

Na osnovu člana 136. i člana 179. Zakona o alternativnim investicionim fondovima, člana 64. Zakona o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i člana 29. Statuta Društva za upravljanje alternativnim investicionim fondovima Vista Rica ad, generalni direktor DZUAIF VISTA RICA AD, društva za upravljanje alternativnim investicionim fondovima, dana 4.9.2024. godine donosi:

PRAVILA POSLOVANJA OTVORENOG ALTERNATIVNOG INVESTICIONOG FONDA SA JAVNOM PONUDOM VISTA RICA CORPORATE

OPŠTE ODREDBE

Član 1.

Ovim Pravilima poslovanja otvorenog alternativnog investicionog fonda sa javnom ponudom VISTA RICA CORPORATE (u daljem tekstu: Fond), kojim upravlja Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima DZUAIF VISTA RICA AD BEOGRAD, Heroja Milana Tepića 4, MB 21962414 (u daljem tekstu: Društvo za upravljanje) uređuju se:

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

11. druga pitanja od značaja za poslovanje Društva za upravljanje.

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

Član 2.

Osnovna delatnost Društva za upravljanje je organizovanje i upravljanje i alternativnim investicionim fondovima.

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

- 6630 – Upravljanje fondovima

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

Član 3.

Upravljanje Fondom, u skladu sa odredbama člana 9. Zakona o alternativnim investicionim fondovima („Službeni glasnik RS“ br 73/2019, u daljem tekstu: Zakon) obuhvata:

1. osnivanje, odnosno organizovanje Fonda, upravljanje portfolijom Fonda i upravljanje rizicima;
2. vršenje sledećih administrativnih poslova i aktivnosti:
 - pravne i računovodstvene usluge u vezi s upravljanjem Fonda,
 - obračun vrednosti imovine,
 - obračunavanje vrednosti investicionih jedinica u Fondu,
 - praćenje usklađenosti s propisima,
 - isplata prihoda ili dobiti,
 - izdavanje i otkup investicionih jedinica,
 - ispunjavanje ugovornih obaveza (uključujući izdavanje potvrda),
 - obrada zahteva investitora
 - vođenje evidencija i Registra imalaca investicionih jedinica u Fondu (u daljem tekstu: Registar investicionih jedinica),
 - objavljivanje i obaveštavanje investitora
3. stavljanje na tržište, odnosno ponudu i distribuciju investicionih jedinica Fonda;
4. aktivnosti u vezi sa imovinom Fonda

Društvo za upravljanje može da osniva odnosno organizuje i upravlja sa više alternativnih investicionih fondova.

Član 4.

Društvo za upravljanje u svom poslovanju dužno je da poštuje naročito sledeća načela:

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

Član 5.

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

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

Društvo za upravljanje je dužno da, neprekidno od osnivanja, poseduje kapital u skladu s članovima 22. i 23. Zakona o alternativnim investicionim fondovima.

II. POSLOVI KOJE DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE MOŽE DELEGIRATI NA TREĆE LICE I PROCEDURE KONTINUIRANOG NADZORA NAD DELEGIRANIM POSLOVIMA

Član 6.

Društvo za upravljanje delegiralo je obavljanje sledećih poslova na treća lica:

- Konsalting usluge u oblasti interne revizije:
DRUŠTVO ZA KONSALTING I REVIZIJU KPMG DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU BEOGRAD,
Milutina Milankovića 1J, Novi Beograd
Matični broj: 17148656
PIB: 100058593
- Informatičke usluge:
Stinga Software doo Zagreb
Lanište 24, 10000 Zagreb, Hrvatska
OIB: 09857210668
Ugovor o implementaciji software-a br. 23-005 i Ugovor o administraciji i uslugama održavanja i korisničkoj podršci programa Stinga System, zaključeni 24.11.2023. godine
- Poslovno tehničke usluge: usluge marketinga i odnosa sa javnošću:
Alta banka ad Beograd
Bulevar Zorana Đinđića 121, Novi Beograd
Matični broj: 07074433
PIB: 100001829
Ugovor o pružanju marketinških usluga br. 18114/2024, zaključen 22.7.2024. godine
- Pravni poslovi, opšti poslovi (arhiviranje dokumentacije, ekspedicija pošte):
Zajednička advokatska kancelarija Aleksić sa saradnicima, Novi Sad,
Grčkoškolska 1, Novi Sad
Matični broj: 56362525
PIB: 101702328
Ugovor o pružanju kontinuirane pravne pomoći, zaključen u Beogradu dana 1.2.2024. godine

Društvo za upravljanje može, na osnovu pisanog ugovora, delegirati trećim licima i druge poslove koje je dužno da obavlja, a pod uslovom da:

- prethodno obavesti Komisiju o delegiranju poslova (ili pribavi prethodnu saglasnost za poslove koje za koje je ona neophodna);
- obezbedi mere za kontinuiran nadzor nad tako poverenim poslovima;
- u Prospektu Fonda se navedu poslovi i lica kojima se ovi poslovi poveravaju;
- ispuni druge uslove propisane Zakonom i odgovarajućim aktom Komisije.

U slučaju delegiranja, Društvo za upravljanje je odgovorno za obavljanje delegiranih poslova.

Društvo za upravljanje mora biti u stanju da dokaže da je lice kom su delegirani poslovi osposobljeno i u mogućnosti da obavlja poslove o kojima je reč, da je odabrano uz dužnu pažnju i da u svakom trenutku može efikasno pratiti delegirane poslove, davati dalje instrukcije licu kom su delegirani poslovi i povući delegiranje sa trenutnim dejstvom.

Društvo za upravljanje i delegirano lice zaključuju ugovor u pisanoj formi. Ugovorom mora biti određeno da je treće lice dužno da Komisiji omogući sprovođenje nadzora nad delegiranim poslovima.

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

Član 7.

Članovi Fonda mogu biti domaća i strana pravna lica.

Isto lice može biti član jednog ili više fondova koje organizuje i kojim upravlja Društvo za upravljanje.

Član 8.

U prostorijama u kojima posluje s klijentima, Društvo za upravljanje ima na vidnom i dostupnom mestu istaknut Prospekt, Pravila za svaki alternativni fond, kao i Ključne podatke za investitore. Ova akta se objavljuju na zvaničnoj internet stranici Društva za upravljanje.

Društvo za upravljanje je dužno da, po dobijanju saglasnosti Komisije, o svakoj izmeni Pravila Fonda, ključnih informacija i Prospekta Fonda obavesti članove Fonda pre početka njihove primene, objavljivanjem tih izmena na svojoj internet stranici.

Član 9.

Društvo za upravljanje će člana Fonda upoznati sa svim okolnostima koje su od značaja za donošenje odluke u vezi sa pristupom u fond i o pravima i obavezama koje po tom osnovu nastaju, kao što su: iznosi naknada i troškova koje član Fonda plaća Društvu za upravljanje u vezi sa tim fondom, rizicima investiranja u Fond, kao i o drugim bitnim okolnostima koje su od značaja za donošenje takve odluke.

Član 10.

Prilikom pristupanja Fondu, budući klijent je u obavezi da dostavi neophodnu identifikacionu dokumentaciju. Takođe, Društvo za upravljanje će izvršiti neophodne provere u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma.

Član 11.

Član fonda ima pravo primedbe (prigovora) na rad Društva za upravljanje i fondova kojim ono upravlja pismenim putem u slobodnoj formi uz obavezu Društva za upravljanje da na primedbu (prigovor) odgovori pismenim putem u razumnom roku od dana prijema istog.

Na sajtu Društva za upravljanje nalaze se nazivi organa, procedure i rokovi za rešavanje po primedbama/prigovorima na rad Društva za upravljanje i distributera.

Član 12.

Imovina Fonda odvojena je od imovine Društva za upravljanje i imovine depozitara sa kojim Društvo za upravljanje ima zaključen ugovor.

Imovina Fonda ne pripada Društvu za upravljanje, nije deo imovine Društva za upravljanje, ne može se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu Društva za upravljanje niti Depozitara, niti može biti predmet prinudne naplate u cilju namirivanja potraživanja prema Društvu za upravljanje i Depozitaru. Imovina Fonda drži se i vodi odvojeno od imovine Društva za upravljanje i imovine Depozitara.

Sve što Društvo za upravljanje stekne na osnovu prava koja pripadaju Fondu ili na osnovu poslova koji se odnose na imovinu Fonda ili što lice ovlašćeno za upravljanje Fondom stekne kao naknadu za pravo koje pripada Fondu, takođe pripada Fondu i čini njegovu imovinu.

Imovina Fonda ne sme biti upotrebljena za davanje ili uzimanje zajmova u korist trećih lica ili kao sredstvo obezbeđenja za zajmove trećih lica.

Društvo za upravljanje i sa njim blisko povezana lica ne mogu da zaključuju ugovore sa Fondom koji bi mogli da prouzrokuju sukob interesa, osim ukoliko je to propisano odredbama Zakona ili podzakonskim aktima Komisije.

Član 13.

Depozitar je kreditna institucija koja pruža usluge depozitara definisane Zakonom, a u pogledu sredstava Fonda postupa samo po nalogima Društva za upravljanje koji su u skladu sa zakonom, Pravilima Fonda i Prospektom Fonda.

Depozitar fonda je OTP banka Srbija ad Novi Sad.

OTP banka Srbija ad Novi Sad ima dozvolu za obavljanje poslova depozitara alternativnih investicionih fondova br. 2/6-102-3375/3-21 koju je izdala Komisija.

Ugovor o obavljanju usluga depozitara za Fond zaključen je u Beogradu 4.9.2024. godine.

Društvo za upravljanje ne sme sticati akcije čiji je izdavalac depozitar.

Depozitar će za Fond obavljati sledeće poslove:

- 1) kontrolne poslove;
- 2) praćenje toka novca Fonda i
- 3) poslove čuvanja imovine Fonda.

