjela.

Prenošenjem udjela u Fondu, na stjecatelje prelaze sva navedena prava, kao i razmjerni udio u imovini Fonda. Stjecanjem udjela, imatelj udjela istovremeno prihvaća Prospekt i Pravila Fonda, koji uređuje pravne odnose Društva s imateljima udjela u Fondu.

5.5. Obustava otkupa i izdavanja udjela u Fondu

Otkup udjela može se obustaviti ako Društvo i Depozitar Fonda smatraju da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu otkupa u interesu imatelja ili potencijalnih imatelja udjela. Iz naznačenih razloga se istovremeno mora obustaviti i izdavanje udjela.

Ako Depozitar nije suglasan s odlukom Društva o obustavi izdavanja i otkupa udjela, dužan je o tome bez odgode obavijestiti Agenciju, a obustavu nije dopušteno provesti.

Društvo je dužno obustavu izdavanja i otkupa udjela bez odgode prijaviti Agenciji, te nadležnim tijelima svih država u kojima se trguje udjelima Fonda. Ako Društvo ne ispuni tu svoju obvezu, istu je dužan ispuniti Depozitar. Društvo je dužno svaku obustavu izdavanja i otkupa udjela objaviti na internetskim

stranicama Društva za cijelo vrijeme trajanja obustave te bez odgode u jednim dnevnim novinama koje se prodaju na cijelom ili pretežitom području Republike Hrvatske, kao i države u kojoj se trguje udjelima.

Agencija može naložiti izdavanje i otkup udjela Fonda ako je to u javnom interesu ili interesu ulagatelja Fonda. Agencija može naložiti Društvu i Depozitaru da privremeno obustave izdavanje i otkup udjela ako postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu izdavanja i otkupa u interesu imatelja ili potencijalnih imatelja udjela.

Obustava izdavanja i otkupa udjela mora prestati čim je prije moguće, odnosno čim prestanu razlozi za obustavu izdavanja i otkupa, a najkasnije u roku od 28 dana od početka obustave, osim ako se Agencija izriječkom ne suglasi s produljenjem naznačenog roka.

Nastavak poslovanja Fonda potrebno je bez odgode prijaviti Agenciji i objaviti na internetskim stranicama Društva i u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cijelom ili pretežitom području Republike Hrvatske, kao i države u kojoj se trguje udjelima.

Također Društvo dužno je obustaviti izdavanje i otkup udjela Fonda sukladno članku 91. stavku 3 Zakona i članku 237. stavku 6 Zakona, to znači ako nastupe razlozi za prisilni prijenos upravljanja Fondom iz članka 90. Zakona i ako dosadašnjem Depozitaru prestaje važiće odobrenje za rad iz članka 237. Zakona, a novi depozitar još nije započeo obavljati poslove depozitara.

5.6. Postupci i uvjeti nuđenja udjela

Udjeli Fonda mogu se nuditi i preko drugih pravnih osoba s kojima će Društvo sklopiti ugovore o poslovnoj suradnji i koji će nastupati kao prodajni zastupnici Društva. Prije potpisivanja ugovora Društvo će utvrditi da druga ugovorna strana ispunjava uvjete propisane Zakonom i podzakonskim propisima te da njeni radnici koji će obavljati poslove nuđenja udjela Fonda ispunjavaju uvjete propisane pravilnikom kojim se regulira nuđenje udjela UCITS fonda.

Prodajni zastupnici primaju naknadu za rad isključivo od Društva, i to iz sredstava ulazne naknade ili naknade za upravljanje ili izlazne naknade koju ulagatelju, odnosno Fondu, naplaćuje Društvo.

Prodajni zastupnici udjele nude na način da:

1. osiguraju ulagateljima dostupnost svih relevantnih dokumenata i podataka, posebice Prospekta, izvještaje, cijene i sl.,
2. pravodobno prosljeđuju zahtjeve za stjecanje udjela,
3. se u oglašavanju Fonda koriste isključivo Prospektom, izvještajima i promidžbenim sadržajem koji odobri Društvo,
4. ne daju lažne podatke ili podatke koji ulagatelje mogu dovesti u zabludu o stanju Fonda, niti netočne navode o Fondu, njegovim ciljevima ulaganja, povezanim rizicima, cijenama, prinosima ili bilo kojem drugom pitanju ili sadržaju vezanom uz Fond ili Društvo, niti davati druge navode koji odstupaju od sadržaja Prospekta ili izvještaja Fonda,
5. upoznaju potencijalnog ulagatelja o isplaćenom iznosu provizije na temelju nuđenja udjela Fonda, i to kao postotak ulazne naknade, godišnje naknade za upravljanje ili izlazne naknade,
6. upoznaju potencijalnog ulagatelja s okolnošću koje Društvo zastupa te nudi li proizvode samo naznačenog društva ili proizvode više društava,

7. u svako doba postupaju u skladu s Zakonom i podzakonskim propisima.

Zahtjev za izdavanje udjela može se predati kod svih prodajnih zastupnika. Društvo trenutno nema prodajnih zastupnika. U slučaju, da se ostvari takva suradnja ažurirane informacije o prodajnim zastupnicima bit će dostupne kod Društva i na mrežnoj stranici Društva, www.triglavfondovi.hr.

6. NAKNADE I TROŠKOVI UPRAVLJANJA

Na teret imovine Fonda mogu se isplaćivati samo naknade i troškovi predviđeni Prospektom Fonda. Troškovi upravljanja Fondom čine važan faktor pri odabiru Fonda, jer ulagatelji snose troškove upravljanja Fondom na način da oni terete imovinu Fonda, a time i imovinu ulagatelja pa tako s vremenom mogu biti od značajnog utjecaja na visinu prinosa Fonda.

Društvo za upravljanje zadržava pravo diskrecione odluke o povratu naknada ulagateljima. Takva odluka se donosi

na osnovu iznosa i trajanja ulaganja u Fond te u slučaju da prodaja udjela takvim ulagateljima ima za posljedicu sniženje troškova do kojih bi inače došlo zbog aktivnosti vezanih uz prodaju udjela u Fondu

Sve nastale troškove Fonda koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,50%, snosi Društvo. Imovini Fonda mogu se zaračunati sljedeće naknade i troškovi upravljanja:

6.1. Naknada za upravljanje

Fondu će se naplaćivati naknada za upravljanje Fondom u iznosu od 1,10% neto vrijednosti imovine Fonda godišnje, a koja u cijelosti pripada Društvu. Naknada se uvećava za poreznu obvezu, ako takva obveza postoji.

Naknada za upravljanje obračunava se dnevno, na osnovicu koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos obveza fonda s osnove ulaganja u financijske instrumente. Naknada za upravljanje ne obračunava se na imovinu Fonda koja je uložena u udjele drugih UCITS fondova kojim upravlja Društvo.

Najviši iznos naknade za upravljanje koja se može naplatiti Fondu i drugim novčanim fondovima u koje Fond ulaže iznosi 1,25 %. Ako ciljanim novčanim fondom upravlja, izravno ili delegiranjem, isti upravitelj koji upravlja Fondom ili bilo koje drugo trgovačko društvo s kojim je upravitelj Fonda povezan zajedničkom upravom ili kontrolom ili značajnim izravnim ili neizravnim udjelom, upravitelj ciljanog novčanog fonda ili to drugo trgovačko društvo ne smiju naplaćivati naknade za upis ili isplatu na račun ulaganja Fonda.

Društvo može odobriti ulagateljima djelomični povrat naknade za upravljanje u slučaju da prodaja udjela takvim Ulagateljima ima za posljedicu sniženje troškova do koji bi inače došlo zbog aktivnosti vezanih uz prodaju udjela u Fondu. Takva odluka se donosi na osnovu iznosa i trajanja ulaganja u Fond. Informacije o povratu naknade za upravljanje Društvo će objavljivati na svojim internet stranicama.

Društvo može donijeti odluku o promjeni naknade za upravljanje, a u skladu sa Zakonom. U cilju promjene visine naknade koja bi rezultirala manjim troškom za ulagatelje (smanjenje naknade), Društvo će ažurirati Prospekt u dijelu koji se odnosi na nebitne promjene Prospekta, te će o navedenom objaviti obavijest na svojoj mrežnoj stranici. Prije promjena visine naknade za upravljanje koja bi rezultirala većim troškom za ulagatelje (povećanje naknade), Društvo će ishoditi odobrenje Agencije za bitne promjene Prospekta Fonda. Bitne promjene Prospekta stupit će na snagu protekom roka od 40 dana od dana objave obavijesti na mrežnoj stranici Društva.

6.2. Ulazna naknada

Prilikom izdavanja udjela u Fondu ne naplaćuje se ulazna naknada.

6.3. Izlazna naknada

Prilikom otkupa udjela u Fondu ne naplaćuje se izlazna naknada.

6.4. Naknada Depozitaru

Fondu će se naplaćivati naknada depozitaru, a koja iznosi najviše 0,14% neto vrijednosti imovine Fonda godišnje, a koja u cijelosti pripada Depozitaru.

