Na temelju Zakona o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (»Narodne novine« broj 19/2014, 29/2018 i 115/18) (dalje u tekstu: **Zakon**) i Pravilnika o odobrenju osnivanja, prospekta i statuta dobrovoljnog mirovinskog fonda (»Narodne novine« broj 52/14 i 41/17) (dalje u tekstu: **Pravilnik**) i propisa Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: **Agencija**), Erste d.o.o. - društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Ivana Lučića 2A, OIB: 49659289650 (dalje u tekstu: **Društvo**) koje upravlja ERSTE PLAVIM PROTECT - DOBROVOLJNIM MIROVINSKIM FONDOM (dalje u tekstu: **Fond**) dana 20. veljače 2015.g., 23. ožujka 2016.g., 01. rujna 2016.g., 02. siječnja 2017.g., 31. ožujka 2017.g., 30. ožujka 2018.g., 28. ožujka 2019. g., 30. ožujka 2020.g., 29. siječnja 2021.g., 31. ožujka 2021.g., 31. ožujka 2022.g., 14. lipnja 2022.g. i 24. ožujka 2023.g. u Zagrebu usvaja sljedeći;

PROSPEKT
ERSTE PLAVI PROTECT - DOBROVOLJNOG MIROVINSKOG FONDA

PREAMBULA 2
Prospekt 3
PODACI O FONDU 3
Naziv, vrsta i datum osnivanja Fonda 3
Dokumentacija 4
Porezni propisi 4
Revizor Fonda i pružatelji usluga 5
ČLANSTVO U FONDU 5
Članstvo u Fondu 5
Prava člana Fonda 6
Postupci i uvjeti izdavanja udjela, upis u registar i uvjeti ponude programa 7
Sklapanje Ugovora o članstvu u Fondu na daljinu 9
Članak 8a 9
Način konvertiranja uplata na osobni račun i prenesenih računa u udjele 10
Način i uvjeti prijenosa sredstava u mirovinsko osiguravajuće društvo ili društvo za životno osiguranje 11
Pravo na isplatu mirovine putem Društva/Fonda 12
Prijenos računa u drugi fond 13
Obustava uplata i/ili isplata iz Fonda 13
ULAGANJA FONDA 14
Vrsta imovine u koju se ulaže imovina Fonda 14
Načela, strategija i ciljevi ulaganja Fonda 17
Ciljana struktura portfelja Fonda i dopuštena odstupanja od ciljane strukture 18
Rizici 18
Način i vrijeme izračuna neto vrijednosti imovine Fonda 23
Način izračuna rezultata poslovanja i poslovna godina 24
NAKNADE I TROŠKOVI 25
Naknade, troškovi i učestalost plaćanja 25
Postupci i uvjeti ponude mirovinskog programa 27
PODACI O DRUŠTVU 28
Osnovni podaci 28
Poslovni ciljevi i strategija Društva 28
Organizacijska struktura Društva 29

Rizici Društva 29
Načela i strategija ulaganja imovine Društva 31
Opis odgovornosti i načina donošenja investicijskih odluka 32
Opis korporativnog upravljanja 32
Opis politika primitaka 33
Nadzorni odbor i Uprava Društva 33
Temeljni kapital i članovi Društva 35
PODACI O DEPOZITARU 36
Podaci o Depozitaru, značajne odredbe Ugovora s Depozitarom i naznaka delegiranih poslova 36
PODACI O AGENCIJI 38
Informacije o Agenciji 38
Nadzor Agencije 38
Statut Fonda 39
Ostale odredbe 39

PREAMBULA

Obzirom na izuzetno nepovoljan omjer broja ukupno zaposlenih u odnosu na broj umirovljenika te s obzirom na nepovoljne demografske prognoze, početkom 2002. godine uveden je kombinirani sustav mirovinskog osiguranja. Kombinirani sustav mirovinskog osiguranja uz obvezno osiguranje na osnovi generacijske solidarnosti i uz obvezu izbora privatnog obveznog mirovinskog fonda nudi i dodatnu mogućnost individualne kapitalizirane štednje u dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

Individualna kapitalizirana štednja u dobrovoljnim mirovinskim fondovima temelji se na osobnom izboru pojedinca. Dobrovoljnim mirovinskim fondom upravlja društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

Zakon definira dvije vrste dobrovoljnih mirovinskih fondova, i to otvorene dobrovoljne mirovinske fondove i zatvorene dobrovoljne mirovinske fondove. Važnost dobrovoljne mirovinske štednje već je davno prepoznata u anglosaksonskom svijetu i u razvijenim azijskim zemljama gdje velika većina zaposlenih uplaćuje doprinose u privatne mirovinske fondove, bilo osobno, bilo da za njih doprinose uplaćuju poslodavci. U tim su zemljama mirovinski fondovi ujedno i najveći institucionalni investitori na tržištu kapitala. Nešto kasnije je važnost dodatne mirovinske štednje putem uplata u mirovinske fondove prepoznata i u kontinentalnom dijelu zapadne Europe. S obzirom na izuzetno nepovoljne demografske prognoze, ne samo Republika Hrvatska nego i veliki broj razvijenih zemalja uveli su posebne porezne olakšice poslodavcima i poreznim obveznicima koji obavljaju samostalnu djelatnost, na uplate premije dobrovoljnog mirovinskog osiguranja te državna poticajna sredstva članovima koji uplaćuju individualnu kapitaliziranu štednju. Na taj će se način u budućnosti barem djelomično otkloniti pritisak na postojeći sustav međugeneracijske solidarnosti. Rast ukupne mirovinske štednje u svijetu po mišljenju velikog dijela ekonomista pridonosi povećanju štednje i posljedično dovodi do rasta investicija, pa i do rasta ukupnog gospodarstva. Mirovinski fondovi nisu samo najveći institucionalni investitori na tržištima kapitala nego i stabilizatori istih, a u primjeru tržišta kapitala u razvoju i snažni pokretači razvoja tržišta.