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

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

- 1) obezbeđuje da se izdavanje, otkup, i isplata investicionih jedinica obavljaju u skladu sa Zakonom, Pravilima poslovanja i Prospektom Fonda;
- 2) obezbeđuje da je neto vrednost imovine Fonda i cena investicionih jedinica obračunata u skladu sa sopstvenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, Zakonom, Pravilima poslovanja i Prospektom Fonda;
- 3) izvršava naloge Društva za upravljanje u vezi s transakcijama finansijskim instrumentima i drugom imovinom koja čini portfolio Fonda, pod uslovom da nisu u suprotnosti sa ovim zakonom i Pravilima poslovanja i Prospektom Fonda;
- 4) obezbeđuje da se svi prihodi i druga prava koja proizlaze iz transakcija imovinom Fonda budu uplaćeni na račun Fonda u uobičajenim vremenskim rokovima;
- 5) obezbeđuje da se prihodi Fonda koriste u skladu sa ovim Zakonom, Pravilima poslovanja i Prospektom Fonda;
- 6) kontroliše da se imovina Fonda ulaže u skladu sa unapred utvrđenim ciljevima i odredbama Pravila poslovanja i Prospektom Fonda;
- 7) izveštava Komisiju i društvo za upravljanje o sprovedenom postupku kontrole obračuna neto vrednosti imovine Fonda;
- 8) prijavljuje Komisiji svako ozbiljnije ili teže kršenje Zakona i ugovora o obavljanju poslova depozitara od strane Društva za upravljanje.

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

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

Depozitar čuva imovinu Fonda na sledeći način:

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

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

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

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

OTP banka Srbija ad Novi Sad je poslove čuvanja finansijskih instrumenata u inostranstvu za Fond delegirala na Pod-Depozitare:

National bank of Greece i OTP banka d.d. Split

Svi finansijski instrumenti izdati u inostranstvu koji čine imovinu Fonda, a koji mogu biti evidentirani na računu finansijskih instrumenata, vode se na odvojenom računu otvorenom kod OTP Banke Srbija u ime Društva za upravljanje a za račun Fonda, tako da se u svakom trenutku može jasno utvrditi koja imovina pripada Fondu.

Istovremeno, navedeni finansijski instrumenti se vode u evidencijama OTP banka Srbija ad Novi Sad. Računi finansijskih instrumenata se vode na način kako je to propisano zakonom kojim se uređuje tržište kapitala u delu koji reguliše načela sigurnog i dobrog poslovanja, kao i vođenje računa finansijskih instrumenata. Sukobi interesa iz ovih aktivnosti ne mogu da proizađu.

Član 14.

Alternativni investicioni fond (AIF) VISTA RICA CORPORATE je investicioni fond koji je osnovan, odnosno organizovan u skladu sa Zakonom o alternativnim investicionim fondovima, kao otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom, koji prikuplja sredstva od investitora, sa namerom da ih investira u skladu sa utvrđenom politikom ulaganja u korist tih investitora.

Otvoreni AIF je zasebna imovina, koja nema svojstvo pravnog lica, koju organizuje i kojom upravlja Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima u svoje ime i za zajednički račun članova AIF-a, u skladu sa odredbama Zakona, sa Pravilima poslovanja i sa Prospektom tog AIF-a.

Član 15.

Imovina Fonda je u svojini njegovih članova, srazmerno njihovom udelu u neto imovini Fonda.

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

Član 16.

Pravo glasa na osnovu akcija koje čine imovinu Fonda ostvaruje lice ovlašćeno internim aktima Društva za upravljanje koje upravlja Fondom.

Član 17.

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

Konkretan investicioni cilj fonda kojim Društvo za upravljanje upravlja detaljno je opisan u prospektu Fonda.

Član 18.

Društvo za upravljanje upravlja imovinom Fonda u svoje ime, a za zajednički račun članova Fonda, u skladu sa Zakonom.

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

VISTA RICA CORPORATE je otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom.

Fond se organizuje na neodređeno vreme dana 23.9.2024. godine upisom u Registar alternativnih investicionih fondova, kod Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, rešenje broj 2/5-169-2135/2-24.

Član 19.

Članovi Fonda nemaju pravo da zahtevaju raspuštanje Fonda.

Fond se raspušta u slučaju:

- ▶ dobrovoljnog prestanka obavljanja delatnosti Društva za upravljanje, ako upravljanje Fondom nije preneto drugom društvu za upravljanje AIF;
- ▶ ako depozitar prestane da posluje kao depozitar, ili ako Komisija oduzme dozvolu za izbor depozitara, a Društvo za upravljanje ne postupi u skladu sa članom 174. stav 2. Zakona ili ako Komisija odbije zahtev iz člana 174. stav 2. Zakona;
- ▶ ako je Društvu za upravljanje oduzeta dozvola za rad ili je pokrenut stečaj ili likvidacija, a upravljanje AIF-om nije preneto na drugo društvo za upravljanje u skladu s odredbama ovog zakona, odnosno kada Društvo za upravljanje više nije u mogućnosti da upravlja AIF-om;
- ▶ kada Komisija naloži upravi Društva za upravljanje raspuštanje AIF-a i
- ▶ u drugim slučajevima koji su predviđeni Zakonom i Prospektom fonda.

Svi troškovi u vezi s raspuštanjem Fonda i otkupom investicionih jedinica vrše se na teret Društva za upravljanje kada se Fond raspušta u slučajevima iz stava 2. tačka 1) do 4) ovog člana, a kad to nije moguće na teret Fonda.

Ukoliko Fond nema imovinu i članove u periodu dužem od 30 dana, Društvo za upravljanje je dužno da bez odlaganja donese odluku o raspuštanju Fonda, kojom se postupak raspuštanja istovremeno pokreće i završava.

Član 20.

Imovina otvorenog alternativnog investicionog fonda sa javnom ponudom VISTA RICA CORPORATE ulagaće se u skladu sa investicionom politikom navedenom u Prospektu Fonda.

Društvo za upravljanje koje upravlja alternativnim investicionim fondom sa javnom ponudom mora da, uzimajući u obzir investicionu strategiju i ciljeve alternativnog investicionog fonda navedene u prospektu, obezbedi primereni stepen diversifikacije rizika ulaganja.

Ulaganje u udele u AIF-ovima kojim upravlja isto Društvo za upravljanje mora biti predviđeno prospektom AIF-a sa javnom ponudom.

Imovina AIF-ova može se držati u novcu na bankovnom računu, pod uslovom da banka ima registrovano sedište u Republici Srbiji.

Imovina Fonda će indirektno, investiranjem u investicione fondove, dominantno biti investirana u finansijske instrumente denominovane u EUR i RSD valuti. Ciljni portfolio uključivaće i investicione fondove koji posluju kako u Republici Srbiji, tako i u inostranstvu.

Društvo za upravljanje koje upravlja alternativnim investicionim fondom sa javnom ponudom mora da, uzimajući u obzir investicionu strategiju i ciljeve alternativnog investicionog fonda navedene u prospektu, obezbedi primereni stepen diversifikacije rizika ulaganja.

Imovina Fonda se može ulagati u:

1) prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca:

(1) koji su listirani ili se njima trguje na regulisanom tržištu, odnosno multilateralnoj trgovačkoj platformi (MTP) u Republici i/ili državi članici Evropske unije i Evropskog ekonomskog prostora (u daljem tekstu: država članica), i

(2) koji su listirani na službenom listingu berze u državi koja nije država članica (u daljem tekstu: treća država) ili kojima se trguje na drugom regulisanom tržištu u trećoj državi koje redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost, pod uslovom da je takvo ulaganje predviđeno prospektom AIF-a sa javnom ponudom;

2) investicione jedinice otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom (u daljem tekstu: UCITS fond);

3) investicione jedinice UCITS fondova i udele u drugim otvorenim investicionim fondovima koji zadovoljavaju uslove iz Zakona o alternativnim investicionim fondovima, a koji su dozvolu za rad dobili u državi članici ili u trećoj državi, pod sledećim uslovima:

(1) takvi investicioni fondovi dobili su dozvolu za rad od Komisije za hartije od vrednosti, odnosno nadležnog organa države članice ili nadležnog organa treće države sa kojima je osigurana saradnja sa Komisijom, a koji podležu jednakom nadzoru kakav je propisan Zakonom o alternativnim investicionim fondovima,

(2) stepen zaštite članova drugih investicionih fondova je jednak stepenu zaštite koja je propisana za članove UCITS fonda, posebno u delu koji se odnosi na odvojenost imovine, zaduživanje, davanje zajmova i prodaju prenosivih hartija od vrednosti i instrumenata tržišta novca bez pokrića,

(3) o poslovanju tih investicionih fondova izveštava se u polugodišnjim i godišnjim izveštajima, kako bi se omogućila procena imovine i obaveza, dobiti i poslovanja tokom izveštajnog perioda, i

(4) prospektom, odnosno pravilima UCITS fonda ili drugog investicionog fonda čije se investicione jedinice ili udeli nameravaju sticati, predviđeno je da najviše 10% njegove imovine može biti uloženo u investicione jedinice drugog UCITS fonda ili udele drugih investicionih fondova;

4) udele u AIF-ovima sa javnom ponudom koji su dobili dozvolu Komisije da nude udele u AIF-u malim investitorima;

5) udele u AIF-u sa javnom ponudom koji su dozvolu za rad, odnosno dozvolu za ponudu malim investitorima dobili od strane nadležnog organa države članice ili treće države sa kojima je obezbeđena saradnja sa Komisijom, a koji podležu nadzoru za koji Komisija smatra da je istovetan onome propisanom Zakonom o alternativnim investicionim fondovima, i čija su ograničenja vezana za ulaganje i zaduživanje jednaka ili veća od dozvoljenih ulaganja i ograničenja ulaganja iz člana 6–15. Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova, pod sledećim uslovima:

(1) stepen zaštite članova takvih AIF-ova je isti ili veći od onog stepena zaštite koji je propisan za AIF-ove iz tačke 4) ovog stava, a posebno u delu propisanom odredbama Zakona o alternativnim investicionim fondovima i podzakonskim aktima Komisije u vezi sa odvojenošću imovine, zaduživanjem i davanjem zajmova,

(2) o poslovanju takvih AIF-ova izveštava se u polugodišnjim i godišnjim izveštajima kako bi se omogućila procena imovine i obaveza, dobiti i poslovanja tokom izveštajnog perioda, i

(3) pravilima poslovanja, odnosno prospektom AIF-a u čije udele se ulaže je predviđeno da se najviše 15% neto vrednosti njegove imovine može uložiti u investicione jedinice, akcije ili udele investicionog fonda;

6) depozite kod banaka koji su raspoloživi na prvi zahtev i koji dospevaju za najviše 12 meseci, pod uslovom da banka ima registrovano sedište u Republici ili drugoj državi članici ili, ako banka ima registrovano sedište u trećoj državi, pod uslovom da podleže nadzoru za koji Komisija smatra da je jednak onome propisanim pravom Evropske unije;

7) izvedene finansijske instrumente kojima se trguje na regulisanim tržištima iz tačke 1) ovog stava ili izvedene finansijske instrumente kojima se trguje izvan regulisanih tržišta iz tačke 1) ovog stava (u daljem tekstu: OTC izvedeni finansijski instrumenti) pod sledećim uslovima:

(1) imovina na koju se odnosi izvedeni finansijski instrument se sastoji od finansijskih instrumenata obuhvaćenih tačkom 1) do 9) ovog stava, finansijskih indeksa, kamatnih stopa, deviznih kurseva ili valuta, u koje AIF može da ulaže u skladu sa svojim investicionim ciljevima navedenim u prospektu AIF-a,

(2) druge ugovorne strane u transakcijama sa OTC izvedenim finansijskim instrumentima su institucije koje podležu prudencijalnom nadzoru i pripadaju kategorijama kojima dozvolu izdaje Komisija,

(3) da se u navedene OTC izvedene finansijske instrumente ulaže isključivo u svrhu zaštite imovine AIF-a ili u svrhu postizanja ciljeva ulaganja, i

(4) da je prospektom AIF-a predviđeno ulaganje u takve instrumente i da je prikazan uticaj takvih instrumenata na rizičnost AIF-a;

8) instrumente tržišta novca kojima se ne trguje na regulisanim tržištima iz tačke 1) ovog stava, a čije je izdavanje ili izdavalac regulisan u svrhu zaštite investitora i štednih uloga, na način da:

(1) izdala ih je ili za njih garantuje Republika, Narodna banka Srbije, autonomna pokrajina, jedinica lokalne samouprave Republike, druga država članica ili jedinica lokalne i regionalne samouprave ili centralna banka druge države članice, Evropska centralna banka, EU ili Evropska investiciona banka, treća država ili, u slučaju federalne države, jedna od članica koje čine federaciju, ili javno međunarodno telo kojem pripadaju jedna ili više država članica, u skladu sa propisima,

(2) izdalo ih je društvo čijim se hartijama od vrednosti trguje na regulisanim tržištima iz tačke 1) ovog stava, ili

(3) izdao ih je ili za njih garantuje subjekt koji podleže prudencijalnom nadzoru ili subjekt koji podleže pravilima nadzora koja su barem jednako stroga kao ona propisana Zakonom o alternativnim investicionim fondovima i zakonom koji uređuje otvorene investicione fondove sa javnom ponudom;

9) robu kojom se trguje na robnim berzama;

10) nepokretnosti koje ispunjavaju uslove iz člana 184. stav 2. Zakona o alternativnim investicionim fondovima:

11) nedavno izdate prenosive hartije od vrednosti i izvedene finansijske instrumente uz shodnu primenu odredbi zakona kojim se uređuje osnivanje i poslovanje otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom u delu koji se odnosi na dozvoljena ulaganja.

Imovina otvorenog alternativnog investicionog fonda sa javnom ponudom VISTA RICA CORPORATE ulagaće se u skladu sa sledećim ograničenjima:

1) najviše 20% vrednosti imovine AIF-a može biti uloženo u prenosive hartije vrednosti ili instrumente tržišta novca jednog izdavaoca;

2) najviše 50% vrednosti imovine AIF-a može biti uloženo u depozite kod jedne banke iz člana 6. stav 1. tačka 6) Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova, pri čemu se u obzir uzima i novac na računima iz člana 181. stav 6. Zakona o alternativnim investicionim fondovima;

3) izloženost AIF-a riziku druge ugovorne strane kod transakcija sa OTC izvedenim finansijskim instrumentima ne sme da bude veća od:

(1) najviše 10% vrednosti imovine AIF-a kada je druga strana u transakciji banka navedena u članu 6. stav 1. tačka 6) Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova,

(2) najviše 20% vrednosti imovine AIF-a u trenutku sticanja, ako su ispunjeni svi sledeći uslovi:

– druga ugovorna strana je banka iz člana 6. stav 1. tačka 6) Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova,

– to je jedini OTC izvedeni finansijski instrument u AIF-u,

– AIF ne može da izgubi više od iznosa koji je plaćen prilikom početnog sticanja izvedenog finansijskog instrumenta,

– ulaganjem u izvedeni finansijski instrument se postiže specifična struktura ili strategija ulaganja, kao što je na primer fond sa zaštićenom glavnicom, i

– u prospektu, odnosno pravilima AIF-a je izričito predviđena mogućnost ulaganja u OTC izvedene finansijske instrumente do 20% vrednosti imovine AIF-a i opisani su svi rizici koji proizlaze iz takvog ulaganja i specifične strukture ili strategije ulaganja,

(3) najviše 5% vrednosti imovine AIF-a kada je druga strana u transakciji drugo pravno lice;

4) izuzetno od ograničenja iz tačke 1) ovog stava, do 100% vrednosti imovine AIF-a može biti uloženo u prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca čiji je izdavalac ili za koje garantuje Republika, autonomna pokrajina ili jedinica lokalne samouprave Republike, druga država članica ili jedinica lokalne i regionalne samouprave države članice, treća država ili javno međunarodno telo kojem pripadaju jedna ili više država članica, u skladu s propisima;

5) izuzetno od ograničenja iz tačke 1) ovog stava najviše 50% neto vrednosti imovine AIF-a može biti uloženo u garantovane obveznice (covered bonds) koje izdaju banke koje imaju registrovano sedište u Republici ili drugoj državi članici koje su na osnovu posebnog zakona predmet posebnog javnog nadzora u cilju zaštite investitora u te obveznice. Sredstva od izdavanja takvih obveznica moraju biti uložena u skladu sa posebnim zakonom u imovinu koja će do dospeća obveznica omogućiti ispunjenje obaveza koje proizlaze iz obveznica i koja bi se, u slučaju neispunjenja obaveza izdavaoca, najpre iskoristila za isplatu glavnice i stečenih kamata iz tih obveznica.

6) najviše 10% vrednosti imovine AIF-a može biti uloženo u robu iz člana 6. stav 1. tačka 9) Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova;

7) najviše 20% vrednosti imovine AIF-a može biti uloženo u nepokretnosti iz člana 6. stav 1. tačka 10) Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova;

8) ukupna vrednost pozajmljenih sredstava iz stava 2. ovog člana ne sme preći 20% vrednosti imovine.

DZUAIF može u svoje ime, a za račun AIF-a sa javnom ponudom, pozajmljivati sredstva sa ciljem korišćenja tih sredstava za otkup udela u AIF-u, pod uslovom da novčana sredstva raspoloživa u imovini AIF-a nisu dovoljna za tu svrhu.

U slučaju zajma iz prethodnog stava, ukupan iznos obaveza koje podležu otplati iz imovine AIF-a prema svim ugovorima o zajmu, kreditu ili drugom pravnom poslu koji je po svojim ekonomskim efektima jednak zajmu, ne sme prelaziti 10% vrednosti imovine AIF-a u trenutku uzimanja tih zajmova.

DZUAIF može za zajednički račun članova AIF-a sa javnom ponudom, da koristi tehnike i instrumente vezane uz prenosive hartije od vrednosti u svrhu efikasnog upravljanja portfoliom koji uključuju, ali nisu ograničeni na repo ugovore i pozajmljivanje hartija od vrednosti.

Na tehnike i instrumente iz prethodnog stava shodno se primenjuju odredbe zakona kojim se uređuje osnivanje i poslovanje otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom i propisa donetih na osnovu tog zakona.

Izuzetno od ograničenja iz tačke 10) stava 1. člana 7. Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova, a u skladu sa investicionom politikom i ciljevima ulaganja predviđenim pravilima poslovanja AIF-a, uz poštovanje načela zaštite interesa članova, odnosno akcionara, otvoreni AIF sa javnom ponudom najviše 80% vrednosti imovine AIF-a može uložiti u nepokretnosti iz člana 6. stav 1. tačka 10) Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova, pod uslovom da je istovremeno uloženo minimum 20% vrednosti imovine AIF-a u likvidnu imovinu u skladu sa propisima.

Radi sprečavanja značajnog uticaja nad izdavaocem Fond može steći najviše:

1. 10% akcija sa pravom glasa jednog izdavaoca;
2. 15% akcija bez prava glasa jednog izdavaoca;
3. 15% dužničkih hartija od vrednosti jednog izdavaoca;
4. 30% udela u AIF-u pojedinog investicionog fonda iz člana 6. stav 1. tač. 2) do 5) Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova;
5. 15% instrumenata tržišta novca jednog izdavaoca;
6. ograničenja iz tačke 3. do 5. ovog stava mogu se zanemariti u trenutku sticanja ako u tom trenutku nije moguće obračunati ukupan broj ili vrednost instrumenata u opticaju.