Naknada se uvećava za porez ako postoji porezna obveza, također se uvećava i za troškove poddepozitara te ostalih depozitnih i klirinških institucija za usluge depozitorija, prijeboja i namire i ostalih troškova u stvarnom iznosu.

Naknada depozitaru obračunava se dnevno, na osnovicu koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos obveza fonda s osnove ulaganja u financijske instrumente. Naknada depozitaru ne obračunava se na imovinu Fonda koja je uložena u udjele drugih UCITS fondova kojim upravlja Društvo, a koji imaju istog depozitara.

Društvo, zajedno sa depozitarom, može donijeti odluku o promjeni naknade depozitaru, a u skladu sa Zakonom.

6.5. Ostali troškovi

Ostale troškove koji se knjiže izravno na teret Fonda čine :

1. drugi troškovi plativi depozitaru,
2. troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine,
3. troškovi vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela, ako je to potrebno, te troškove isplate prihoda ili dobiti,
4. troškovi godišnje revizije,
5. sve propisane naknade i pristojbe plative Agenciji u vezi s izdavanjem odobrenja Fondu,
6. porezi koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit,
7. troškovi objave izmjena Prospekta Fonda i drugih propisanih objava, te
8. ostali troškovi određeni posebnim zakonima (primjerice troškovi Agencije)

6.6. Porezni tretman Fonda i ulagatelja

Sažetak poreznog tretmana ulaganja u Fond utemeljen je na hrvatskim propisima koji su na snazi u vrijeme izrade Prospekta. Naknadne izmjene propisa i njihovih tumačenja mogu izmijeniti činjenice koje su u nastavku navedene, te imati posljedice za ulagatelje.

Imovina Fonda teretit će se za sve porezne obveze koje se odnose na poslovanje otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom prema važećim poreznim propisima Republike Hrvatske, uključujući porezne obveze koje je Fond dužan podmiriti na svoju imovinu ili dobit, kao i za troškove reguliranja poreznih obveza i zahtjeva za povrat navedenih poreza.

POREZ NA DOBIT. Fond nije obveznik poreza na dobit. Međutim, ulagatelji u Fond kao pravne osobe koje su obveznici poreza na dobit i koji otkupom (otuđenjem) udjela ostvare dobit, dužni su iznos ostvarene dobiti uključiti u poreznu osnovicu u godišnjoj prijavi poreza na dobit. Isto tako, ako ulagatelj kao pravna osoba ostvari gubitak pri prodaji (otuđenju) udjela, ima pravo na umanjenje porezne osnovice u godišnjoj prijavi poreza na dobit.

POREZ PO ODBITKU. Na imovinu koju Fond ulaže u strane financijske instrumente, može se obračunati porez po odbitku, prema poreznim propisima zemlje u koju se ulaže. Porez po odbitku uobičajeno se plaća na prihode od dividende, prihode od kamata, prihode od udjela u dobiti i druge prihode, a koji obračunava i obustavlja isplatelj.

DOBITCI IZ PRIHODA ILI KAPITALNE DOBITI FONDA. Fond ulagateljima ne isplaćuje dobitke ostvarene ulaganjem, nego se cjelokupna dobit Fonda zadržava i pripisuje udjelu.

POREZ NA DOHODAK OD KAPITALA PO OSNOVI KAPITALNIH DOBITAKA OSTVARENIH TEMELJEM ULAGANJA U INVESTICIJSKE FONDOVE. Sukladno Zakonu o porezu na dohodak, od 1. siječnja 2016. uvodi se oporezivanje dohotka od kapitala po osnovi kapitalnih dobitaka od ulaganja u investicijske fondove. Ulagateljima, fizičkim osobama, ostvareni neto dobitak prilikom otkupa (otuđenja) udjela u Fondu, stečenih nakon 1. siječnja 2016., a otuđenih u roku kraćem od dvije (2) godine, predstavlja oporezivi dohodak. Porez na dohodak od kapitala obračunava se po stopi od 12%, uvećano za prerez lokalnih jedinica samouprave.

Porezni obveznik – imatelj financijske imovine obvezan je predujam poreza na dohodak od kapitala obračunati, obustaviti i uplatiti do 31. siječnja tekuće godine za prethodnu godinu, uzimajući u obzir realizirane kapitalne dobitke i gubitke svih isplatelja.

Društvo će ulagateljima istekom godine u sklopu godišnjeg Izvadka o stanju u Fondu dostaviti i pregled realiziranih transakcija tijekom godine s ukupno ostvarenim kapitalnim dobitcima i gubicima na zadnji dan poreznog razdoblja temeljem kojeg ulagatelj sastavlja izvješće prema Poreznoj upravi i ispunjava svoje porezne obaveze.

Ulagatelji se upućuju na savjetovanje sa svojim poreznim savjetnikom o mogućim poreznim posljedicama koje za njih mogu proizići s osnove da su imatelji udjela u Fondu ili zbog raspolaganja udjelima u Fondu s obzirom na mjerodavne domaće i strane porezne propise ili međunarodne ugovore s poreznim obilježjima ili posljedicama.

Imovina Fonda teretit će se za sve porezne obveze koje se odnose na poslovanje otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom prema važećim poreznim propisima Republike Hrvatske, uključujući porezne obveze koje je Fond dužan podmiriti na svoju imovinu ili dobit, kao i za troškove reguliranja poreznih obveza i zahtjeva za povrat navedenih poreza.

Temeljni porezni propisi kojima se uređuje oporezivanje prihoda fizičkih i pravnih, domaćih i stranih ulagatelja u investicijske fondove su:

1. Opći porezni zakon,
2. Zakon o porezu na dobit,

3. Zakon o porezu na dohodak,

kao i drugi primjenjivi podzakonski akti i odluke nadležnih tijela. Ulagatelji se upućuju na savjetovanje sa svojim poreznim savjetnikom o mogućim poreznim posljedicama koje za njih mogu proizići s osnove da su imatelji udjela u Fondu ili zbog raspolaganja udjelima u Fondu s obzirom na mjerodavne domaće i strane porezne propise ili međunarodne ugovore s poreznim obilježjima ili posljedicama.

Prema postojećim poreznim propisima u Republici Hrvatskoj koji su na snazi u trenutku izrade Prospekta, imovina Fonda ne tereti se nikakvim poreznim opterećenjima.

Ulagatelji pravne osobe, obveznici poreza na dobit, koji su otkupom udjela realizirali dobit, dužni su istu uključiti u poreznu osnovicu za plaćanje poreza na dobit. Prihodi ili rashodi od vrijednosnih usklađenja ulaganja u Fond (nerealizirani dobiti ili gubici) ne ulaze u osnovicu za plaćanje poreza na dobit.

Sukladno Zakonu o izmjenama i dopunama Zakona o porezu na dohodak ("Narodne novine", br. 143/14), oporezivanje dohotka po osnovi kapitalnih dobitaka, uključujući i kapitalne dobitke od udjela u investicijskim fondovima, primjenjivat će se pri otuđenju financijske imovine stečene od 1. siječnja 2016. Porez na dohodak od kapitala (prinos) obračunava se po stopi od 12%, uvećano za prizet lokalnih jedinica samouprave. Porezni obveznik je fizička osoba koja ostvaruje dohodak. Porezni obveznik – imatelj financijske imovine obavezan je predumjam poreza na dohodak od kapitala obračunati, obustaviti i uplatiti do 31. siječnja tekuće godine za sve ostvarene kapitalne dobitke, uključujući i udjele u investicijskim fondovima, umanjene za sve ostvarene kapitalne gubitke u prethodnoj godini.

Zbog jasnijeg tumačenja zakonskih odredbi, navodimo najvažnije odrednice gore navedene zakonske regulative:

sve uplate u fondove do 31.12.2015. ne ulaze u poreznu osnovicu neovisno o trenutku izlaska iz fonda – drugim riječima, svi udjeli koji su kupljeni prije 31.12.2015. neće biti oporezovani, neovisno o trenutku prodaje udjela;

ne plaća se porez na prinos investicijskog fonda ako je ulaganje u fond duže od tri godine – tj. ako su udjeli kupljeni nakon 31.12.2015. i ako ulaganje traje duže od tri godine, poreza nema;

ne plaća se porez na zamjenu udjela u fondovima pod upravljanjem istog Društva – dakle, svaka zamjena udjela između fondova kojima upravlja Triglav Skladi d. o. o. ne tretira se kao prodaja udjela, već kao jedinstveno ulaganje. Drugim riječima, razdoblje od potrebne tri godine za neoporezivanje se ne prekida nego teče neprekinuto i dalje.

Društvo će svim ulagateljima poslati pregled realiziranih transakcija tokom godine s ukupno ostvarenim kapitalnim dobitcima i gubicima na zadnji dan poreznog razdoblja temeljem kojeg ulagatelj sastavlja izvješće prema Poreznoj upravi i ispunjava svoje porezne obaveze.

Fondu na imovinu uloženu u strane financijske instrumente može biti obračunati porez po odbitku sukladno poreznim propisima zemlje u koju se ulaže (primjerice prihod od dividende, prihod od kamate, prihode od udjela u dobit), a koji obračunava i obustavlja isplatiitelj.