Fond je zasebna imovina bez pravne osobnosti, a osniva se radi prikupljanja novčanih sredstava uplatama na osobne račune članova Fonda i ulaganja tih sredstva sa svrhom povećanja vrijednosti imovine Fonda, sve radi isplate mirovina članovima Fonda, u skladu sa zakonskim odredbama.

Ulaganja će se vršiti isključivo u korist članova Fonda i to na takav način koji je u najboljem interesu članova uzimajući u obzir poznate činjenice i okolnosti. Društvo će pri ulaganju sredstava Fonda postupati razboritošću, oprezom i skrbi kao da se radi o vlastitim sredstvima. Uzimajući u obzir dobnu strukturu i dinamiku uplata članova strategija ulaganja bit će umjereno konzervativna.

Društvo će upravljati rizikom portfelja na kvantitativnoj i kvalitativnoj razini s ciljem da osigura prihvatljivu

razinu rizika za očekivani prinos uz uvjet da se rizik svjesno preuzima i optimalno diversificira. Cilj upravljanja rizicima je identifikacija, procjena, analiza, mjerenje i kontrola izloženosti likvidnim, kreditnim, tržišnim, operativnim i ostalim rizicima radi efikasnog upravljanja pozicijom izloženosti prema tim rizicima u cilju povećanja tržišne vrijednosti imovine Fonda, odnosno ostvarivanje odgovarajućeg prinosa.

Društvo će ulaganjem većine dijela portfelja u likvidne financijske instrumente osigurati pravovremenu isplatu sredstava članovima čije članstvo u Fondu prestaje u pojedinom vremenskom roku.

Društvo će interese članova Fonda uvijek pretpostaviti vlastitim interesima.

Društvo ne daje jamstvo, garanciju ili obećanja vezano uz investicijski rezultat ili određenu razinu primanja.

Ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika od strane članova Fonda. Općenito, rizik je vjerojatnost ili mogućnost da prinos od ulaganja bude nezadovoljavajući ili negativan. Rizici povezani s ulaganjima Fonda variraju ovisno o financijskim instrumentima u koje Fond ulaže, budući da svako ulaganje neizostavno nosi svoj specifični skup različitih rizika, kao što su tržišni, kreditni i drugi oblici rizika. Zbog fluktuacija vrijednosti financijskih instrumenata u portfelju Fonda član Fonda snosi rizik pada vrijednosti njegovog ulaganja u Fond.

Prospekt
Članak 1.

Ovaj Prospekt Fonda (dalje u tekstu: **Prospekt**) jest poziv na članstvo u Fondu te ima pravni učinak poziva na stavljanje ponude Društvu za članstvo u Fondu prema u ovom Prospektu sadržanim i objavljenim općim pravilima i uvjetima, a član daje ponudu za članstvo putem potpisa zahtjeva za članstvo u Fondu (dalje u tekstu: **Zahtjev ili Zahtjev za članstvo**).

Društvo smatra kako su informacije navedene u ovom Prospektu istinite, točne, potpune i dosljedne te napisane jasnim i potencijalnim članovima Fonda lako razumljivim jezikom.

Podaci iznijeti u ovom Prospektu upoznaju potencijalnog člana s vrstom ulaganja i rizicima koje takvo ulaganje nosi, što je kvalitetna osnova za donošenje odluke o članstvu u Fondu radi dobrovoljnog mirovinskog osiguranja na temelju individualne kapitalizirane štednje te je Prospekt, Statut Fonda, Ključne podatke za članstvo u Fondu, nužno pročitati prije potpisa Zahtjeva za članstvo u Fondu, a kojim potpisom potpisnik Zahtjeva prihvaća njihov sadržaj. Prilog i sastavni dio ovog Prospekta je Statut Fonda (dalje u tekstu: **Statut ili Statut Fonda**).

Ukoliko je ovim Prospektom predviđena nevaljala, ništetna ili iz drugog razloga nemoguća odredba, tada će se smatrati da takva odredba ne postoji, a na odnose koji su uređeni ovim Prospektom neposredno će se primijeniti odredbe primjenjivih propisa na snazi u mjerodavnom trenutku.

Svaka objava Prospekta odnosno izmjena i dopuna Prospekta u elektronskom obliku na mrežnoj stranici Društva objavljuje se na vidljivom mjestu i članovi Fonda imaju mogućnost spremanja i ispisa Prospekta.