Ograničenja iz prethodnog stava ne primenjuju se na prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca čiji je izdavalac ili za koje garantuje Republika, autonomna pokrajina ili jedinica lokalne samouprave Republike, država članica, jedinica lokalne i regionalne samouprave države članice, treća država ili javno međunarodno telo kome pripadaju jedan ili više država članice, u skladu s propisima.

Na ulaganja Fonda u investicione jedinice, udele i akcije investicionih fondova se primenjuju sledeća ograničenja:

1. Najviše 30% neto vrednosti imovine Fonda može biti uloženo u investicione jedinice, udele ili akcije jednog investicionog fonda iz člana 6. stav 1. tačka 2) do 5) Pravilnika o vrstama AIF-a, a najviše 40% vrednosti imovine AIF-a sa javnom ponudom može biti uloženo udele u AIF-u investicionih fondova iz člana 6. stav 1. tačka 4) i 5) Pravilnika o vrstama AIF-a.

Imovina investicionog fonda iz člana 6. stav 1. tačka 2) do 5) Pravilnika o vrstama AIF-a u koji je Fond uložio, ne uračunava se u obračun ograničenja ulaganja iz člana 7. stav 1. Pravilnika o vrstama AIF-a.

Imovina Fonda može se držati u novcu na bankovnom računu, pod uslovom da banka ima registrovano sedište u Republici Srbiji.

Fond može ulagati u otvorene investicione fondove i AIF- e kojima upravlja isto Društvo za upravljanje ili neko drugo društvo sa kojim je to društvo za upravljanje povezano zajedničkom upravom ili kontrolom, ili značajnim posrednim ili neposrednim međusobnim vlasničkim udelom. Ulaganje imovine Fonda podleže ograničenjima utvrđenim Zakonom, podzakonskim aktima Komisije i Prospektom i Pravilima poslovanja Fonda.

Ograničenje ulaganja imovine Fonda može se prekoračiti kada Fond ostvaruje prava prvenstva upisa ili prava upisa koja proizlaze iz prenosivih hartija od vrednosti ili instrumenata tržišta novca koji čine deo njegove imovine i prilikom prodaje imovine Fonda radi isplate većeg broja udela u Fondu.

Ako je prekoračenje ograničenja iz posledica okolnosti na koje Društvo za upravljanje nije moglo uticati, promene strategije ulaganja Fonda ili ostvarivanja prava upisa iz prethodnog stava, Društvo za upravljanje je dužno da uskladi ulaganje Fonda sa javnom ponudom u roku od šest meseci od dana nastanka prekoračenja ulaganja i preduzima transakcije sa imovinom Fonda na prvom mestu u svrhu usklađivanja ulaganja imovine Fonda, pri čemu mora uzimati u obzir interese članova Fonda, nastojeći pri tome da eventualni gubitak svede na najmanju moguću meru.

Član 21.

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

Minimalna novčana sredstva za otpočinjanje poslovanja Fonda ne mogu biti manja od 200.000,00 (dve stotine hiljada) EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan isteka roka za upis i uplatu.

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

Član 22.

Jedinstvena početna vrednost investicione jedinice Fonda se utvrđuje u iznosu od 100,00 EUR, na dan organizovanja Fonda, u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu Narodne banke Srbije odnosno tokom trajanja javnog poziva.

IV. INVESTICIONA POLITIKA I POSLOVI

Član 23.

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

- način sprovođenja investicionog cilja i način upravljanja rizicima;
- najveći i najmanji deo sredstava Fonda koji se može ulagati u pojedine hartije od vrednosti;
- najveći deo sredstava koji se može držati na novčanom računu Fonda i
- način izmene investicione politike.

Član 24.

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

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

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

V. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Član 25.

Ulaganje imovine fonda je ograničeno odredbama Zakona, Prospektom, kao i ovim Pravilima.

Poseban organizacioni deo Društva za upravljanje – Odeljenje za upravljanje rizicima obavlja delatnosti i aktivnosti kontrole usklađenosti ulaganja imovine Fonda sa zakonom, podzakonskim aktima, internom politikom, prospektom i internim limitima rizičnosti svakog pojedinačnog fonda. Osim toga, ograničenja po pitanju ulaganja su definisana i u okviru informacionog sistema koje Društvo za upravljanje koristi.

Odeljenje za upravljanje rizicima vodi i redovno ažurira spisak hartija od vrednosti i druge imovine u koje mogu ulagati investicioni fondovi kojima upravlja Društvo za upravljanje.

Član 26.

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

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

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

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

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

Član 27.

Društvo za upravljanje može, isključivo radi održavanja potrebnog nivoa likvidnosti Fonda, u svoje ime a za račun Fonda, da se zadužuje s rokom otplate do 360 dana, zaključenjem ugovora o kreditu i na druge zakonom propisane načine.

Ukupno zaduživanje iz stava 1. ovog člana može iznositi najviše do 10% vrednosti imovine Fonda. Uzimanje kredita iz inostranstva za račun Fonda vrši se u skladu sa zakonom kojim se uređuje devizno poslovanje.

Član 28.

Osim upravljanja ulaganjima, odnosno upravljanja imovinom i upravljanja rizicima, upravljanje Fondom obuhvata vršenje sledećih administrativnih poslova i aktivnosti:

- pravne i računovodstvene usluge u vezi s upravljanjem fondom,
- obračun vrednosti imovine,
- obračunavanje vrednosti investicionih jedinica u Fondu,
- praćenje usklađenosti s propisima,
- raspodela prihoda ili dobiti,
- izdavanje i otkup investicionih jedinica,
- ispunjavanje ugovornih obaveza (uključujući izdavanje potvrda),
- obrada zahteva investitora,
- vođenje evidencija i Registra imalaca investicionih jedinica Fonda,
- objavljivanje i obaveštavanje investitora,
- stavljanje na tržište, odnosno ponudu i distribuciju investicionih jedinica Fonda.

VI. ČLANSTVO U FONDU

Član 29.

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

Investicione jedinice i prava koja iz njih proizilaze, stižu se upisom u Registar investicionih jedinica.

Uslov za upis u registar Fonda Vista Rica Corporate, kojim upravlja Društvo za upravljanje Vista Rica AD, stiče se potpisivanjem popunjene pristupnice (zahteva za kupovinu), izjave i inicijalnom uplatom definisanog minimalnog iznosa novčanih sredstava od strane investitora (klijenta) na račun Fonda na ime kupovine investicionih jedinica, koji iznosi 5.000.000,00 RSD (dinara) tokom trajanja javnog poziva, a nakon isteka javnog poziva minimum inicijalnog ulaganja pojedinačnog pravnog lica je definisan u iznosu od 5.000.000,00 RSD (dinara). Nakon inicijalne uplate, ne postoji minimalni iznos za naredne uplate.

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

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

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

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

Istom izjavom klijent potvrđuje da nije lice koje u smislu Zakona i podzakonskih akata ne može sticati investicione jedinice Fonda.

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

Član Fonda je u obavezi da:

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

Član 30.

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

- ▶ pravo na srazmerni deo prihoda;
- ▶ pravo raspolaganja investicionim jedinicama;
- ▶ pravo na otkup;
- ▶ pravo na srazmerni deo imovine Fonda u slučaju raspuštanja i
- ▶ druga prava, u skladu sa Zakonom.

Prihodi koje Fond ostvari po osnovu kamata, dividendi i kapitalnih dobitaka reinvestiraju se u Fond. Prihod Fonda u potpunosti pripada njegovim članovima, srazmerno njihovom udelu u imovini Fonda.

VII. INVESTICIONA JEDINICA

Član 31.

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

Jedinstvena početna vrednost investicione jedinice je bila utvrđena u iznosu od 100,00 EUR, na dan organizovanja Fonda, odnosno tokom trajanja javnog poziva.

Kupovina investicionih jedinica vrši se u novcu, na način propisan Prospektom Fonda.
Cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine Fonda po investicionoj jedinici na dan uplate.

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

Investicione jedinice Fonda daju ista prava njegovim članovima.
Vrednost investicione jedinice se utvrđuje na pet decimala, a objavljuje sa dve decimale.

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

Prilikom sticanja investicionih jedinica Društvo za upravljanje izdaje potvrdu članu Fonda.

VIII. OBUSTAVA IZDAVANJA I OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA

Član 32.

Izdavanje i otkup investicionih jedinica obustavljaju se istovremeno.
Izdavanje investicionih jedinica se obustavlja:

- 1) kada nije moguće izračunati neto vrednost imovine Fonda i vrednosti investicione jedinice usled toga što:
 - a) do kraja dana $T + 1$ nisu razrešene utvrđene razlike u obračunu, odnosno otklonjene uočene greške,
 - b) su nastupili vanredni događaji izazvani višom silom (pad informacionog sistema Društva za upravljanje, odnosno depozitara, i tehničke i tehnološke poteškoće usled kojih je nemoguće utvrđivanje neto vrednost imovine Fonda i vrednosti investicione jedinice ili individualnih članova Fonda i sl.);
 - 2) po nalogu Komisije radi zaštite interesa investitora.
- Izdavanje investicionih jedinica se može obustaviti i kada se u jednom danu ispostave zahtevi za otkup investicionih jedinica u iznosu većem od 10% vrednosti imovine Fonda, a Fond nije u mogućnosti da u Zakonom propisanom roku realizuje takve zahteve.

Član 33.

Društvo za upravljanje je odgovorno za štetu prouzrokovanu:

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

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

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

Član 34.

Član Fonda je u obavezi da:

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

IX. PORESKI TRETMAN PRODAJE INVESTICIONIH JEDINICA I PORESKE OLAKŠICE

Član 35.