Fond izravno ne isplaćuje ulagateljima dobit nego se cjelokupna dobit Fonda.

7. IZVJEŠTAVANJE JAVNOSTI I ULAGATELJA UDJELA U FONDU

Društvo i svaka osoba koja u ime i za račun Društva trguje udjelima Fonda, mora ulagatelju prije sklapanja ugovora o ulaganju besplatno staviti na raspolaganje Ključne informacije za ulagatelje Fonda.

Društvo će sukladno odredbama Zakona i drugim mjerodavnim propisima izrađivati polugodišnje i revidirane godišnje izvještaje o poslovanju Fonda. Društvo će dostavljati Agenciji revidirane godišnje

financijske izvještaje o poslovanju Fonda 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. Polugodišnja financijska izvješća Društvo će dostavljati Agenciji u roku od dva mjeseca od završetka prvih šest mjeseci poslovne godine.

Na svim mjestima na kojima se provodi nuđenje udjela Fonda, ulagateljima mora biti omogućen uvid u Prospekt Fonda i posljednje revidirane godišnje izvještaje te polugodišnje izvještaje Fonda. Uvid u navedene dokumente mora biti omogućen ulagateljima i kada nuđenje udjela u Fondu, izvan prodajnih mjesta obavljaju radnici Društva, odnosno druge osobe koje je Društvo za to ovlastilo. Ulagateljima se, na njihov zahtjev i besplatno, mora dostaviti Prospekt Fonda te posljednje revidirano godišnje izvještaje i polugodišnje izvještaje Fonda. Prospekt Fonda, ključni podaci za ulagatelje, te posljednji revidirani godišnji izvještaji i polugodišnji izvještaji se ulagatelju dostavljaju u tiskanom obliku.

Imateljima udjela, Društvo će jednom godišnje dostaviti izvadak o stanju i prometima udjela u Fondu kojih su imatelji. Na zahtjev imatelja udjela ili njihovih zastupnika, te na njihov trošak, Društvo će svakodobno dostaviti izvadak o stanju i prometima udjela u Fondu kojih su imatelji.

Na zahtjev ulagatelja Društvo će dostaviti i dodatne informacije o limitima koji se primjenjuju na području upravljanja rizicima Fonda, postupcima koji se koriste u tu svrhu, kao i o promjenama u rizičnosti i prinosima osnovnih vrsta financijskih instrumenata u koje je uložena imovina Fonda.

Društvo je dužno izrađivati mjesečni izvještaj o poslovanju Fonda namijenjen ulagateljima i objavljivati ga na svojim internetskim stranicama najkasnije do 15. u mjesecu za prošli mjesec.

Društvo će jedanput tjedno svim ulagateljima Fonda na raspolaganje staviti sljedeće informacije: raščlamba dospijeca portfelja Fonda, kreditni profil Fonda, WAM i WAL Fonda, pojedinosti o deset najvećih udjela u Fondu, uključujući naziv, državu, dospijeeće i vrstu imovine, ukupnu vrijednost imovine Fonda i neto prinos Fonda. Navedene informacije bit će ulagateljima dostupne na mrežnoj stranici Društva www.triglavfondovi.hr.

Društvo je dužno, kada je to moguće, na svojim internetskim stranicama objaviti svaki pravni i poslovni događaj u vezi s Društvom i Fondom, kada se radi o događajima koji bi mogli utjecati na poslovanje Fonda. O takvim događajima, Društvo je dužno bez odgode obavijestiti i Agenciju.

Društvo će cijenu udjela u Fondu staviti javnosti na raspolaganje po svakom njezinom izračunu u skladu sa Zakonom. Društvo će imatelje udjela u Fondu, na njihov zahtjev, izvijestiti o cijeni udjela u Fondu.

8. POSLOVNA GODINA

Poslovnom godinom Fonda smatra se kalendarska godina, koja počinje 1. siječnja i završava 31. prosinca.

9. LIKVIDACIJA FONDA

Odluku o likvidaciji Fonda donosi Društvo u slučajevima nastupa okolnosti predviđenim Zakonom, i u sljedećim slučajevima:

1. prilikom dobrovoljnog prestanka obavljanja djelatnosti Društva, osim ukoliko upravljanje Fondom ne bude preneseno na drugo ovlašteno društvo za upravljanje,
2. ako Depozitar prestane poslovati u svojstvu depozitara ili ako Agencija ukine izdanu suglasnost na izbor depozitara, a Društvo ne postupi u skladu s člankom 237. stavkom 3. Zakona ili ako Agencija odbije ili odbaci zahtjev iz članka 237. stavka 4. Zakona,
3. ako prosječna dnevna neto vrijednost imovine Fonda padne ispod 5.000.000,00 kuna (pet milijuna kuna) tijekom 3 (tri) uzastopna kalendarska mjeseca, a nije započet postupak pripajanja Fonda nekom drugom UCITS fondu,
4. ako je Društvu ukinuto ili mu je prestalo važiti odobrenje za rad ili je nad njime otvoren stečajni postupak ili pokrenut postupak likvidacije, a upravljanje Fondom nije preneseno na novo društvo za upravljanje u skladu s odredbama Zakona,
5. kada Agencija, kao posebnu nadzornu mjeru, naloži upravi Društva likvidaciju Fonda,
6. u drugim slučajevima predviđenima Zakonom, pripadajućim pravilnikom koji će Agencija donijeti i Prospektom Fonda.

Likvidaciju kao likvidator provodi:

1. Društvo, osim ako je Društvo u stečaju ili mu je Agencija, odnosno nadležno tijelo, oduzela odobrenje za rad,
2. Depozitar, u slučaju nemogućnosti provedbe likvidacije od strane Društva,
3. likvidator imenovan od strane Agencije, u slučaju kada je Društvo ili Depozitar u stečaju ili mu je Hrvatska narodna banka, Agencija, odnosno drugo nadležno tijelo, privremeno ili trajno oduzelo odobrenje za rad.

Agencija je dužna imenovati likvidatora Fonda iz stavka 1. točke 3. članka 337. Zakona bez odgode, postupajući pri tom s povećanom pažnjom i brinući se o pravima i interesima Ulagačelja u Fond.

Likvidator Fonda, dužan je sljedeći radni dan od donošenja odluke o likvidaciji, odnosno od dana imenovanja likvidatorom Fonda, o tome obavijestiti Agenciju i toj obavijesti priložiti tekst za objavu i obavijest.

Likvidator Fonda, dužan je u roku od 3 (tri) dana od donošenja odluke o likvidaciji objaviti informaciju o početku likvidacije te svakom imatelju udjela u Fondu dostaviti obavijest o početku likvidacije Fonda.

Ako Društvo kao likvidator Fonda ne ispuni svoju obvezu obavještanja Agencije i imatelja udjela, istu je dužan ispuniti Depozitar Fonda u rokovima iz Zakona, koji počinju teći od dana kada je Depozitar saznao ili je trebao saznati za propust Društva kao likvidatora. Depozitar od Društva kao likvidatora ima pravo na naknadu troškova koji su mu nastali zbog ispunjenja obveza.

Nakon donošenja odluke o likvidaciji, zabranjeno je svako daljnje izdavanje ili otkup udjela u Fondu. Od dana donošenja odluke o likvidaciji, Fondu se ne mogu naplaćivati nikakve naknade niti troškovi osim naknada Depozitaru, troškova vezanih uz postupak likvidacije i njene revizije. Likvidator je dužan Agenciji dostaviti zaključne likvidacijske izvještaje i izvještaj o provedenoj likvidaciji Fonda i odgovoran je za izradu tih izvještaja.

U postupku provedbe likvidacije Fonda likvidator je dužan postupati u najboljem interesu ulagatelja i voditi računa da se likvidacija provede u razumnom roku, pri čemu se prvo podmiruju obveze Fonda dospjele do dana donošenja odluke o likvidaciji, uključujući zahtjeve za otkup udjela koji su podneseni do dana donošenja odluke o likvidaciji, nakon čega se podmiruju sve druge obveze Fonda koje nisu dospjele do dana donošenja odluke o likvidaciji, a proizlaze iz transakcija povezanih uz upravljanje imovinom. Preostala neto-vrijednost imovine Fonda, nakon podmirenja obveza Fonda, se raspodjeljuje imateljima udjela, razmjerno njihovom udjelu u Fondu.

10. DEPOZITAR

10.1. Temeljni podaci o Depozitaru

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

Depozitar je upisan u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu s matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 060000531. Temeljni kapital OTP banke d.d., na dan izdavanja ovoga Prospekta, iznosi 3.993.754.800,00kuna.

Odobrenje nadležne institucije za obavljanje poslova depozitara:

Rješenje Hrvatske narodne banke Z.Br. 746/2000 od 09. veljače 2000., Z.br. 1187/2003 od 12. veljače 2003., Z.br 1360/2005 od 12. listopada 2005., Z.br. 1688/2010 od 14.travnja 2010. i Z.br 1790/2011 od 08. lipnja 2011. godine te Z.Br. 1870/2012 od 11. srpnja 2012. godine.

Rješenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA), klasa: UP/I-451-04/12-03/1, Ur. broj: 326-111-12-7 od 26. travnja 2012. godine.