PODACI O FONDU

Naziv, vrsta i datum osnivanja Fonda
Članak 2.

Ime Fonda je Erste Plavi Protect - dobrovoljni mirovinski fond.

U poslovanju s inozemstvom Fond posluje pod imenom: Erste Plavi Protect - Voluntary Pension Fund.

Datum osnivanja Fonda je 10. veljače 2005. godine.

Fond je zasebna imovina bez pravne osobnosti, a osniva se radi prikupljanja novčanih sredstava uplatama na osobne račune članova Fonda i ulaganja tih sredstva sa svrhom povećanja vrijednosti

imovine Fonda, sve radi isplate mirovina članovima Fonda, u skladu sa zakonskim odredbama. Fond je imovina u vlasništvu svojih članova čija se pojedinačna vlasnička prava određuju razmjerno iznosu sredstava na njihovu osobnom računu. Dokaz o pravu vlasništva nad imovinom Fonda je potvrda koja pokazuje broj udjela na osobnom računu člana Fonda, a koju je Društvo dužno izdati članovima Fonda u skladu s odredbama Zakona.

Fond je otvoreni dobrovoljni mirovinski fond.

Dokumentacija
Članak 3.

Ovaj Prospekt i Statut Fonda, ključni podaci za članove Fonda, opći podaci o Društvu, članovima uprave, nadzornog odbora i prokuristima Društva, polugodišnji i revidirani godišnji izvještaji Fonda, informacija o dostupnim mogućnostima isplate mirovine, opći podaci o depozitaru Fonda, popis fondova kojima Društvo upravlja te sve druge propisane i ugovorene obavijesti i druge informacije koje je Društvo dužno dati objavljuju se na mrežnim stranicama Društva www.ersteplavi.hr, uz mogućnost spremanja, na način određen Zakonom, primjenjivim propisima odnosno drugim aktima, ukoliko za pojedinu obavijest ili obavijesti nije drugačije određeno ili ugovoreno. Smatra se da je dostava članu Fonda izvršena istekom dana kojim je dokument objavljen na mrežnoj stranici Društva.

Na poseban zahtjev člana Fonda, jednom godišnje besplatno će mu se dostaviti posljednji polugodišnji i revidirani godišnji izvještaji Fonda, u razumnom roku, i to načinom dostave prema izboru Društva (elektroničkom poštom, poštom, preporučeno, objavom za člana na mrežnoj stranici Društva). Na svim mjestima na kojima se nude mirovinski programi Fonda, potencijalnim članovima Fonda bit će dostupni ključni podaci za članove Fonda, Statut i ovaj Prospekt. Na poseban zahtjev člana Fonda društvo će članu Fonda, u razumnom roku, načinom dostave prema izboru Društva (elektroničkom poštom, poštom, preporučeno, objavom za člana na mrežnoj stranici Društva) dostaviti i dodatne informacije o limitima koji se primjenjuju na području upravljanja rizicima Fonda, postupcima koji se koriste u tu svrhu, kao i o promjenama u rizičnosti i prinosima osnovnih vrsta financijskih instrumenata u koje je uložena imovina Fonda

U Društvu je moguće dobiti tiskani primjerak Statuta Fonda, ključnih podataka za članove Fonda, ostalih propisanih objava te polugodišnjih i revidiranih godišnjih izvještaja, na način i pod uvjetima određenim mjerodavnim propisima, aktima Fonda odnosno Društva na snazi.

Porezni propisi
Članak 4.

Republika Hrvatska potiče dobrovoljnu mirovinsku individualnu kapitaliziranu štednju kroz porezne olakšice poslodavcu i poreznom obvezniku koji obavlja samostalnu djelatnost koje su propisane važećim Zakonom o porezu na dohodak (i kao takve podložne su izmjenama i dopunama).

Sukladno važećim zakonskim propisima, dohotkom se ne smatraju primici po osnovi dobrovoljnog mirovinskog osiguranja bez obzira da li član uplaćuje sredstva samostalno ili to za njega radi poslodavac, osim ako nisu u u svezi s ostvarivanjem dohotka od nesamostalnog rada, samostalne djelatnosti, imovine i imovinskih prava, kapitala i drugih primitaka.

Poslodavci koji uplaćuju premije dobrovoljnog mirovinskog osiguranja svojim radnicima, uz njihov pristanak, oslobođeni su plaćanja poreza na dohodak do visine 66,37 eura mjesečno odnosno do ukupno 796,44 eura godišnje. Oslobođenje se odnosi i na porezne obveznike koji obavljaju samostalnu djelatnost.

Zakonom je definirana visina državnih poticajnih sredstava i ona na dan usvajanja Prospekta iznosi 15% od uplate pojedinog člana u prethodnoj kalendarskoj godini, ali najviše do uloga od 663,61 eura po članu Fonda tijekom jedne kalendarske godine. Navedeni iznosi i postoci određeni su propisima važećim na dan donošenja ovog Prospekta te su podložni izmjenama i dopunama propisa.