Oporezivanje vlasništva i prenosa vlasništva nad investicionim jedinicama fonda, odnosno kapitalnih dobitaka kao razlike između cene sticanja i cene otkupa investicionih jedinica, definisano je sledećim poreskim propisima Republike Srbije:

- Zakon o poreskom postupku i poreskoj administraciji
- Zakon o porezu na dobit pravnih lica

Visina i način oporezivanja zavise od poreskog statusa pojedinačnog člana Fonda.

Kapitalni dobitak uključuje se u oporezivu dobit u iznosu određenom na način iz člana 27-29. Zakona o porezu na dobit pravnih lica.

X. ODNOS IZMEĐU DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE I DEPOZITARA

Član 36.

U izvršavanju svojih poslova i obaveza predviđenih Zakonom, Depozitar i Društvo za upravljanje postupaju sa pažnjom dobrog stručnjaka, u skladu sa načelom savesnosti i poštenja, nezavisno i isključivo u interesu Fonda i njegovih članova.

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

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

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

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

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

U slučaju oduzimanja dozvole za rad ili dozvole za obavljanje delatnosti depozitara ili pokretanja stečajnog ili postupka likvidacije nad depozitarom, Društvo za upravljanje je dužno da odmah raskine ugovor o obavljanju usluga depozitara i pribavi prethodnu saglasnost Komisije za zaključenje ugovora s novim depozitarom.

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

Komisija može predložiti Društvu za upravljanje promenu depozitara ako su usled njegovog poslovanja interesi članova Fonda značajnije ugroženi.

U slučaju nesolventnosti depozitara ili trećeg lica iz člana 163. Zakona na koje je depozitar delegirao čuvanje imovine, imovina Fonda koja je na čuvanju kod depozitara ne ulazi u stečajnu ili likvidacionu masu depozitara ili trećeg lica, niti može da bude predmet prinudne naplate u vezi s potraživanjem prema depozitaru ili trećem licu.

XI. NAČIN I USLOVI PO KOJIMA ČLANOVI UPRAVE I ZAPOSLENI U DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE I SA NJIMA POVEZANA PRAVNA LICA MOGU ULAGATI SVOJA SREDSTVA U FOND

Član 37.

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

Član 38.

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

Član 39.

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

U slučaju da članovi uprave, zaposleni u Društvu za upravljanje, i sa njima povezana pravna lica, kao i članovi organa uprave i zaposleni u blisko povezanom licu sa Društvom za upravljanje, žele da investiraju u fond kojim upravlja Društvo za upravljanje, u obavezi su da najkasnije na dan kupovine investicionih jedinica obaveste direktora Društva za upravljanje i zastupnika pisanim putem u koji fond će uložiti sredstva, kao i o visini ulaganja.

U slučaju da članovi uprave, zaposleni u Društvu za upravljanje, i sa njima povezana pravna lica, kao i članovi organa uprave i zaposleni u blisko povezanom licu sa Društvom za upravljanje, žele da prodaju investicione jedinice fonda kojim upravlja Društvo za upravljanje, u obavezi su da najkasnije na dan prodaje investicionih jedinica obaveste direktora Društva za upravljanje i zastupnika pisanim putem iz kog fonda će povući sredstva, kao i o visini povlačenja sredstava (sve ili deo investicionih jedinica).

Takođe, zaposleni i članovi uprave Društva su u obavezi da, ukoliko imaju saznanja da sa njima povezana lica kupuju i prodaju investicione jedinice fondova kojima upravlja Društvo, odmah po saznanju obaveste direktora i zastupnika DZUAIF.

Društvo za upravljanje vodi posebnu evidenciju o investicijama (ulaganjima) povezanih pravnih lica članova uprave i zaposlenih u investicione fondove pod njegovom upravom. Svi podaci i dokumentacija o navedenim ulaganjima čuvaju se odvojeno od drugih podataka i dokumentacije u registru na posebno određenom mestu. Pristup ovoj evidenciji za potrebe interne i eksterne kontrole je ograničen i ima ga samo Direktor Društva.

XII. ADMINISTRATIVNE I RAČUNOVODSTVENE PROCEDURE

Član 40.

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

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

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

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

Član 41.

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

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

Član 42.

Društvo za upravljanje u svom poslovanju ima tehničke procedure za korišćenje i upravljanje informacionim sistemom koji omogućava:

- utvrđivanje neto vrednosti imovine fonda, odnosno neto vrednosti investicione jedinice i
- sastavljanje izveštaja o individualnim računima članova fonda.
- onemogućava sticanje i otkup investicionih jedinica po ceni drugačijoj od dnevne vrednosti te jedinice

Član 43.

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

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

Član 44.

Društvo za upravljanje je dužno da članu Fonda na njegov pisani zahtev, a u roku od sedam radnih dana od dana podnošenja urednog zahteva, pošalje potvrdu o broju stečenih ili otuđenih investicionih jedinica.

Potvrda o sticanju ili otuđenju investicionih jedinica mora da sadrži:

- Datum sticanja ili otuđenja investicione jedinice;
- Ime i sedište AIF-a;
- Poslovno ime i sedište Društva za upravljanje;
- Broj investicionih jedinica u imovini Fonda na koje glasi potvrda, iznos isplaćenih /uplaćenih sredstava, vrednost investicione jedinice, iznos naknade za otkup
- MB i adresu imaooca investicione jedinice;
- Mesto i datum izdavanja potvrde i
- Potpis ovlašćenog lica Društva za upravljanje.

Član 45.

Društvo za upravljanje je dužno da u roku od sedam radnih dana od dana podnošenja zahteva člana Fonda za otkup investicionih jedinica izvrši njihov otkup prenosom sredstava račun člana Fonda.

Član 46.

Prenos investicionih jedinica na drugo lice je moguć uz zahtev za prenos i originalnu ili u skladu sa zakonom overenu dokumentaciju, poput izvršnog rešenja o nasleđivanju, ugovora o poklonu ili ugovora o prodaji, originala ili overene kopije, odnosno dokaza o pravnom sledbeništvu/sukcesiji (u skladu s pravnim osnovom sticanja investicionih jedinica Fonda).

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

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

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

Član 47.

U Prospektu se navode sve naknade koje se naplaćuju od članova Fonda i iz imovine tog Fonda.

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

Iz imovine Fonda mogu se naplaćivati isključivo:

- naknada Društvu za upravljanje imovinom Fonda i prateći troškovi;
- troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti;
- naknada i troškovi depozitara;
- troškovi eksterne revizije i
- drugi troškovi u skladu s aktom Komisije.

Član 48.

Društvo za upravljanje je obavezno da uredno vodi poslovne knjige, poslovnu i ostalu dokumentaciju na način da se može proveriti tok pojedinog posla koji je izvršen.

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

Član 49.

Račun člana fonda vodi se na individualnim računima članova, gde Društvo za upravljanje evidentira relevantne podatke o članu fonda, u skladu sa zakonom i podzakonskim aktima.

Račun fonda koji organizuje i kojim upravlja Društvo za upravljanje otvara se i vodi kod depozitara sa kojim Društvo za upravljanje ima zaključen ugovor o obavljanju poslova depozitara u skladu sa zakonom.

Poslovne knjige Društva za upravljanje i fondova vode se u skladu sa zakonima kojima se uređuju računovodstvo i podzakonskim aktima Komisije.

Društvo za upravljanje je dužno da odvojeno od svojih poslovnih knjiga, odnosno izveštaja, vodi poslovne knjige i sastavlja finansijske izveštaje za fondove kojima upravlja.

Društvo za upravljanje je dužno da obezbedi eksternu reviziju finansijskih izveštaja.

Društvo za upravljanje je dužno da čuva dokumentaciju i podatke zabeležene na elektronskim medijima koji se odnose na članove fonda u skladu sa zakonima kojima se uređuju računovodstvo i revizija.

Društvo za upravljanje iskazuje stanje i promene imovine, neto imovine i obaveza, kao i rashode i prihode i utvrđuje rezultate poslovanja fonda prema sadržini pojedinih računa o kontnom okviru.

Stanje i promene imovine, neto imovine i obaveza, prihodi i rashodi i utvrđivanje rezultata poslovanja fonda evidentiraju se na osnovnim (trocifrenim) računima propisanim u kontnom okviru, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

Poslovna godina Fonda je jednaka kalendarskoj godini.

Član 50.

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

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

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

- Izveštaj o stanju i promenama investicionih jedinica i finansijskim pokazateljima,
- Izveštaj o strukturi imovine Fonda,
- Izveštaj o strukturi ulaganja,

- Izveštaj o realizovanim dobitcima (gubicima) i
- Izveštaj o nerealizovanim dobitcima (gubicima)
- Izveštaj o obračunu kapitala.

Pored navedenih izveštaja, Društvo za upravljanje dostavlja Komisiji:

- kvartalni izveštaj za prethodni kvartal, do 20. u mesecu kojim počinje tekući kvartal, a koji najmanje sadrži podatke o potraživanjima i obavezama Društva za upravljanje i fondova kojim upravlja,
- mesečne izveštaje o poslovanju Fonda za prethodni mesec, do 20. u mesecu za prethodni mesec, a koji najmanje sadrže analitičke podatke o neto vrednosti i strukturi imovine i troškovima Fonda u tom izveštajnom periodu.
- mesečne izveštaje o poslovanju Društva za upravljanje, do 20. u mesecu za prethodni mesec, a koji najmanje sadrže podatke o promenama u pogledu kadrovske osposobljenosti, obračunu kapitala na način propisan aktima Komisije i ulaganjima sredstava u tom izveštajnom periodu.

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

Član 51.

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

Evidencija iz stava 1. ovog člana obavezno sadrži:

- 1) osnovne podatke o članu (poslovno ime, adresu, sedište, matični broj i/ili poreski identifikacioni broj pravnog lica,
- 2) ukupan broj investicionih jedinica koje član poseduje,
- 3) iznos novčanih sredstava koje je član uplatio sa datumima uplate i vrednosti investicione jedinice na dan konverzije uloga,
- 4) iznose naknada i troškova koji su naplaćeni od člana sa datumima naplate i opisom vrste naknade, odnosno troška.