Djelatnosti OTP banke d.d., čine bankarski poslovi, pri čemu će za Fond obavljati poslove depozitara pod uvjetima i na način predviđen Zakonom, Prospektom i Pravilima Fonda, Pravilnikom o obavljanju poslova depozitara UCITS fonda te Ugovorom o obavljanju poslova depozitara sklopljenim s Društvom.

10.2. Poslovi Depozitara

Kao depozitar OTP banka d.d. 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.

10.3. Delegiranje poslova na treće osobe

Kontrolne poslove depozitara, praćenje tijeka novca te pohranu financijskih instrumenata uvrštenih u depozitorij Središnjeg klirinškog društva (SKDD) OTP banka d.d. obavlja samostalno dok poslove pohrane i namire financijskih instrumenata kojima se trguje i čija se namira obavlja na stranim tržištima delegira sljedećim trećim osobama s kojima ima sklopljene ugovore o delegiranju poslova, poddepozitarima:

1. Clearstream Banking Luxembourg, ugovor: General Terms and Conditions
2. Soci t  G n rale S.A., Securities Services, ugovor: Custodian Services Agreement
3. OTP banka Srbija AD, ugovor: Custody Operations Agreement
4. SKB Banka d.d. Ljubljana, ugovor: Custody Agreement
5. BRD - Groupe Societe Generale S.A., ugovor: Custodian Services Agreement
6. Komerčni banka a.s., ugovor: Custody Contract
7. Unicredit Bank Austria AG, ugovor: BA-CA Master Agreement for Custody
8. Unicredit Bank d.d. Bosna i Hercegovina, ugovor: HVB Central Profit Banka d.d. Sarajevo Osnovni ugovor za skrbničke poslove
9. Societe Generale Bank & Trust S.A.,
10. Komercijalna banka AD Skopje,
11. Crnogorska Komercijalna banka AD Podgorica,
12. The Bank of New York Mellon SA/NV,
13. OTP Bank Plc Budapest.

Za ugovore sklopljene s trećim stranama za poslove pohrane i namire vrijednosnih papira mjerodavno je lokalno pravo stranih poddepozitara.

Popis svih osoba s kojima treće osobe na koje je Depozitar delegirao poslove imaju sklopljen ugovor o delegiranju poslova:

Tržište	SGSB Podskrbnik	Krajnji skrbnik	BIC kod
Argentina	Clearstream Banking Luxembourg	CAJA DE VALORES S.A.	CAVLARBAXXX
	Societe Generale SA	BANCO SANTANDER RIO S.A.	BSCHARBASSS
	Soci�t� G�n�rale Bank & Trust S.A.	BANCO SANTANDER RIO S.A.	BSCHARBASSS
Australija	Clearstream Banking Luxembourg	JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	CHASAU2XCCS

	Societe Generale SA	CITICORP NOMINEES PTY LIMITED	CITIAU3XXXX
	Societe Generale SA	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	CITICORP NOMINEES PTY LIMITED	CITIAU3XXXX
Austrija	Clearstream Banking Luxembourg	ERSTE GROUP BANK AG	GIBAATWGXXX
	Societe Generale SA	UniCredit Bank Austria AG	BKAUATWWXXX
	Societe Generale SA	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	UniCredit Bank Austria	UniCredit Bank Austria AG	BKAUATWWXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	UniCredit Bank Austria AG	BKAUATWWXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
Bahrein	Societe Generale SA	HSBC BANK MIDDLE EAST	BBMEBHBXXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	HSBC BANK MIDDLE EAST	BBMEBHBXXXX
Belgija	Clearstream Banking Luxembourg	KBC SECURITIES NV	KBSEBE22XXX
	Clearstream Banking Luxembourg	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, PARIS	PARBFRPPXXX
	Clearstream Banking Luxembourg	EUROCLEAR BANK SA/NV	MGTCBEBEECL
	Clearstream Banking Luxembourg	EUROCLEAR BELGIUM	CIKBBEBBXXX
	Societe Generale SA	SOCIETE GENERALE NANTES	SOGEFRPPTIT
	Societe Generale SA	EUROCLEAR BANK SA/NV	MGTCBEBEECL
	Societe Generale SA	KBC SECURITIES N.V.	KBSEBE22XXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	SOCIETE GENERALE NANTES	SOGEFRPPTIT
	Société Générale Bank & Trust S.A.	EUROCLEAR BANK SA/NV	MGTCBEBEECL
	Société Générale Bank & Trust S.A.	KBC SECURITIES N.V.	KBSEBE22XXX
Bosna i Hercegovina	UniCredit Bank Bosna i Hercegovina	UniCredit Bank d.d. Bosna i Hercegovina	UNCRBA22XXX
	Societe Generale SA	UniCredit Bank d.d. Bosna i Hercegovina	UNCRBA22XXX
	UniCredit Bank Austria	UniCredit Bank d.d. Bosna i Hercegovina	UNCRBA22XXX
Brazil	Clearstream Banking Luxembourg	ITAU UNIBANCO S.A. SAO PAULO	ITAUBRSPXXX
	Societe Generale SA	SANTANDER SECURITIES SERVICES BRASIL	SSSBRRSPXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	SANTANDER SECURITIES SERVICES BRASIL	SSSBRRSPXXX
Bugarska	Clearstream Banking Luxembourg	EUROBANK BULGARIA AD	BPBIBGSFSEC
	Societe Generale SA	SOCIETE GENERALE EXPRESSBANK	TTBBBG22CUS
	Societe Generale SA	UniCredit Bulbank AD	UNCRBGSFXXX
	Societe Generale SA	UniCredit Bank Austria	BKAUATWWXXX

	UniCredit Bank Austria	UniCredit Bulbank AD	UNCRBGSFXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	SOCIETE GENERALE EXPRESSBANK	TTBBBG22CUS
Crna Gora	Crnogorska komercijalna banka	Crnogorska komercijalna banka	CKBCMEPGXXX
Češka	Clearstream Banking Luxembourg	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia A.S.	BACXCZPPXXX
	Komerčni banka AS	Komerčni banka AS	KOMBCZPPXXX
	Societe Generale SA	Komerčni banka AS	KOMBCZPPXXX
	UniCredit Bank Austria	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia A.S.	BACXCZPPXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	Komerčni banka AS	KOMBCZPPXXX
Danska	Clearstream Banking Luxembourg	DANSKE BANK AS	DABADKKKXXX
	Societe Generale SA	NORDEA BANK DANMARK A/S	NDEADKKKXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	NORDEA BANK DANMARK A/S	NDEADKKKXXX
Egipat	Societe Generale SA	QATAR NATIONAL BANK ALAHLI S.A.E	QNBAEGCXXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	QATAR NATIONAL BANK ALAHLI S.A.E	QNBAEGCXXXX
Estonija	Clearstream Banking Luxembourg	SEB PANK AS	EEUHEE2XXXX
	Societe Generale SA	SEB PANK AS	EEUHEE2XXXX
	Societe Generale SA	NORDEA BANK FINLAND PLC	HABAE2XXXX
	Societe Generale SA	UNICREDIT BANK AUSTRIA	BKAUATWWXXX
	UniCredit Bank Austria	SEB PANK AS	EEUHEE2XXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	UNICREDIT BANK AUSTRIA	BKAUATWWXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	SEB PANK AS	EEUHEE2XXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	NORDEA BANK FINLAND PLC	HABAE2XXXX
Finska	Clearstream Banking Luxembourg	NORDEA BANK FINLAND PLC	NDEAFIHHXXX
	Societe Generale SA	NORDEA BANK FINLAND PLC	NDEAFIHHXXX
	Societe Generale SA	EUROCLEAR BANK SA/NV	MGTCBEBEECL
	Société Générale Bank & Trust S.A.	NORDEA BANK FINLAND PLC	NDEAFIHHXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	EUROCLEAR BANK SA/NV	MGTCBEBEECL
Francuska	Clearstream Banking Luxembourg	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	PARBFRPPXXX
	Societe Generale SA	SOCIETE GENERALE NANTES	SOGEFRPPTIT
	Société Générale Bank & Trust S.A.	SOCIETE GENERALE NANTES	SOGEFRPPTIT
Grčka	Clearstream Banking Luxembourg	CITIBANK EUROPE PLC GREECE BRANCH	CITIGRAA731
	Societe Generale SA	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	PARBGRAXXXX