Jedan od rizika s kojim ulagatelji u Fond moraju biti upoznati podrazumijeva mogućnost da zakonodavne vlasti Republike Hrvatske i/ili drugih zemalja u koje je uložena imovina Fonda promijene porezne zakone i propise. Slijedom navedenog odredbe ovog članka temelje se na odredbama poreznih ili drugih propisa odnosno Zakona na snazi te se izmjenom, prestankom ili ukidanjem odgovarajućih odredaba poreznih ili drugih propisa, i/ili Zakona ovaj članak smatra automatski, bez posebnog oblika izmijenjenim, ukinutim ili prestalim ovisno i u svemu prema odredbi svakog pojedinog mjerodavnog i/ili Zakona na snazi u mjerodavnom trenutku.

Rizik promjene poreznih propisa nastoji se smanjiti stalnim praćenjem informacija o gospodarskom i političkom stanju u pojedinoj zemlji iz kojih se može procijeniti da li će doći do promjene poreznih propisa koji bi imali utjecaja na profitabilnost ulaganja.

Revizor Fonda i pružatelji usluga
Članak 5.

Skupština Društva odabire međunarodno priznatu revizorsku tvrtku koja će obavljati reviziju Fonda u skladu sa zakonom i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Revizorsko društvo imenovano u skladu s prethodnim stavkom ovog članka dužno je davati izvješća nadležnim tijelima Društva dok će godišnja revidirana izvješća Fonda biti dostupna članovima Fonda putem mrežnih stranica Društva.

Društvo će po odluci Skupštine o izboru revizora za odnosnu godinu izvršiti objavu odluke na svojoj mrežnoj stranici.

Revizor Društva i Fonda za 2022. godinu je PricewaterhouseCoopers d.o.o., Zagreb, Heinzelova 70, OIB: 81744835353.

Društvo sve djelatnosti potrebne radi upravljanja Fondom obavlja u samom Društvu. U Društvu se pored poslova upravljanja imovinom, analize financijskih tržišta, financijskih i računovodstvenih poslova, te poslova upravljanja rizicima, interne revizije te pravnih poslova i poslova usklađenosti s propisima obavljaju i poslovi ponude mirovinskih programa te poslovi IT-a i organizacije.

ČLANSTVO U FONDU

Članstvo u Fondu
Članak 6.

Fond je imovina u vlasništvu svojih članova. Uplate na osobne račune i preneseni računi knjiže se u korist osobnog računa na ime člana Fonda. Sredstva na osobnom računu člana Fonda su njegova osobna imovina.

Dokaz o pravu vlasništva nad imovinom Fonda je potvrda koja pokazuje broj udjela na osobnom računu člana Fonda, a koju je Društvo dužno izdati članovima Fonda. Društvo će najmanje jednom godišnje članovima Fonda, putem svoje mrežne stranice, učiniti dostupnom redovitu potvrdu o stjecanju udjela koja će sadržavati podatke u skladu sa Zakonom i propisima.

Članovi Fonda stječu vlasnička prava temeljem uplata u Fond, sklapanja Ugovora o članstvu, prihvaćanja Prospekta i Statuta Fonda od strane potencijalnog člana Fonda te upisom u registar članova pod uvjetom da je izvršena prva uplata u Fond. Pojedinačna vlasnička prava člana Fonda se određuju razmjerno iznosu sredstava na njegovom osobnom računu. Član Fonda može imati samo jedan osobni račun u Fondu. Ukoliko osoba koja je već jest Član Fonda potpiše novi Zahtjev za članstvo u Fondu, i izvrši novu uplatu u Fondu temeljem novog Zahtjeva, uplata će se pridodati sredstvima na ranije otvorenom osobnom računu člana Fonda, a novi Zahtjev ne proizvodi pravne učinke.

Član Fonda može u roku od 15 dana od dana prve uplate na osobni račun u Fondu pisanom izjavom upućenom Društvu, izjaviti da raskida Ugovor, bez navođenja posebnih razloga, te će Društvo u tom slučaju uplatitelju vratiti uplaćeni iznos umanjen za naknade koje terete imovinu Fonda, sve korigirano za ostvareni prinos Fonda. Isplata će se izvršiti u roku od sedam dana od dana primitka izjave.

Ako je član Fonda u vezi s uvjetima i načinom dobrovoljnog mirovinskog osiguranja na temelju individualne kapitalizirane štednje doveden u zabludu od strane Društva ili osoba koje s Društvom imaju sklopljen ugovor o poslovnoj suradnji za ponudu mirovinskih programa Fonda, Društvo će vratiti sredstva s osobnog računa člana, uz uvjet da je član Fonda obavijestio Društvo o takvoj zabludi u roku od 30 dana od dana prve uplate na osobni račun u Fondu i u tom roku izjavio raskid ugovora, odnosno zatražio povrat sredstava, pri čemu je razlika između uplate člana i cijene udjela na osobnom računu člana na dan isplate prihod odnosno obveza Društva. Isplata će se izvršiti u roku od sedam dana od dana primitka izjave ili uredno dokumentiranog zahtjeva za povratom sredstava.

Član Fonda koji je na način propisan člankom 8a. ovog Prospekta sklopio Ugovor o članstvu u Fondu na daljinu, isti posebno može raskinuti u roku od 30 dana od dana kada zaprimi obavijest Društva da prihvaća ponudu tog Člana za sklapanje Ugovora o članstvu u Fondu na daljinu.