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

IT sistem Društva za upravljanje ima rezervni izvor napajanja električnom energijom nezavisan od standardnog izvora koji omogućava završetak svih započetih poslova. Pouzdanost IT sistema podrazumeva i redovno pravljenje back-up podataka i njihovo arhiviranje za period od 10 godina na bezbednoj lokaciji van poslovnih prostorija Društva za upravljanje.

Član 52.

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

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

Društvo za upravljanje ima e-mail adresu za kontakt office@vistarica.rs i e-mail server za čuvanje službene prepiske. Ovakvim merama se obezbeđuje sistem od svake namerne ili nenamerne štete i svakog internog ili eksternog napada ili pokušaja upada u sistem, a radi osiguranja:

- nesmetanog i kontinuiranog odvijanja poslovnih procesa,
- smanjenja rizika u poslovanju
- poverenja zaposlenih, klijenata i partnera Društva za upravljanje,
- konkurentnosti i ugleda Društva za upravljanje.

Za ostvarenje ovih ciljeva Društvo ili treće lice kome je Društvo delegiralo poslove u vezi sa bezbedonosnim sistemom, primenjuje širok spektar mera baziranih na sledećim načelima:

- načelo upravljanja rizikom – izbor i nivo primene mera se zasniva na proceni rizika, potrebi za prevencijom;
- rizika i otklanjanja posledica rizika koji se ostvario, uključujući sve vrste vanrednih okolnosti;
- načelo sveobuhvatne zaštite – mere se primenjuju na svim organizacionim, fizičkim i tehničko-tehnološkim nivoima, kao i tokom celokupnog životnog ciklusa ICT sistema;
- načelo stručnosti i dobre prakse – mere se primenjuju u skladu sa stručnim i naučnim saznanjima i iskustvima u oblasti informacione bezbednosti;
- načelo svesti i osposobljenosti – svi zaposleni i eksterno angažovani, koji svojim postupcima efektivno ili potencijalno utiču na informacionu bezbednost su svesni rizika i poseduju odgovarajuća znanja i veštine.

Zaposleni u Društvu za upravljanje su dužni da pristupaju informacijama i resursima sistema samo radi obavljanja redovnih poslovnih aktivnosti, kao i da blagovremeno informišu ovlašćeno lice o svim sigurnosnim incidentima i problemima. Takođe su dužni da se pridržavaju propisa u vezi sa korišćenjem računara, mobilnih uređaja i medija, kao i ostalih propisa u vezi sa bezbednošću informacionog sistema trećeg lica kome je Društvo poverilo aktivnosti.

XIV. SISTEM INTERNE KONTROLE

Član 50.

Sistem interne kontrole Društva za upravljanje obuhvata skup procesa i postupaka uspostavljenih za adekvatnu kontrolu rizika, praćenje efikasnosti i efektivnosti poslovanja Društva za upravljanje, pouzdanosti njegovih finansijskih i ostalih informacija, te usklađenosti sa propisima, internim aktima, standardima i kodeksima radi osiguranja stabilnosti poslovanja Društva za upravljanje.

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

- obezbeđenje urednog i efikasnog poslovanja,
- poštovanje utvrđene politike uprave Društva za upravljanje,
- očuvanje integriteta sredstava,
- sprečavanje i otkrivanje kriminalnih radnji i grešaka,
- kontinuirana kontrola rizika u poslovanju Društva za upravljanje,
- usklađenosti poslovanja sa svim zakonskim i podzakonskim propisima kao i internim aktima,
- tačnost i postupnost računovodstvenih evidencija i
- blagovremeno sastavljanje pouzdanih finansijskih informacija.

Društvo za upravljanje je dužno da sistem internih kontrola prilagođava, odnosno menja, prema planiranim i/ili izmenjenim uslovima poslovanja, kao i u skladu sa izmenama regulative.

Član 54.

Sistem interne kontrole obuhvata primerenu organizacionu strukturu, adekvatnu kontrolu aktivnosti i podelu dužnosti. Organizaciona struktura Društva za upravljanje mora omogućiti efikasno obavljanje poslova iz delatnosti Društva za upravljanje i integraciju postupaka interne kontrole u sve aktivnosti Društva za upravljanje i to na sledeći način:

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

Procedure i postupci interne kontrole Društva za upravljanje integrisani su u sve aktivnosti Društva za upravljanje na svim organizacionim nivoima na način da omoguće kontrolu poslovanja Društva za upravljanje, kontrolu rada svih unutrašnjih organizacionih jedinica i izvršilaca, poštovanje zakonskih i podzakonskih propisa i unutrašnjih akata, kao i kontrolu dokumentacije u okviru Društva za upravljanje.

Član 55.

Društvo za upravljanje je uspostavilo, sprovodi, redovno ažurira, procenjuje i nadzire efikasne i odgovarajuće:

- postupke odlučivanja i organizacionu strukturu koja jasno i na dokumentovan način utvrđuje linije odgovornosti i dodeljuje funkcije i odgovornosti,
- mere i postupke kojima osigurava da su relevantna lica Društva za upravljanje svesna postupaka koje moraju poštovati za pravilno izvršavanje svojih dužnosti i odgovornosti,
- mehanizme interne kontrole, namenjene osiguravanju usklađenosti sa Zakonom i propisima donetim na osnovu Zakona, kao i sa drugim relevantnim propisima, te internim aktima Društva za upravljanje,
- mere i postupke za interno izveštavanje i dostavljanje informacija na svim relevantnim nivoima Društva za upravljanje kao i za efikasan protok informacija sa svim uključenim trećim licima,
- evidencije svog poslovanja i unutrašnje organizacije, internih akata, kao i njihovih izmena,
- administrativne i računovodstvene procedure i postupke, te sistem izrade poslovnih knjiga i finansijskih izveštaja, koji osigurava istinit i veran prikaz finansijskog položaja Društva za upravljanje u skladu sa svim važećim računovodstvenim propisima,
- mere i postupke za nadzor i zaštitu informacionog sistema i sistema za elektronsku obradu podataka,
- mere i postupke za kontinuirano očuvanje sigurnosti, integriteta i poverljivosti informacija i kontinuiteta poslovanja.

Društvo za upravljanje je postupke interne kontrole integrisalo u svoje svakodnevne poslove na svim organizacionim nivoima i kroz:

- kontrolu rada svih organizacionih delova Društva za upravljanje uključujući i obaveštavanje na svim relevantnim nivoima (uprave Društva za upravljanje i lica sa posebnim ovlašćenjima i odgovornostima);
- kontrolu održavanja rizika iz poslovanja Društva za upravljanje u utvrđenim granicama i preduzimanju mera u slučaju prekoračenja tih granica;
- kontrolu donošenja poslovnih odluka, a naročito kontrolu pridržavanja utvrđenih granica ovlašćenja;
- proveru i usklađivanje knjiženja poslovnih promena, kao i njihovog iskazivanja u računovodstvenim izveštajima.

Član 56.

Društvo za upravljanje je prilikom propisivanja svoje organizacione strukture kao i u okviru svojih internih akata propisalo i precizno definisalo uloge i odgovornosti uprave Društva za upravljanje, svih zaposlenih uključujući i lica koja obavljaju kontrolnu funkciju u skladu s odredbama Zakona i propisima donesenim na osnovu Zakona. Svaki zaposleni u Društvu za upravljanje kao prvi nivo kontrole je odgovoran za:

- uspostavljanje visokih moralnih standarda u obavljanju svojih poslova;
- potpuno uključivanje u sprovođenje postupka interne kontrole.

U Društvu za upravljanje obezbeđena je nezavisnost kontrolnih funkcija i to: Odeljenja za upravljanje rizicima i Odeljenja za kontrolu usklađenosti i sprečavanje pranja novca kao kontrolnih funkcija drugog nivoa i internog revizora kao kontrolne funkcije trećeg nivoa.

Nadzor nad obavljanjem poslova trećih lica na koje je Društvo za upravljanje delegiralo određene poslove takođe je određen internim aktima kao i ugovorom između trećeg lica i Društva za upravljanje.

XV. EKSTERNA REVIZIJA I KONTROLA

Član 57.

Eksterni revizor DZUAIF i Fonda koji vrši reviziju finansijskih izveštaja:

Revizorsko – Konsultantska firma PKF doo Beograd
Palmira Toljatija 5/III, Novi Beograd
MB: 08752524
PIB: 102397694

Ugovor o obavljanju usluga eksterne revizije finansijskih izveštaja DZUAIF i Fondova kojim DZUAIF upravlja broj 173/24, zaključen u Beogradu dana 25.9.2024. godine.

Član 58.

Komisija za hartije od vrednosti sprovodi kontinuirani nadzor nad Društvom za upravljanje, Fondom, depozitarom i pravnim licima koja nude investicione jedinice na prodaju.

Osnovni ciljevi nadzora su provera zakonitosti, procena sigurnosti i stabilnosti poslovanja subjekata nadzora, a radi zaštite interesa članova i javnog interesa, očuvanja stabilnosti finansijskog sistema i poverenja u tržište kapitala.

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

Član 59.

Društvo za upravljanje uspostavilo je mehanizme, mere i postupke za utvrđivanje i sprečavanje sukoba interesa i u tom smislu preduzima sve razumne mere za sprečavanje sukoba interesa tokom obavljanja delatnosti Društva za upravljanje u cilju zaštite interesa fondova/članova fondova.