	Societe Generale SA	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Societe Generale SA	CITIBANK EUROPE PLC GREECE BRANCH	CITIGRAA731
	Société Générale Bank & Trust S.A.	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	CITIBANK EUROPE PLC GREECE BRANCH	CITIGRAA731
	Société Générale Bank & Trust S.A.	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	PARBGRAXXXX
Hong Kong	Clearstream Banking Luxembourg	CITIBANK N.A. HONG KONG	CITIHKHXXXX
	Societe Generale SA	DEUTSCHE BANK AG	DEUTHKHHXXX
	Societe Generale SA	CITIBANK	CITIHKHXXXX
	Societe Generale SA	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	CITIBANK	CITIHKHXXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	DEUTSCHE BANK AG	DEUTHKHHXXX
Indonezija	Clearstream Banking Luxembourg	CITIBANK N.A. JAKARTA	CITIIDJXXXX
	Societe Generale SA	STANDARD CHARTERED BANK	SCBLIDJXXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	STANDARD CHARTERED BANK	SCBLIDJXXXX
Irska	Clearstream Banking Luxembourg	CITIBANK N.A.	CITIE2XXXX
	Clearstream Banking Luxembourg	ELAVON FINANCIAL SERVICES LIMITED, US BANK	USBKIE2DXXX
	Societe Generale SA	EUROCLEAR BANK SA/NV	MGTCBEBEECL
	Societe Generale SA	CITIBANK N.A.	CITIE4XITA
	Societe Generale SA	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	CITIBANK N.A.	CITIE4XITA
	Société Générale Bank & Trust S.A.	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	EUROCLEAR BANK SA/NV	MGTCBEBEECL
Island	Clearstream Banking Luxembourg	VERÐBRÉFASKRÁNINGAR ÍSLANDS (VS)	ICSDISR1XXX
	Clearstream Banking Luxembourg	LUXCSD S.A.	LUXCLULLXXX
	Societe Generale SA	LANDSBANKINN HF	NBIISREXXX
	Societe Generale SA	RBC INVESTOR TRUST SERVICES TRUST	ROTRCATTXXX
	Societe Generale SA	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	RBC INVESTOR TRUST SERVICES TRUST	ROTRCATTXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX

	Société Générale Bank & Trust S.A.	LANDSBANKINN HF	NBIISREXXX
Italija	Clearstream Banking Luxembourg	INTESA SAN PAOLO S.P.A.	BCITITMMXXX
	Societe Generale SA	SGSS SPA	TWOSITM1SGP
	Societe Generale SA	MONTE TITOLY CSD	MOTIITMMXXX
	Societe Generale SA	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	MONTE TITOLY CSD	MOTIITMMXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	SGSS SPA	TWOSITM1SGP
Izrael	Clearstream Banking Luxembourg	CITIBANK N.A. TEL AVIV BRANCH	CITIILITXXX
	Societe Generale SA	BANK HAPOALIM B.M.	POALILITCBS
	Société Générale Bank & Trust S.A.	BANK HAPOALIM B.M.	POALILITCBS
Japan	Clearstream Banking Luxembourg	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORP LTD	HSBCJPJTXXX
	Societe Generale SA	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Societe Generale SA	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORP LTD	HSBCJPJTXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORP LTD	HSBCJPJTXXX
Jordan	Societe Generale SA	STANDARD CHARTERED BANK	SCBLJOAXXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	STANDARD CHARTERED BANK	SCBLJOAXXXX
Južna Afrika	Clearstream Banking Luxembourg	STANDARD CHARTERED BANK SOUTH AFRICA	SCBLZAJJXXX
	Societe Generale SA	SOCIETE GENERALE JOHANNESBURG	SOGEZAJJXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	SOCIETE GENERALE JOHANNESBURG	SOGEZAJJXXX
Južna Koreja	Clearstream Banking Luxembourg	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORP LTD	HSBCKRSEXXX
	Societe Generale SA	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORP LTD	HSBCKRSEXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORP LTD	HSBCKRSEXXX
Kanada	Clearstream Banking Luxembourg	RBC INVESTOR & TREASURY SERVICES	ROTRCATTXXX
	Societe Generale SA	ROYAL BANK OF CANADA	ROYCCAT2XXX
	Societe Generale SA	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	ROYAL BANK OF CANADA	ROYCCAT2XXX
Katar	Societe Generale SA	HSBC BANK MIDDLE EAST LIMITED	BBMEQAQXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	HSBC BANK MIDDLE EAST LIMITED	BBMEQAQXXX
Kina	Clearstream Banking Luxembourg	CITIBANK N.A.	CITICNS10BJ

	Clearstream Banking Luxembourg	DEUTSCHE BANK AG HONG KONG	DEUTHKHHXXX
	Clearstream Banking Luxembourg	HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION	HSBCHKHHXXX
	Societe Generale SA	HSBC BANK CHINA COMPANY LTD	HSBCCNSHXXX
	Societe Generale SA	HSBC BANK CHINA COMPANY LD	HSBCCNSHSZN
	Société Générale Bank & Trust S.A.	HSBC BANK CHINA COMPANY LTD	HSBCCNSHXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	HSBC BANK CHINA COMPANY LD	HSBCCNSHSZN
Kuvajt	Societe Generale SA	HSBC BANK MIDDLE EAST	HBMEKWKWXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	HSBC BANK MIDDLE EAST	HBMEKWKWXXX
Latvija	UniCredit Bank Austria	SEB Pank AS	UNLALV2XXXX
	Clearstream Banking Luxembourg	SEB PANK AS	UNLALV2XXXX
	Societe Generale SA	SWEDBANK RIGA	HABALV22XXX
	Societe Generale SA	UniCredit Bank Austria AG	BKAUATWWXXX
	Societe Generale SA	SEB Pank AS	UNLALV2XXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	SWEDBANK RIGA	HABALV22XXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	UniCredit Bank Austria AG	BKAUATWWXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	SEB Pank AS	UNLALV2XXXX
Litva	UniCredit Bank Austria	SEB Pank AS	CBVILT2XXXX
	Clearstream Banking Luxembourg	SEB PANK AS	CBVILT2XXXX
	Societe Generale SA	SEB VILNIAUS BANKAS AB	CBVILT2XXXX
	Societe Generale SA	UniCredit Bank Austria AG	BKAUATWWXXX
Luksemburg	Clearstream Banking Luxembourg	VP LUX S.A.R.L.	VPLULULLXXX
	Clearstream Banking Luxembourg	LUXCSD S.A.	LUXCLULLXXX
	Clearstream Banking Luxembourg	KBL EUROPEAN PRIVATE BANKERS S.A.	KBLXLULLXXX
	Clearstream Banking Luxembourg	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT	BCEELULLXXX
	Clearstream Banking Luxembourg	BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG	BILLLULLXXX
	Clearstream Banking Luxembourg	CACEIS BANK LUXEMBOURG	BSUILULLXXX
	Clearstream Banking Luxembourg	MIZUHO TRUST & BANKING S.A. LUXEMBOURG	MHTBLULLXXX
	Clearstream Banking Luxembourg	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES LUXEMBOURG	BNPALULLXXX
	Clearstream Banking Luxembourg	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Clearstream Banking Luxembourg	SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST SA	SGABLU22XXX

	Societe Generale SA	SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST SA	SGABLULLXXX
	Societe Generale SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	BSUILULLXXX
	Societe Generale SA	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	CACEIS BANK LUXEMBOURG	BSUILULLXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST SA	SGABLULLXXX
Mađarska	Clearstream Banking Luxembourg	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG AUSTRIA	RZBAATWWXXX
	Societe Generale SA	KBC SECURITIES N.V.	KBSEBE22XXX
	UniCredit Bank Austria	UniCredit Bank Hungary Zrt	BACXHUHBXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	KBC SECURITIES N.V.	KBSEBE22XXX
	OTP Bank Plc Budapest	OTP Bank Plc Budapest	OTPVHUHBXXX
Makedonija	Komercijalna banka AD Skopje	Komercijalna banka AD Skopje	KOBSMK2XXXX
Maroko	Societe Generale SA	SOCIETE GENERALE MAROCAINE	SGMBMAMCXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	SOCIETE GENERALE MAROCAINE	SGMBMAMCXXX
Meksiko	Clearstream Banking Luxembourg	BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S.A.	BNCEMXMMXXX
	Societe Generale SA	BANCO SANTANDER MEXICANO	BMSXMXMMSSS
	Société Générale Bank & Trust S.A.	BANCO SANTANDER MEXICANO	BMSXMXMMSSS
Nizozemska	Clearstream Banking Luxembourg	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	PARBFRPPXXX
	Societe Generale SA	SOCIETE GENERALE NANTES	SOGEFRPPTIT
	Societe Generale SA	EUROCLEAR BANK SA/NV	MGTCBEBEECL
	Société Générale Bank & Trust S.A.	SOCIETE GENERALE NANTES	SOGEFRPPTIT
	Société Générale Bank & Trust S.A.	EUROCLEAR BANK SA/NV	MGTCBEBEECL
Norveška	Clearstream Banking Luxembourg	DNB BANK ASA	DNBANOKCXX
	Societe Generale SA	NORDEA BANK	NDEANOKKXXX
	Societe Generale SA	EUROCLEAR BANK SA/NV	MGTCBEBEECL
	Société Générale Bank & Trust S.A.	NORDEA BANK	NDEANOKKXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	EUROCLEAR BANK SA/NV	MGTCBEBEECL
Novi Zeland	Clearstream Banking Luxembourg	JPMORGAN CHASE BANK, N.A. (SYDNEY BRANCH)	CHASNZ2ACCS
	Societe Generale SA	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Societe Generale SA	HONGKONG SHANGHAI BANKING CORP-AUCKLAND	HSBCNZ2AXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	HONGKONG SHANGHAI BANKING CORP-AUCKLAND	HSBCNZ2AXXX