Prava koja proizlaze iz članstva u Fondu su:
- pravo na obaviještenost,
- pravo na udio u dobiti,
- pravo na uplatu,
- pravo na prestanak članstva u Fondu/pravo na isplatu,
- prava u slučaju prestanka uplate doprinosa,
- zaštita osobnog računa,
- pravo na državna poticajna sredstva.

Prava člana Fonda
Članak 7.

Pravo na obaviještenost

Članovi Fonda imaju pravo na obaviještenost o poslovanju Fonda i Društva, koje ostvaruju pod uvjetima i na način propisan Zakonom, propisima i aktima Fonda i Društva**.** Član ima pravo uvida u svoj osobni račun te ima pravo biti informiran o vrijednosti udjela. Svakom članu Fonda prije učlanjenja ovaj Prospekt će se dati na uvid.

Radi ostvarenja prava člana Fonda na obaviještenost Društvo održava mrežnu stranicu www.ersteplavi.hr gdje za članove redovito objavljuje i ažurira propisane podatke o Društvu, tijelima Društva, polugodišnje i revidirane godišnje izvještaje Fonda, polugodišnje i revidirane godišnje financijske izvještaje Društva, podatke o depozitaru Fonda te trećim osobama s kojima depozitar ima sklopljen ugovor o delegiranju poslova, fondovima o kojima Društvo upravlja, Prospekt, Statut i ključne podatke Fonda, informacije članovima Fonda o mogućnostima i pravima za promjenu fonda, sažet tabelarni prikaz rizika vezanih uz Društvo i Fond sa stupnjem utjecaja svakog rizika na Društvo i Fond, cijene udjela Fonda za svaki dan vrednovanja, popis delegiranih poslova s naznakom trećih osoba na koje su ti poslovi delegirani, informacije o mogućnosti podnošenja pritužbi te izvansudskom rješavanju sporova između Društva i članova Fonda, Izjavu o zaštiti privatnosti te sve druge propisane obavijesti i informacije vezane za Društvo i Fond.

Na poseban zahtjev člana Fonda Društvo će dostaviti tom članu dodatnu obavijest o uplatama, odnosno isplatama te prijenosima računa, broju udjela i vrijednosti imovine na njegovu osobnom računu, u roku od 15 dana od dana zaprimanja urednog pisanog i potpisanog zahtjeva. Društvo može zaračunati naknadu za takve obavijesti u visini troška njihove izrade i slanja članu Fonda.

Društvo će najmanje jednom godišnje članovima Fonda, putem svoje mrežne stranice učiniti dostupnom redovitu potvrdu iz članka 6. stavka 2. ovog Prospekta, a koja će sadržavati ime i prezime člana, naziv Fonda te tvrtku i sjedište Društva, broj udjela na osobnom računu člana, cijenu udjela na dan izdavanja potvrde, vrijednost imovine koja se nalazi na osobnom računu člana na dan izdavanja potvrde, datume, iznose uplata, odnosno isplata, iznose obračunatih ulaznih i izlaznih naknada te broj dodijeljenih udjela na osobni račun člana Fonda evidentiranih u odgovarajućem razdoblju, kratku informaciju o stanju Društva i Fonda, datum izdavanja potvrde, potpis ovlaštene osobe Društva.

Pravo na udio u dobiti

Dobit Fonda objavljuje se u revidiranim godišnjim izvještajima Fonda i u cijelosti se raspoređuje članovima Fonda proporcionalno njihovom udjelu u neto vrijednosti imovine Fonda.

Pravo na uplatu u Fond

Član Fonda ima pravo izbora visine uplate na osobni račun u Fondu, a promjena visine uplate ne utječe na prava po osnovi članstva u Fondu.

Pravo na prestanak članstva u Fondu/Pravo na isplatu

Član Fonda može promijeniti dobrovoljni mirovinski fond, uz uvjete i u postupku određenom Zakonom, ovim Propektom, odnosno Ugovorom o članstvu, te uz naknade u visini određenoj ovim Prospektom. Načini, uvjeti i postupak prestanka Članstva detaljno su opisani u člancima 8., 9.,10., 11. i 12. ovog Prospekta.

Pravo na primitak sredstava s osobnog računa člana Fonda podložno je odredbama Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona i drugih važećih propisa, ovog Prospekta i Ugovora o članstvu u Fondu. Po ostvarivanju prava na mirovinu, član Fonda može izabrati jednokratnu isplatu sredstava s osobnog računa, sukladno članku 11. ovog Prospekta, kao i izabrati način isplate mirovine: putem mirovinskog fonda kojim upravlja Društvo, putem mirovinskog osiguravajućeg društva i/ili društva za životno osiguranje. Načini, uvjeti i postupak isplate mirovine detaljno su opisani u člancima 10. i 11. ovog Prospekta.

Član Fonda snosi troškove platnog prometa iz i/ili u vezi radnji koje Društvo poduzima na zahtjev ili po nalogu Člana Fonda, primjerice troškove konverzije iznosa u eurima u iznos u stranoj valuti u slučaju isplate sredstava s osobnog računa člana Fonda na račun u stranoj valuti, troškove u odnosu na uplate Člana Fonda i/ili za Člana Fonda u stranoj valuti.