Društvo za upravljanje je usvojilo i redovno ažurira Politiku upravljanja sukobom interesa, insajderskim informacijama i ličnim transakcijama (daljem tekstu: Politika) kako bi prepoznalo i upravljalo rizikom potencijalnog sukoba interesa, odnosno sprečilo nastanak sukoba, kojom su propisani osnovni principi delovanja kojih bi trebalo da se pridržavaju zaposleni, rukovodioci i uprava Društva za upravljanje, odnosno aktivnosti koje su suprotne ili su u konfliktu sa dužnostima zaposlenih, kao i aktivnosti koje bi trebalo izbegavati da ne bi došlo do sukoba sa interesima Društva i interesima članova investicionih fondova kojima Društvo upravlja.

Osnovni ciljevi navedene politike su sledeći:

- uspostavljanje visokih standarda poslovnog ponašanja relevantnih lica i transparentnosti poslovanja;
- identifikovanje potencijalnih i/ili postojećih sukoba interesa koji mogu nastati prilikom upravljanja investicionim fondovima;
- utvrđivanje preventivnih mera i postupaka sprečavanja ili otklanjanja sukoba interesa;
- uređivanje procesa rešavanja sukoba interesa u situacijama u kojima nije moguća primena preventivnih mera.

Politikom upravljanja sukobom interesa je ustanovljeno da sukob interesa predstavlja svaka situacija koja može nastati prilikom obavljanja aktivnosti upravljanja fondovima Društva za upravljanje u kojoj su interesi Društva za upravljanje i njegovih relevantnih lica (npr. direktora, rukovodilaca i zaposlenih) i svih povezanih pravnih lica u suprotnosti ili sukobu sa interesima klijenta, ili su interesi klijenata međusobno u sukobu.

Pri upravljanju fondovima od strane Društva za upravljanje sukob interesa može nastati između:

- interesa Društva za upravljanje, relevantnog lica i svih povezanih pravnih lica, s jedne strane, i interesa klijenta Društva za upravljanje (fonda kojim Društvo upravlja), s druge strane;
- interesa klijenata Društva za upravljanje međusobno;
- interesa Fonda i drugog investicionog fonda/članova fonda (konkretnije, Interesa AIF-a ili članova tog AIF-a i drugog AIF-a ili članova drugog AIF-a, AIF-a ili članova tog AIF-a i drugog klijenta Društva za upravljanje).

Načelno se smatra da sukob interesa postoji u situacijama u kojima Društvo za upravljanje, relevantna lica i/ili lica koja su blisko povezana sa njima, usled pružanja usluga ili iz drugih razloga:

- mogu verovatno da ostvare finansijsku dobit ili izbegnu finansijski gubitak na štetu Fonda ili njegovih investitora;
- imaju interes od ishoda usluge ili aktivnosti pružene Fondu ili nekom drugom klijentu ili transakcije izvršene u ime Fonda ili nekog drugog klijenta koji se razlikuje od interesa Fonda, klijenta ili grupe klijenata ili drugog AIF-a u odnosu na interes AIF-a, interesu jednog klijenta u odnosu na interes drugog klijenta ili grupe klijenata u isti AIF;
- imaju finansijski ili neki drugi motiv da interes nekog drugog klijenta ili grupe klijenata stavi ispred interesa Fonda;
- obavljaju iste aktivnosti za Fond i za nekog drugog klijenta ili klijente koji nisu klijenti Fonda;
- primaju ili će primiti od lica koje nije klijent Fonda dodatni podsticaj u vezi sa aktivnostima upravljanja zajedničkim portfoliom koje obavlja za Fond u obliku novčanih sredstava, dobara ili usluga koji nije uobičajena provizija ili naknada za tu uslugu.

Društvo za upravljanje je prilikom utvrđivanja sukoba interesa dužno da uzme u obzir interese Društva za upravljanje, uključujući i one koji proizlaze iz njegovog pripadanja grupi ili iz obavljanja usluga i aktivnosti, interese klijenata i obaveze Društva za upravljanje prema Fondu kao i interesu dva ili više investicionih fondova kojima upravlja.

Društvo za upravljanje i sva relevantna lica dužni su da pri vršenju aktivnosti upravljanja fondovima vode računa o okolnostima koje predstavljaju sukob interesa i da se uzdrže od situacija u kojima postoji nedoumica oko postojanja sukoba interesa, ili u slučaju saznanja ili opravdane sumnje o određenoj aktivnosti koja bi mogla izazvati sukob interesa.

U cilju sprečavanja sukoba interesa predviđeno je da se imovina Fonda ne može ulagati u hartije od vrednosti i druge finansijske instrumente koje izdaje Društvo za upravljanje i sa njima blisko povezana lica.

U cilju izbegavanja sukoba interesa između Depozitara, Društva za upravljanje i/ili Fonda i/ili člana Fonda, nijedan subjekt ne sme da deluje i kao društvo za upravljanje i kao depozitar. U smislu navedenog, Depozitar Društva za upravljanje ne može biti blisko povezano lice sa Društvom za upravljanje.

Član 60.

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

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

XVII. PROCEDURE ZA SPREČAVANJE ZLOUPOTREBE INSAJDERSKIH INFORMACIJA I MERE U SLUČAJU ZLOUPOTREBE

Član 61.

Insajderska informacija ima značenje kako je određeno zakonom kojim se uređuje tržište kapitala. Insajderske informacije su one informacije koje imaju sledeće karakteristike:

- informacije o tačno određenim činjenicama,
- nisu objavljene,
- direktno ili indirektno se odnose na jednog ili više izdavalaca finansijskih instrumenata ili na jedan ili više finansijskih instrumenata, i
- ukoliko bi bile javno objavljene, verovatno bi imale značajan uticaj na cenu tih finansijskih instrumenata ili cenu povezanih finansijskih instrumenata.

Poverljiva informacija – svaka poverljiva informacija koja se odnosi na poslovanje Društva za upravljanje, ukoliko se tiče činjenica i okolnosti koje nisu javno objavljene, a naročito je važna sa organizacionog, ekonomskog, finansijskog i strateškog aspekta, ili je značajna za uspešnost poslovanja Društva za upravljanje i vrednost njegovih finansijskih instrumenata – iako nema sve karakteristike insajderskih informacija, u smislu preciznosti i potencijalnog uticaja na cenu finansijskih instrumenata, ali se može smatrati takvom s obzirom da može uzrokovati sukob interesa.

Za lica zadužena za izvršavanje naloga u vezi sa finansijskim instrumentima, insajderske informacije su i informacije o tačno određenim činjenicama dobijene od klijenta u vezi sa budućim nalogima klijenta, odnose se direktno ili indirektno, a koje bi, da su objavljene, verovatno imale značajan uticaj na cene finansijskih instrumenata, cenu povezanih ugovora za robu na spot tržištu ili na cenu povezanog izvedenog finansijskog instrumenta.

Smatra se da su informacije tačno određene (precizne):

- ako se njima ukazuje na niz okolnosti koje postoje ili za koje razumno može da se očekuje da će postojati, odnosno na događaj koji se dogodio ili se razumno može očekivati da će se dogoditi,
- kada su dovoljno konkretne da omogućе zaključivanje o uticaju tog niza okolnosti ili događaja na cene finansijskih instrumenata/povezanog izvedenog finansijskog instrumenta.

Smatra se da takva verovatnoća značajnog uticaja postoji, ako bi razumni klijent/član fonda takvu informaciju verovatno uzeo u obzir kao deo osnove za donošenje svojih investicionih odluka.

U skladu sa Zakonom o tržištu kapitala Društvo za upravljanje je usvojilo i redovno ažurira politiku Upravljanja sukobom interesa, insajderskim informacijama i ličnim transakcijama kojom je uspostavljen sistem kojim će sprečiti zloupotrebu insajderskih informacija i preduzimaće mere u slučaju da se takva zloupotreba desi.

Navedenom politikom Društva za upravljanje jasno je definisan krug relevantnih lica u Društvu za upravljanje koja poseduju ili mogu da poseduju insajdersku ili poverljivu informaciju kao i opšta zabrana da tu informaciju upotrebe neposredno ili posredno pri sticanju, otuđenju i pokušaju sticanja ili otuđenja za sopstveni račun ili za račun trećeg lica finansijskih instrumenata na koje se ta informacija odnosi.

Navedenom politikom Društva za upravljanje definisano je upravljanje insajderskim i poverljivim informacijama uvođenjem posebnih mera radi sprečavanja njihove zloupotrebe, tako da se obezbedi da svako lice koje ima pristup takvoj informaciji ispunjava sve propisane obaveze i da je svesno sankcija predviđenih za slučaj zloupotrebe ili neovlašćenog širenja te informacije. U cilju ispunjenja navedene svrhe Društvo za upravljanje:

- vodi i ažurira Registar relevantnih lica sa pristupom insajderskim informacijama (Insider list) u kome se evidentiraju sva lica koja imaju pristup insajderskim informacijama;
- kontinuirano obezbeđuje ograničenje protoka informacija između različitih organizacionih delova Društva za upravljanje kroz organizacioni aspekt odnosno funkcionalnim odvajanjem organizacionih delova, pre svega onih koji su zaduženi za upravljanje imovinom investicionih fondova i procenu vrednosti imovine investicionih fondova, kako međusobno tako i od drugih organizacionih delova;
- uspostavlja organizacionu šemu i procedure koje treba da spreče da:
 - imovinom Fonda upravlja bilo koje drugo lice osim portfolio menadžera tog Fonda
 - procenu vrednosti imovine Fonda i usaglašavanje tih podataka sa depozitarom obavlja bilo koje drugo lice, osim zaposlenih u organizacionoj jedinici za procenu vrednosti;
- propisuje i obezbeđuje poštovanje osnovnih standarda i principa koje su relevantna lica sa pristupom insajderskim informacijama dužni da poštuju uključujući i pojačani stepen pažnje u pogledu upravljanja insajderskim i poverljivim informacijama i preduzimanje svih potrebnih preventivnih mera za sprečavanje nepotrebnog širenja i zloupotrebe insajderskih informacija (kao što su: izbegavanje razgovora o insajderskim i poverljivim informacijama na mestima gde se nalaze lica koja ne treba da saznaju takve informacije; oprez pri korišćenju mobilnih i fiksnih telefona; izbegavanje ostavljanja dokumenata koji sadrže insajderske ili poverljive informacije na lako dostupnim mestima (open space, štampači i uređaji za fotokopiranje); uklanjanje dokumenata koji sadrže insajderske ili poverljive informacije, a koji više nisu potrebni i za koje više ne postoji obaveza čuvanja, korišćenjem uređaja za uništavanje dokumenata i sl).