Njemačka	Clearstream Banking Luxembourg	Clearstream Banking AG, Frankfurt	DAKVDEFFXXX
	Clearstream Banking Luxembourg	DEUTSCHE BANK FRANKFURT	DEUTDEFFCUS
	Societe Generale SA	EUROCLEAR BANK SA/NV	MGTCBEBEECL
	Societe Generale SA	DEUTSCHE BANK FRANKFURT	DEUTDEFFCUS
	Societe Generale SA	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Societe Generale SA	BNP SECURITIES SERVICES SA	PARBFRPHXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	BNP SECURITIES SERVICES SA	PARBFRPHXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	DEUTSCHE BANK FRANKFURT	DEUTDEFFCUS
	Société Générale Bank & Trust S.A.	EUROCLEAR BANK SA/NV	MGTCBEBEECL
Poljska	Clearstream Banking Luxembourg	BANKHANDLOWY WARSZAWIE S.A.	CITIPLPXXXX
	Societe Generale SA	Bank Pekao SA	PKOPPLWCUS
	Societe Generale SA	SOCIETE GENERALE SPOLSKA	SOGEPLPWXXX
	Societe Generale SA	UNICREDIT BANK AUSTRIA	BKAUATWWXXX
	UniCredit Bank Austria	Bank Pekao SA	PKOPPLWCUS
	Société Générale Bank & Trust S.A.	SOCIETE GENERALE SPOLSKA	SOGEPLPWXXX
Portugal	Clearstream Banking Luxembourg	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	PARBFRPPXXX
	Societe Generale SA	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Societe Generale SA	MILLENIUM BCP LISBON	BCOMPTPLXXX
	Societe Generale SA	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	PARBPTP1XXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	MILLENIUM BCP LISBON	BCOMPTPLXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	PARBPTP1XXX
Rumunjska	Clearstream Banking Luxembourg	BANCPPOST S.A.	BNNCRO21XXX
	BRD - Groupe Societe Generale S.A.	BRD - Groupe Societe Generale S.A.	BRDEROBUTIT
	Societe Generale SA	BRD - Groupe Societe Generale S.A.	BRDEROBUTIT
	UniCredit Bank Austria	UniCredit Bank S.A.	BACXROBUXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	BRD - Groupe Societe Generale S.A.	BRDEROBUTIT
Rusija	Clearstream Banking Luxembourg	SBERBANK OF RUSSIA	SABRRUMM
	Societe Generale SA	ROSBANK OAO	RSBNRUMMCUS
	Societe Generale SA	AO UniCredit Bank	IMBKRUMMXXX
	Societe Generale SA	UniCredit Bank Austria	BKAUATWWXXX

	Société Générale Bank & Trust S.A.	ROSBANK OAO	RSBNRUMMCUS
	UniCredit Bank Austria	AO UniCredit Bank	IMBKRUUMXXX
Singapur	Clearstream Banking Luxembourg	DBS BANK LIMITED Singapore	DBSSSGSGXXX
	Clearstream Banking Luxembourg	STANDARD CHARTERED BANK SINGAPORE	SCBLSGSGXXX
	Societe Generale SA	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORP LTD	HSBCSGSGXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORP LTD	HSBCSGSGXXX
Sjedinjene Američke Države	Clearstream Banking Luxembourg	CITIBANK NA (US)	CITIUS33XXX
	Societe Generale SA	BROWN BROTHERS HARRIMAN	BBHCUS33XXX
	Societe Generale SA	BNP PARIBAS USA - NEW YORK BRANCH	BNPAUS3NB2S
	Societe Generale SA	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Societe Generale SA	CITIBANK NA (US)	CITIUS33 XXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	CITIBANK NA (US)	CITIUS33 XXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	BROWN BROTHERS HARRIMAN	BBHCUS33XXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	BNP PARIBAS USA - NEW YORK BRANCH	BNPAUS3NB2S
	The Bank of New York Mellon	The Bank of New York Mellon	IRVTBEBB
Slovačka	Clearstream Banking Luxembourg	CESKOSLOVENSKA OBCHODNA BANKA	CEKOSKBXXXX
	Societe Generale SA	CESKOSLOVENSKA OBCHODNI BANKA A.S.	CEKOSKBXXXX
	Societe Generale SA	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s.	UNCRSKBXXXX
	Unicredit Bank Austria	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s.	UNCRSKBXXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	CESKOSLOVENSKA OBCHODNI BANKA A.S.	CEKOSKBXXXX
Slovenija	Clearstream Banking Luxembourg	NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD	LJBASI2XXXX
	Societe Generale SA	SKB Banka d.d. Ljubljana	SKBASI2XXXX
	UniCredit Bank Austria	Unicredit Banka Slovenija d.d.	BACXSI22XXX
	SKB Banka d.d. Ljubljana	SKB Banka d.d. Ljubljana	SKBASI2XXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	SKB Banka d.d. Ljubljana	SKBASI2XXXX
Srbija	Societe Generale SA	OTP BANKA SRBIJA AD BEOGRAD	SOGYRSBGXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	OTP BANKA SRBIJA AD BEOGRAD	SOGYRSBGXXX
	OTP Banka Srbija A.D.	OTP BANKA SRBIJA AD BEOGRAD	SOGYRSBGXXX
Španjolska	Clearstream Banking Luxembourg	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	BBVAESMMXXX
	Societe Generale SA	SOCIETE GENERALE MADRID	SOGEEESMMAGM

	Societe Generale SA	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	SOCIETE GENERALE MADRID	SOGEEESMMAGM
Švedska	Clearstream Banking Luxembourg	SKAND.ENSKILDA BANKEN S.E.	ESSESESSXXX
	Societe Generale SA	NORDEA BANK SWEDEN	NDEASESSXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	NORDEA BANK SWEDEN	NDEASESSXXX
Švicarska	Clearstream Banking Luxembourg	UBS AG (CH)	UBSWCHZH80A
	Societe Generale SA	SOCIETE GENERALE PARIS ZURICH	SGABCHZZXXX
	Societe Generale SA	BANCA DEL CERESIO SA - Lugano	BACECH22XXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	SOCIETE GENERALE PARIS ZURICH	SGABCHZZXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	BANCA DEL CERESIO SA - Lugano	BACECH22XXX
Tajland	Clearstream Banking Luxembourg	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORP LTD	HSBCTHBKXXX
	Societe Generale SA	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORP LTD	HSBCTHBKXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORP LTD	HSBCTHBKXXX
Tajvan	Clearstream Banking Luxembourg	DEUTSCHE BANK AG, TAIPEI BRANCH	DEUTTWTPXXX
	Societe Generale SA	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORP LTD	HSBCTWTPXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORP LTD	HSBCTWTPXXX
Turska	Clearstream Banking Luxembourg	Türk Ekonomi Bankasi A.S.	TEBUTRIS930
	Societe Generale SA	TURK EKONOMI BANKASI A.S.	TEBUTRIS930
	Societe Generale SA	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	UniCredit Bank Austria	Deutsche Bank AS	DEUTTRISCUS
	Société Générale Bank & Trust S.A.	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	TURK EKONOMI BANKASI A.S.	TEBUTRIS930
Ujedinjeni Arapski Emirati	Societe Generale SA	NATIONAL BANK OF ABU DHABI	NBADAEAASSD
	Société Générale Bank & Trust S.A.	NATIONAL BANK OF ABU DHABI	NBADAEAASSD
Ujedinjeno Kraljevstvo	Clearstream Banking Luxembourg	CITIBANK N.A.	CITIGB2LXXX
	Clearstream Banking Luxembourg	EUROCLEAR UK & IRELAND LIMITED	CRSTGB22XXX
	Clearstream Banking Luxembourg	DEUTSCHE BANK AG London, UK	DEUTGB22XXX
	Clearstream Banking Luxembourg	HSBC BANK PLC, UK	BLICGB2LXXX

	Clearstream Banking Luxembourg	BANK OF TOKYO - MITSUBISHI UFJ LTD, UK	BOTKGB2LXXX
	Clearstream Banking Luxembourg	BANK OF AMERICA, UK	BOFAGB22XXX
	Clearstream Banking Luxembourg	BANK OF NEW YORK MELLON, UK	IRVTGB2XXXX
	Societe Generale SA	HSBC PLC, LONDON	MIDLGB22XXX
	Societe Generale SA	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Societe Generale SA	EUROCLEAR BANK SA/NV	MGTCBEBEECL
	Société Générale Bank & Trust S.A.	HSBC PLC, LONDON	MIDLGB22XXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	CLEARSTREAM BANKING S.A.	CEDELULLXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	EUROCLEAR BANK SA/NV	MGTCBEBEECL
Ukrajina	Societe Generale SA	UniCredit Bank Austria AG	BKAUATWWXXX
	Société Générale Bank & Trust S.A.	UniCredit Bank Austria AG	BKAUATWWXXX

10.4. Potencijalni rizici vezani uz delegiranje poslova Depozitara

Delegiranje poslova depozitara drugim poddepozitarima povezano je sa sljedećim potencijalnim rizicima koji mogu utjecati na imovinu Fonda:

1. Regulatorni rizik

Promjene u regulativi pojedinih zemalja mogu dovesti do materijalnog utjecaja na poslovanje poddepozitara i vrijednosne papire na pohrani kod istog. Navedene promjene mogu dovesti do povećanja troškova poslovanja i investiranja.