Sredstva na osobnom računu člana Fonda predmet su nasljeđivanja u skladu sa zakonom koji uređuje prava nasljeđivanja.

Prava u slučaju prestanka uplate doprinosa

U slučaju prestanka uplate doprinosa od strane člana Fonda, članstvo u Fondu ne prestaje nego članu i dalje pripadaju sva prava kao i drugim članovima Fonda. U slučaju privremenog prestanka uplate doprinosa član Fonda ostaje punopravni član Fonda i ima sva prava kao i drugi članovi Fonda.

Zaštita osobnog računa

Sredstva na osobnom računu člana Fonda ne mogu biti predmetom ovrhe ili osiguranja protiv člana Fonda, Depozitara, niti Društva. Ta sredstva također ne mogu biti dio stečajne i/ili likvidacijske mase člana Fonda, Depozitara niti Društva. Sredstva na osobnom računu člana Fonda ne mogu se opteretiti, odnosno dati u zalog, niti prenijeti u korist ikoga drugog.

Pravo na državna poticajna sredstva

Svaki član ima pravo na državna poticajna sredstva u iznosu 15% uplaćenih doprinosa, ali najviše do 99,54 eura godišnje. Državna poticajna sredstva vode se na osobnom računu člana Fonda na način da se u svakom trenutku može utvrditi njihov iznos i ona predstavljaju osobnu imovinu člana Fonda te čine sastavni dio osobnog računa člana Fonda.

Pravo na državna poticajna sredstva ima svaki član Fonda koji ima prebivalište u Republici Hrvatskoj ili je državljanin Republike Hrvatske. Pravo na državna poticajna sredstva ima i svaki član Fonda koji nije državljanin Republike Hrvatske, pod uvjetom da ima prebivalište u nekoj od država članica Europske unije ili država potpisnica Ugovora o Europskom gospodarskom prostoru, ali to pravo mu pripada samo tijekom razdoblja dok se za njega u Republici Hrvatskoj uplaćuju doprinosi za obvezno mirovinsko osiguranje na temelju individualne kapitalizirane štednje.

Postupci i uvjeti izdavanja udjela, upis u registar i uvjeti ponude programa
Članak 8.

Potencijalni član Fonda nakon što se upoznao s članstvom u Fondu te pročitao i razumio Prospekt i Statut Fonda, kao i ostalu dokumentaciju, potpisuje Zahtjev za članstvo u Fondu kojima iste prihvaća te u kojemu među ostalim navodi visinu i dinamiku uplata, željeni rok trajanja štednje i druge podatke potrebne za sklapanje Ugovora. Zahtjev je Ponuda člana Društvu za sklapanje Ugovora o članstvu u Fondu prema u ovom Prospektu sadržanim i objavljenim općim pravilima i uvjetima, kojom član pristaje na uvjete iz Ugovora. Član svojim potpisom jamči da su svi podaci u Zahtjevu točni, istiniti i potpuni. Ukoliko je član unio adresu svoje elektroničke pošte u Zahtjev, tada se svaka poruka upućena Društvu s navedene adrese elektroničke pošte smatra porukom samog člana Fonda te se odgovor Društva na bilo kakav zahtjev ili traženje upućen s adrese elektroničke pošte navedene u Zahtjevu smatra odgovorom Društva na zahtjev ili traženje člana. Uplatom na osobni račun u Fondu član ponovno potvrđuje sve podatke iz Zahtjeva.

Član Fonda je dužan dostaviti Društvu osobne podatke i to osobito ime, prezime, prebivalište, datum, mjesto i državu rođenja, osobni identifikacijski broj, porezni broj/eve, podatke o svim državljanstvima kojih je nositelj, adresu elektroničke pošte, broj telefonskog i mobilnog uređaja te svaki drugi podatak koji Društvo razumno traži radi ispunjenja svojih obveza prema bilo kojem propisu, aktu tijelu, organizaciji ili jurisdikciji, kao i dokumentaciju kojima se dokazuje valjanost i ispravnost dostvaljenih podataka, i to u obliku i na način prema traženju Društva. Član Fonda je dužan u roku od 7 dana od dana nastale promjene dostaviti Društvu obavijest o svakoj promjeni osobnih i kontaktnih podataka. Ukoliko član Fonda ne dostavi osobne podatke ili obavijest o njihovoj izmjeni tada će se postupanje Društva, u odnosu na Člana Fonda, prema zadnjim poznatim podacima smatrati urednim.

Društvo će prikupljene podatke i dokumentaciju čuvati i obrađivati u skladu s važećim propisima o zaštiti osobnih podataka.

Članstvo u Fondu počinje sklapanjem Ugovora o članstvu s Društvom i upisom u registar članova Fonda, s preduvjetom da je potencijalni član:

a) dostavio sve potrebne, točne i potpune podatke i dokumente za utvrđivanje identiteta i komunikaciju s Društvom;
b) izvršio, odnosno u njegovo je ime i za njegov račun, izvršena prva uplata u Fond.