Relevantna lica Društva za upravljanje dužna su da čuvaju kao poslovnu tajnu i ne smeju koristiti, saopštavati i omogućiti trećim licima da koriste sledeće podatke:

- O Fondu ili Društvu za upravljanje koje bi mogle stvoriti pogrešnu predstavu o poslovanju društva, odnosno investicionog fonda;
- budućim aktivnostima i poslovnim planovima Društva za upravljanje;
- stanju i prometu na računima Fonda i njegovih članova;
- drugim podacima koji su od značaja za poslovanje Fonda, a koje su saznali u obavljanju poslova Društva za upravljanje.

XVIII. NAČIN NA KOJI SE OBEZBEĐUJE DA ZAPOSLENI I ČLANOVI UPRAVE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE I S NJIMA BLISKO POVEZANA LICA POSTUPAJU U SKLADU S ODREDBAMA O NAČELIMA SIGURNOG I DOBROG POSLOVANJA U SKLADU SA ZAKONOM O TRŽIŠTU KAPITALA

Član 62.

Društvo za upravljanje je dužno da u svom poslovanju poštuje načelo ravnopravnosti klijenata. U obavljanju svojih poslova, Društvo za upravljanje je dužno da se rukovodi isključivo interesima klijenata. Društvo za upravljanje je dužno da utvrdi način na koji se obezbeđuje da zaposleni i članovi uprave u tom društvu i sa njima blisko povezana lica, postupaju u skladu sa odredbama zakona kojim se uređuje tržište kapitala o načelima sigurnog i dobrog poslovanja.

Član 63.

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

Članovi uprave, zaposleni u Društvu za upravljanje, i sa njima povezano pravno lice, kao i članovi organa uprave i zaposleni u blisko povezanom licu sa Društvom za upravljanje mogu ulagati u investicione fondove kojima upravlja Društvo za upravljanje pod uslovom da takvo ulaganje nije u suprotnosti sa odredbama zakona kojima se regulišu investicioni fondovi i tržište kapitala u smislu sukoba interesa, zabrane korišćenja insajderskih informacija, zabrane manipulacija i drugih aktivnosti koje su u suprotnosti sa poslovnim moralom i običajima.

U slučaju da članovi uprave, zaposleni u Društvu za upravljanje, i sa njima povezana pravna lica, kao i članovi organa uprave i zaposleni u blisko povezanom licu sa Društvom za upravljanje, žele da investiraju u investicioni fond kojim upravlja Društvo za upravljanje, u obavezi su da najkasnije na dan kupovine investicionih jedinica obaveste pismenim putem Direktora Društva za upravljanje i rukovodioca Odeljenja za kontrolu usklađenosti i sprečavanje pranja novca, u koji investicioni fond će uložiti sredstva, kao i o visini ulaganja. Zastupnici povezanih pravnih lica direktora Društva za upravljanje o svom ulaganju obavestavaju Direktora Odeljenja za kontrolu usklađenosti i sprečavanje pranja novca, zastupnici povezanih pravnih lica članova Nadzornog odbora o svom ulaganju obavestavaju direktora Društva. O ulaganjima se obavestava i rukovodilac Odeljenja za kontrolu usklađenosti i sprečavanje pranja novca radi unosa u evidenciju.

Društvo za upravljanje vodi posebnu evidenciju o investicijama (ulaganjima) povezanih pravnih lica članova uprave i zaposlenih u investicione fondove pod njegovom upravom. Svi podaci i dokumentacija o navedenim ulaganjima čuvaju se odvojeno od drugih podataka i dokumentacije u registru na posebno određenom mestu. Pristup ovoj evidenciji za potrebe interne i eksterne kontrole je ograničen i imaju ga samo rukovodilac Odeljenja za kontrolu usklađenosti i sprečavanje pranja novca i jedan zaposleni tog Odeljenja i Direktor Društva.

Takođe, zaposleni i članovi uprave Društva za upravljanje su u obavezi da, ukoliko imaju saznanja da sa njima povezana pravna lica kupuju i prodaju investicione jedinice fondova kojima upravlja Društvo, odmah po saznanju obaveste Odeljenje za kontrolu usklađenosti Društva za upravljanje radi uvođenja u evidencije.

Zaposleni i članovi uprave i sa njima povezana pravna lica ne mogu koristiti podatke koje dobijaju u obavljanju svojih poslova radi ulaganja u fondove kojim upravlja Društvo za upravljanje.

Društvo za upravljanje ne može svoje interese i interese zaposlenih i organa uprave Društva za upravljanje, kao ni interese zaposlenih i organa uprave blisko povezanih lica stavljati ispred interesa članova fonda.

Odeljenje za kontrolu usklađenosti Društva za upravljanje vodi registar Ličnih transakcija relevantnih lica i sa njima blisko povezanih lica.

XIX. DRUGA PITANJA OD ZNAČAJA ZA POSLOVANJE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE

Član 64.

Društvo za upravljanje je dužno da na svojoj internet stranici www.vistarica.rs objavi osnovne podatke o Društvu za upravljanje, Pravila fonda, radno vreme za prijem stranaka, adrese i radno vreme distributera sa kojim ima zaključen ugovor, prospekt i ključne informacije Fonda, vrednost investicionih jedinica Fonda i podatke o prinosu Fonda, godišnje finansijske izveštaje Društva za upravljanje i Fonda sa izveštajem eksternog revizora, polugodišnje finansijske izveštaje Fonda i druge relevantne podatke.

Radno vreme Društva za upravljanje je radnim danima (pon-pet) od 9:00 do 17:00 časova.

Izuzetno, direktor Društva može propisati i drugačije radno vreme u skladu sa zakonom, o čemu će članovi biti obavesteni preko internet stranice Društva za upravljanje.

Član 65.

Zaposleni, članovi uprave, lica koja obavljaju stalne ili privremene poslove po osnovu posebnog Ugovora sa društvom za upravljanje, kao i blisko povezana lica sa društvom za upravljanje i ovim licima, dužna su da, kao poslovnu tajnu,

čuvaju i ne smeju koristiti, saopštavati niti omogućiti trećim licima da koriste bilo koje podatke i informacije do kojih dođu u obavljanju svojih dužnosti, koje se odnose na Društvo za upravljanje, fond i članove fonda, a čije bi saopštavanja neovlašćenim licima bilo suprotno interesima Društva za upravljanje, fonda, odnosno članova.

U slučaju zloupotrebe ovih podataka, lica iz stava 1. ovog člana odgovaraju Društvu za upravljanje za nastalu štetu.

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

Prigovori (primedbe) članova

Član 66.

Klijenti/članovi Fonda imaju pravo na prigovore (primedbe) koje će Društvo za upravljanje rešavati tako što će ispitati sve relevantne informacije u vezi sa prigovorom (primedbom) i aktivno komunicirati sa podnosiocem prigovora na jednostavan i razumljiv način. Društvo će odgovoriti na prigovore bez nepotrebnog odlaganja u roku od 15 (petnaest) dana. Izuzetno, kada se odgovor ne može dati u navedenom roku, Društvo za upravljanje će obavestiti podnosioca prigovora o razlozima kašnjenja i navesti kada će biti odgovoreno na prigovor (primedbu).

Prigovor (primedba) se može podneti na jedan od sledećih načina:

- elektronskom poštom na adresu: office@vistarica.rs.
- poštom na adresu: Vista Rica ad Beograd, Heroja Milana Tepića 4, 11000 Beograd;
- lično, kada se predaje pisani prigovor lično u prostorijama Društva za upravljanje ili u prostorijama ovlašćenog distributera.

XX. REŠAVANJE SPOROVA, SUDSKA NADLEŽNOST

Član 67.

Ukoliko klijent nije zadovoljan odgovorom Društva na prigovor ili Društvo nije odgovorilo na prigovor u roku od 15 dana od dana prijema prigovora, odnosno u roku navedenom u odgovoru na prigovor, ima pravo da pokrene postupak vansudskog rešavanja spornog odnosa ili da postupak posredovanja pokrene pred drugim organom ili licem ovlašćenim za medijaciju.

Ukoliko Društvo i korisnik sve eventualne sporove koji proisteknu iz ugovornog odnosa ne reše sporazumno, mogu se obratiti nadležnom sudu prebivališta, boravišta, odnosno sedišta tuženog.

Prema Zakonu o rešavanju sukoba zakona sa propisima drugih zemalja ("Sl. list SFRJ", br. 43/82 i 72/82 - ispr., "Sl. list SRJ", br. 46/96 i "Sl. glasnik RS", br. 46/2006 - dr. zakon) strana sudska odluka izjednačuje se sa odlukom suda Savezne Republike Jugoslavije i proizvodi pravno dejstvo u Saveznoj Republici Jugoslaviji samo ako je prizna sud Savezne Republike Jugoslavije, odnosno sud Republike Srbije.

Za priznanje i izvršenje stranih sudskih odluka i stranih arbitražnih odluka mesno je nadležan sud na čijem području treba sprovesti postupak priznanja, odnosno izvršenja.

XXI. PRELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Član 68.

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

Član 69.

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

Član 70.

Pravila poslovanja stupaju na snagu danom donošenja, a primenjuju se po dobijanju saglasnosti Komisije i objave na internet stranici Društva za upravljanje u skladu sa zakonom.

U Beogradu, 4.9.2024. godine



Stanislava Petković, generalni direktor