2. Identifikacija korisnika financijske imovine

Uz pretpostavku da financijska imovina na računima vrijednosnih papira ne pripada poddepozitaru, u slučaju bilo kakvog gubitka može doći do problema identifikacije klijenta financijske imovine na računu vrijednosnih papira, posebice ako se radi o zbirnom računu. Ipak, u većini zemalja postoje jasna i jednostavna zakonska rješenja ovakvih problema.

3. Zaštita imovine

Nerazdvajanje imovine na razini centralnog depozitorija predstavlja rizik da se posrednik u lancu, sudionik centralnog depozitorija ili drugi posrednik, smatra krajnjim vlasnikom vrijednosnih papira.

Neprikladna identifikacija korisnika, bez koje se stvarni vlasnik ne bi smatrao vlasnikom vrijednosnih papira, može dovesti do situacije u kojoj se krajnji vlasnik vrijednosnih papira izlaže riziku gubitka imovine ako jedan ili više posrednika u lancu postanu insolventni.

4. Uskladba pozicija financijskih instrumenata

Neispravno procesuiranje usklade pozicija financijskih instrumenata s pozicijama kod poddepozitara može uzrokovati pogrešku u identificiranju stvarnih vlasnika vrijednosnih papira koja nadalje može dovesti do trajnog gubitka imovine stvarnih vlasnika.

5. Prisilni zajam

Manjkavost može nastati rutinski i nesvjesno od strane stranog agenta (poddepozitara) kao rezultat operativne pogreške. Po nastanku privremene neravnoteže, posljedica manjka može biti prisilni zajam financijske imovine jednog klijenta bilo kojem drugom klijentu koji u tom trenutku želi raspolagati svom svojom imovinom. Regulatorna pravila obično zahtijevaju objašnjenja klijentima da se njihova financijska imovina može koristiti i za zajam drugim klijentima ukoliko je to potrebno.

6. Transparentnost

Kada se imovina pohranjuje na zbirnim računima na razini centralnog depozitorija, zajedno s neprikladnom identifikacijom krajnjih vlasnika vrijednosnih papira, takav način pohrane imovine može onemogućiti regulatorne vlasti, porezne vlasti, izdavatelja, i bilo koji drugi subjekt s pravom prikupljanja informacija o pozicijama i kretanjima vrijednosnih papira na razini centralnog depozitorija, da identificiraju stvarne vlasnike vrijednosnih papira.

7. Korporativne akcije - udaljenost između izdavatelja i klijenta

U slučaju korištenja zbirnih računa, struktura nužno implicira da se financijska imovina drži neizravno.

Izdavatelj zna da registrirani nositelj nije klijent, ali ne zna i tko su klijenti što u nekim slučajevima može otežati korporativne komunikacije. Neke su države uspostavile određena pravila koja osnažuju odnose izdavatelja i klijenta pri korištenju zbirnog računa. Zbog udaljenosti između izdavatelja i klijenta može također doći do odgode: u trenutku kada klijent na kraju lanca posrednika primi obavijest o korporativnoj akciji, posljednji trenutak praktičnog djelovanja može biti vrlo blizu ili čak već proći.

8. Korporativne akcije – raspodjela vrijednosnih papira ili frakcija

U slučaju više imatelja financijske imovine na zbirnom računu prilikom raspodjele vrijednosnih papira ili frakcija za određene korporativne akcije može doći do problema zaokruživanja broja dodijeljenih vrijednosnih papira za pojedine klijente u točnom omjeru u kojem klijenti drže financijsku imovinu.

9. Korporativne akcije - sukobljeni glasovi

U slučaju kada depozitar pohranjuje vrijednosne papire na zbirnom računu kod stranog agenta za više klijenata, postoji mogućnost da će pojedini klijenti željeti glasovati „za“ po određenom pitanju, a drugi „protiv“. U teoriji može postojati rizik da relevantni pravni sustav ne dopušta da jedan investitor glasuje oprečno: dio njegovih glasova „za“, a dio „protiv“.

10. Porezni procesi

Struktura zbirnih računa, bez kategorije investitora ili bez kategorije djelatnosti, može donijeti značajne nedostatke kod obrade poreza na strani poreznih vlasti, agenata, centralnih depozitorija i posrednika.

U vidu poreza na transakcije, za one centralne depozitorije koji imaju ulogu u procjeni i prikupljanju poreza na transakcije, struktura zbirnih računa na razini centralnog depozitorija može onemogućiti razlikovanje transakcija koje su podložne porezu i transakcija koje su oslobođene. Takva struktura može dovesti do problema na razini centralnog depozitorija ako su centralni depozitorij, izdavatelj ili agent odgovorni za proces obračuna poreza i naplate poreza.

11. Ostali rizici

Ako relevantni pravni sustav ne prepoznaje zbirni račun kao valjani pravni oblik računa, u slučaju da poddepozitar nije u mogućnosti razdvojiti imovinu depozitara od imovine klijenta, može postojati rizik da klijent nema u svakom trenutku vlasnička prava na svoje pozicije.

Navedeni rizici delegiranja poslova depozitara drugim poddepozitarima vezano za pohranu imovine na zbirnim računima mogu biti u većim razmjerima u slučajevima u kojima pravni ili regulatorni sustav nije razvio jasnu predodžbu o zbirnim računima.

10.5. Sukob interesa u odnosu na poslove Depozitara

Obavljanje poslova Depozitara može uzrokovati potencijalni sukob interesa. Depozitar upravlja sukobom interesa na način da prepozna, upravlja, prati i sprečava zloupotrebu situacije sukoba interesa. U tu svrhu Depozitar koristi različite procedure i tehnike za upravljanje situacijama u kojima se sukob interesa može dogoditi kako bi izbjegla ili umanjila rizike i potencijalni utjecaj sukoba interesa na Fond.

Primarni cilj Depozitara je zaštita interesa Fonda i imatelja udjela.

Depozitar je uspostavio interne akte kojima je uređen unutrašnji organizacijski ustroj zasebne organizacijske jedinice, unutar OTP banke d.d., koja obavlja poslove depozitara kao i međusobni odnos i način komunikacije, protoka informacija i podataka između predmetne organizacijske jedinice i drugih dijelova banke. Organizacijska jedinica fizički odvojena od drugih organizacijskih jedinica banke. Ista posjeduje uspostavljenu elektronsku kontrolu pristupa ovlaštenih djelatnika prostorijama organizacijske jedinice.

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

Upravitelji i ostali zaposlenici Depozitara, njegovi prokuristi te punomoćnici ne smiju biti zaposlenici Društva.

Depozitar Fonda može djelovati i kao depozitar drugih fondova Društva, depozitar fondova drugih društava za upravljanje ili kao skrbnik ili podskrbnik drugih sudionika na tržištu kapitala. Stoga je moguće je da Depozitar, i ostali poddepozitari u lancu delegiranih poslova pohrane imovine, prilikom obavljanja povjerenih im poslova, budu uključeni u financijske i profesionalne aktivnosti, koje ponekad mogu biti potencijalnim izvorom sukoba interesa sa drugim subjektima za koje Depozitar obavlja poslove depozitara i skrbništva. Društvo i Depozitar će u takvim situacijama postupati u skladu sa Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona i drugim važećim propisima, internim aktima kojima je regulirano sprječavanje i upravljanje sukobima interesa uzimajući u obzir najbolju poslovnu praksu te osiguravajući pri tome postizanje najpovoljnijeg ishoda za imatelje udjela i Fond.

10.6. Izjava Depozitara

Ažurirane sljedeće informacije o Depozitaru bit će dostupne ulagateljima na zahtjev:

1. tvrtka, pravni oblik, sjedište i adresa uprave Depozitara, podaci i broj odobrenja nadležne institucije za obavljanje poslova depozitara, opis poslova koje depozitar obavlja za UCITS fond i potencijalnih sukoba interesa koji iz toga mogu nastati

2. opis poslova pohrane i namire financijskih instrumenata kojima se trguje i čija se namira obavlja na stranim tržištima koje je depozitar delegirao na treće osobe, popis svih trećih osoba s kojima depozitar ima sklopljen ugovor o delegiranju, kao i popis svih osoba s kojima treća osoba ima sklopljen ugovor o delegiranju tih poslova te potencijalnih sukoba interesa koji iz takvog delegiranja mogu nastati.

11. DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE

11.1. Tvrtka, pravni oblik i sjedište Društva

Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o. sa sjedištem u Ljubljani, Slovenska cesta 54.

Društvo je osnovano 7. lipnja 1994. godine i upisano u sudski i poslovni registar u Ljubljani pod brojem 5853915000.

11.2. Temeljni kapital i djelatnost Društva

Temeljni kapital Društva iznosi 834.585,01 EUR.

Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima.