Radi otklanjanja svake sumnje, Ugovor o članstvu smatra se sklopljenim prihvaćanjem Prospekta i Statuta Fonda te potpisom Zahtjeva od strane potencijalnog člana kao osobe koja ispunjava uvjete za sklapanje Ugovora o članstvu u Fondu, a sve pod suspenzivnim uvjetom da je izvršena prva uplata u Fond kada predmetni ugovor počinje proizvoditi pravne učinke. Slijedom navedenog, potencijalni član Fonda je onaj za kojeg nije izvršena prva uplata od strane, odnosno u ime i za račun odnosne osobe.

Ukoliko za potencijalnog člana Fonda nije izvršena niti jedna uplata na njegov osobni račun u Fondu u roku od 24 mjeseci po dostavi urednog Zahtjeva Društvu od strane potencijalnog člana, smatrat će se da Ugovor o članstvu nije sklopljen radi čega se potencijalni član bez odgode briše.

Ista osoba može istodobno biti član jednog ili više fondova.

Ugovorom o članstvu Društvo se obvezuje preračunati uplate na osobni račun člana Fonda u udjele, izvršiti upis istoga u registar članova, upravljati Fondom za zajednički račun članova i poduzimati sve ostale pravne poslove i radnje potrebne za upravljanje fondom u skladu s odredbama Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona te Prospekta i Statuta Fonda.

Društvo može odbiti sklapanje ugovora o članstvu osobito u sljedećim slučajevima:

a) ako su odnosi između Društva i potencijalnog člana Fonda teško narušeni (primjerice, postojanje sudskog ili drugog odgovarajućeg spora),

b) ako postoje osnove sumnje da je počinjeno, pokušano ili bi moglo doći do pranja novca ili financiranja terorizma, u skladu s propisima koji to uređuju,

c) ako član ili potencijalni član Fonda odbije dati Društvu informacije relevantne za provedbu Sporazuma FATCA i Direktive Vijeća 2014/107/EU od 9. prosinca 2014. o izmjeni Direktive 2011/16/EU u pogledu

obvezne automatske razmjene informacija u području oporezivanja (SL EU, L 359, od 16. prosinca 2014.), koje su Društvu potrebne za ispunjavanje obveza propisanih zakonom kojim se ureduje odnos između poreznih obveznika i poreznih tijela koja primjenjuju propise o porezima i drugim javnim davanjima.

Kada Društvo odbije sklopiti ugovor o članstvu u Fondu, dužno je o tome u roku od 15 dana od dana zaprimanja zahtjeva za članstvo obavijestiti potencijalnog člana Fonda. U tom slučaju Društvo neće prihvatiti uplatu potencijalnog člana te će istu u roku od 30 dana od slanja obavijesti o odbijanju sklapanja ugovora o članstvu, vratiti na račun s kojeg je primljena.

Zbroj svih uplata u Fond Člana Fonda, odnosno u ime i/ili za račun Člana Fonda (zbrojeno s uplatama Člana Fonda, odnosno u ime i/ili za račun Člana Fonda u bilo koji drugi dobrovoljni fond kojim Društvo upravlja) za trajanja života člana, ne mogu prijeći, odnosno ograničene su na iznos od milijun američkih dolara, u eurskoj protuvrijednosti, za ukupno vrijeme trajanja članstva u Fondu. Stanje na računu člana Fonda može prijeći navedeni iznos, kao posljedica prinosa Fonda ili uplata DPS-a. Valutni tečaj, način uplata i druge modalitete ispunjavanja ovog ograničenja određuje i tumači Društvo.

Sklapanje Ugovora o članstvu u Fondu na daljinu
Članak 8a.

Ugovor o članstvu u Fondu osim putem potpisa Zahtjeva može se sklopiti i sredstvima daljinske komunikacije, putem stranice Društva www.ersteplavi.hr (dalje u tekstu: **Ugovor o članstvu u Fondu na daljinu**). Sklapanje Ugovora o članstvu u Fondu na daljinu je pravo, ali ne i obveza Društva te Društvo može ne pružati predmetnu uslugu, obustaviti ili ograničiti pružanje usluge bez prethodne najave ili obavijesti.

Potencijalni član Fonda nakon što se upoznao s proizvodom te pročitao i razumio Prospekt Fonda, Statut Fonda, Ključne podatke za članove Fonda, Uvjete Ugovora o članstvu u Fondu, Prethodnu obavijest (koja među ostalim sadrži informacije o davatelju financijske usluge, financijskoj usluzi koja je predmet ugovora, pojedinostima ugovora te načinu rješavanja sporova) te eventualno drugu dokumentaciju, koja će biti dostupna Članu na mrežnoj stranici www.ersteplavi.hr, te želi sklopiti Ugovor o članstvu u Fondu na daljinu, osobno ispunjava obrazac zahtjeva za sklapanje Ugovora o članstvu u Fondu na daljinu koji se nalazi isključivo na mrežnoj stranici Društva www.ersteplavi.hr. (dalje u tekstu: **Elektronički Zahtjev**).