Društvo upravlja UCITS krovnim fondom Krovni sklad Triglav vzajemni skladi sa 17 podfondova: Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Steber Global, Triglav vzajemni skladi – mešani Triglav Renta, Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Evropa, Triglav vzajemni skladi - Triglav Obvezniški, Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Severna Amerika, Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Svetovni razviti trgi, Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Rastoči trgi, Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Azija, Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Balkan, Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Hitro rastoča podjetja, Triglav vzajemni skladi - Triglav High Yield Bond, Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav EM Potrošne dobrine, Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav Zdravje in farmacija, Triglav vzajemni skladi – Triglav Money Market EUR, Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav Top Brands, Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav Naravni viri, Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav Nepremičnine i Krovni sklad ALTA sa 19 podfondova: Delniški podsklad ALTA ASIA, Fleksibilni mešani podsklad ALTA BALKAN, Delniški podsklad ALTA GLOBAL EMERGING, Delniški podsklad ALTA ENERGY, Delniški podsklad ALTA EUROPE, Delniški podsklad razvitih trgov ALTA GLOBAL, Delniški podsklad ALTA INFRASTRUCTURE, Delniški podsklad ALTA GOODS, Delniški podsklad ALTA INDIA, Delniški podsklad ALTA TECH, Delniški podsklad ALTA TURKEY, Delniški podsklad ALTA USA, Fleksibilni mešani podsklad ALTA ABS, Fleksibilni mešani podsklad – Jugovzhodna Evropa ALTA.SI, Fleksibilni mešani podsklad ALTA HIGH INCOME, Delniški podsklad ALTA HEALTH, Obvezniški podsklad ALTA BOND, Obvezniški podsklad ALTA HIGH YIELD BOND i Podsklad denarnega trga ALTA MONEY MARKET EUR.

Također Društvo upravlja sa 3 UCITS fondova: Triglav Emerging Bond, Triglav Multicash i Triglav Special Opportunity.

11.3. Organi Društva

Organi Društva su Uprava i Nadzorni odbor.

Članovi Uprave :

Benjamin Jošar, predsjednik uprave

Benjamin Jošar je diplomirani ekonomist i magistar poslovnih znanosti i organizacije. Ima 20 godina radnog iskustva u području financija, bankarstva i osiguranja. Od siječnja 2018. godine predsjednik je uprave društva Triglav Skladi d.o.o., a prije toga je obnašao dužnost člana uprave Zavarovalnice Triglav d.d.

Andrej Petek, član uprave

Andrej Petek je diplomirani ekonomist s titulom ovlaštenog financijskog analitičara CFA. Ima preko 15 godina radnog iskustva u bankarskim i financijskim institucijama. Od siječnja 2015. godine član je uprave društva Triglav Skladi d.o.o., a prije toga obnašao je dužnost direktora Službe za upravljanje bilancom u društvu Abanka d.d.

Miha Grilec, član uprave

Miha Grilec je diplomirani ekonomist i diplomirani pravnik s položenim državnim pravosudnim ispitom. Ima 19 godina radnog iskustva uključujući više od 15 godina na višim rukovodećim položajima u osiguranju, upravljanju imovinom i korporativnom upravljanju. Od 2006. godine do kolovoza 2019. godine bio je direktor Odjela za pravne poslove Zavarovalnice Triglav, d.d., Od kolovoza 2019. godine član je uprave društva Triglav Skladi d.o.o.

Članovi nadzornog odbora:

David Benedek, predsjednik nadzornoga odbora

David Benedek je diplomirani ekonomist, a na Sveučilištu Indiana University, Kelley School of Business, Bloomington u Sjedinjenim Američkim Državama stekao je MBA titulu. Bio je zaposlen u bankarskom sektoru više od 20 godina, a u razdoblju od 2009. do 2014. godine obnašao je funkciju člana uprave, pomoćnika uprave te direktora Sektora za nestrateske aktivnosti u Novi Ljubljanski banki d.d. Od 2014. godine zaposlen je u tvrtkama Triglav Grupe, a od kolovoza 2019. godine i kao član uprave Zavarovalnice Triglav, d.d. Predsjednik je nadzornog odbora društva Triglav Skladi d.o.o od listopada 2019. godine.

Meta Berk Skok, zamjenica predsjednika nadzornog odbora

Meta Berk Skok je magistra poslovnih znanosti i ima gotovo 20 godina radnog iskustava u financijama i osiguranju. Od 2011. godine predsjednica je uprave društva Triglav zdravstvena zavarovalnica, d.d. Članica je nadzornog odbora društva Triglav Skladi d.o.o. od 2013. godine i trenutno obnaša funkciju zamjenice predsjednika nadzornog odbora Društva.

Blaž Kmetec, član nadzornog odbora

Blaž Kmetec je diplomirani ekonomist s titulom ovlaštenog financijskog analitičara CFA. Ima više od 18 godina radnog iskustva u području financija i osiguranja, a od 2017. godine izvršni je direktor za financije u Zavarovalnici Triglav d.d. Član je nadzornog odbora društva Triglav Skladi d.o.o od 2017. godine.

Nataša Veselinović, članica nadzornoga odbora

Nataša Veselinović je diplomirani ekonomist. Tijekom tridesetogodišnje karijere bila je zaposlena u sektoru bankarstva i osiguranja. U razdoblju od 2015 do 2017. godine zaposlena je kao savjetnica u

Odjelu za upravljanje rizicima Zavarovalnice Triglav d.d., a od 2017. do 2019., godine u Gorenjski banki d.d. kao direktorica Sektora za kontrolu rizika. Trenutno je zaposlena u društvu Zavarovalnica Triglav d.d. na mjestu pomoćnika izvršnog direktora Sektora za upravljanje ovisnih društava. Članica je nadzornog odbora društva Triglav Skladi d.o.o od listopada 2019. godine.

Matej Runjak, član nadzornoga odbora

Matej Runjak diplomirao je ekonomiju, a 2004. godine je na Sveučilištu Johannes Guttenberg University of Mainz u Njemačkoj stekao MBA titulu. Tijekom gotovo dvadesetgodišnje karijere bio je zaposlen na vodećim pozicijama u međunarodnim tvrtkama. U razdoblju od 2012. do 2013. godine obnašao je funkciju v.d. direktora Uprave za javnu imovinu i financijski sustav pri Ministarstvu financija Republike Slovenije, a od 2017. godine zaposlen je na mjestu direktora društva Triglav d.o.o. Obnašao je i funkciju člana nadzornog odbora u tvrtkama Cinkarna Celje d.d., Zavarovalnica Triglav d.d. te SID banka d.d. Član je nadzornog odbora društva Triglav Skladi d.o.o od listopada 2019. godine.

11.4. Odgovornost Društva

Društvo je odgovorno za obavljanje djelatnosti osnivanja i upravljanja Fondom u skladu s odredbama Zakona, drugih mjerodavnih propisa te Pravila i Prospekta Fonda. U zasnivanju obveznih odnosa i ostvarivanja prava i obveza iz tih odnosa, Društvo je obvezno pridržavati se načela savjesnosti i poštenja, te u obavljanju poslova Društva postupati s povećanom pažnjom, prema pravilima struke, dobrim poslovnim običajima, te pozitivnim propisima Republike Hrvatske.

Unutar ovlaštenja utvrđenih Zakonom, drugim mjerodavnim propisima, te Prospektom i Pravilima Fonda, Društvo će samostalno donositi poslovne odluke.

11.5. Podaci o delegiranim poslovima

Društvo je sklopilo ugovore o delegiranju poslova na treće osobe koje za Društvo i/ili UCITS fondove kojima Društvo upravlja na kontinuiranoj osnovi obavljaju sljedeće poslove:

1. održavanje IT sustava (Primerica sedam d.o.o., Rugvička 5, Zagreb; IT Sustavi d.o.o., Radoslava Cimermana 64A, Zagreb),
2. interna revizija (Verum družba za svetovanje d.o.o., Kočenska ulica 11, 1000 Ljubljana, Republika Slovenija),
3. pohrana dijela računovodstvene dokumentacije u vezi s udjelima u Fondu - (Arhiv Trezor d.o.o., Stupničke Šipkovine 62, Donji Stupnik),
4. nuđenje udjela UCITS fondova kojima upravlja Društvo (popis osoba se redovno ažurira i dostavlja Agenciji).

11.6. Politika primitaka

Društvo je uspostavilo i provodi politiku primitaka zaposlenika koja dosljedno odražava i promiče učinkovito upravljanje rizicima i sprečava preuzimanje rizika koje nisu u skladu s profilom rizičnosti, Prospektom i Pravilima Fonda te ne dovodi u pitanje obvezu Društva da postupa u najboljem interesu Fonda. Sažetak politike primitaka dostupan je na mrežnoj stranici Društva www.triglavfondovi.hr.

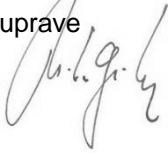
12. REVIZOR

S obzirom na važnost kvalitetno obavljenog posla revizije za ulagatelje u Fond, društvo je reviziju poslovanja Fonda povjerila društvu Deloitte d.o.o., Radnička cesta 80, Zagreb.

U Ljubljani, 6. veljače 2020. godine

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

Miha Grilec
član uprave



Benjamin Jošar
predsjednik uprave