Dokumentacija iz prethodnog stavka ovog članka dostavlja se Članu putem elektroničke pošte, u elektronskom obliku, na adresu elektroničke pošte Člana u Elekroničkom Zahtjevu, odmah nakon što Član potvrdi svoje osobne podatke i ovlast za njihovo korištenje u Elektroničkom Zahtjevu. Član je dužan izvršiti ispis dokumentacije prije uplate. Član je dužan izvršiti uplatu u roku od 15 dana od dana zaključenja Elektroničkog Zahtjeva. Ukoliko uplata bude izvršena nakon roka, smatrat će se da je platitelj znao da nije dužan platiti, te će se iznos uplate umanjen za eventalne troškove Društva, vratiti na račun s kojeg je uplata primljena, a Ugovor o članstvu u Fondu na daljinu se neće smatrati sklopljenim.

Elektronički ispunjen Elektronički Zahtjev je Ponuda člana za sklapanje Ugovora o članstvu u Fondu na daljinu upućena Društvu prema u ovom Prospektu sadržanim i objavljenim općim pravilima i uvjetima, kojom član pristaje na uvjete iz Ugovora o članstvu u Fondu na daljinu, sve konkludentnim činom člana, uplatom u Fond putem svojeg osobnog bankovnog računa kod kreditne institucije.

Po ispunjenju odnosno označavanju svih obveznih polja u obrascu Elektroničkog Zahtjeva, u kojemu među ostalim navodi visinu i dinamiku uplata, namjeravani rok trajanja štednje, broj osobnog računa člana kod kreditne institucije putem koje će član izvršiti prvu uplatu u Fond, te osobne i druge podatke potrebne za sklapanje Ugovora, član prihvaća Prospekt i Statut Fonda, pristaje na uvjete iz Ugovora o članstvu u Fondu na daljinu i ostalu dokumentaciju, te potvrđuje potpunost, točnost i istinitost svih podataka koje je označio odnosno ispunio u Elektroničkom Zahtjevu. Član daje izričiti pristanak za uporabu, korištenje, obradu i drugo postupanje s osobnim podacima te izričiti pristanak da Društvo Člana upiše u registar članova Fonda i otpočne s ispunjenjem Ugovora o članstvu u Fondu na daljinu i prije isteka roka za jednostrani raskid, te druge izričite izjave eventalno potrebne za zaključenje i/ili provedbu Ugovora o članstvu u Fondu na daljinu, konkludentnim činom, prvom uplatom u Fond

izvršenom putem naloga za uplatu u Fond koji član osobno daje, a koja se izvršava s osobnog računa člana otvorenog kod kreditne institucije sa sjedištem u Republici Hrvatskoj navedenog u Elektroničkom Zahtjevu.

Prije uplate član je dužan na odgovarajućem mjestu u Elektroničkom Zahtjevu unijeti broj i izdavatelja važeće osobne iskaznice Člana. Svi podaci iz osobne iskaznice Člana moraju odgovorati podacima upisanim u Elektroničkom Zahtjevu. U slučaju da podaci iz osobne iskaznice ne odgovaraju podacima iz Elektroničkog Zahtjeva, a uplata ipak bude izvršena, smatrat će se da je platitelj znao da nije dužan platiti, te će se iznos uplate umanjen za eventalne troškove Društva, vratiti na račun s kojeg je uplata primljena, a Ugovor o članstvu u Fondu na daljinu se neće smatrati sklopljenim. Prva uplata u Fond se vrši isključivo putem generirane uplatnice koju je Član dužan ispisati i putem nje izvršiti uplatu. Uplatnica će se generirati odmah nakon što član u cijelosti ispuni i zaključi Elekronički Zahtjev. Prva uplata u Fond pri sklapanju Ugovora o članstvu u Fondu na daljinu iznosi minimalno 10 eura neto. Član snosi troškove platnog prometa. U slučaju sklapanja Ugovora o članstvu u Fondu na daljinu prvu uplatu u Fond mora izvršiti član osobno, te se uplata ne može izvršiti: u gotovini, putem računa koji se vodi kod osobe koja nije kreditna institucija, putem računa treće osobe, putem punomoćnika, zastupnika, skrbnika ili drugog ovlaštenika, ili bilo kojeg drugog računa koji nije naveden u Elektroničkom Zahtjevu. U slučaju da je uplata izvršena protivno odredbama ovog Stavka, smatrat će se da je platitelj znao da nije dužan platiti, iznos uplate umanjen za pripadajuće troškove Društva će biti vraćen na račun s kojeg je uplata primljena te će se smatrati da Ugovor o članstvu u Fondu na daljinu nije sklopljen.

U slučaju da prema mišljenju Društva nije ispunjen bilo koji zahtjev propisan dokumentacijom iz prethodnih stavaka i/ili primjenjivim propisima, Društvo će odbiti sklapanje Ugovora o članstvu u Fondu na daljinu, konkludentnim činom, vraćanjem odgovarajućeg iznosa uplate na račun s kojeg je uplata primljena.

Sljedeći radni dan od dana primitka prve uplate u Fond, Društvo će Člana izvijestiti prihvaća li Ponudu za sklapanje Ugovora o članstvu u Fondu na daljinu, putem i na adresu elektroničke pošte Člana navedene u Elektroničkom Zahtjevu, te će istodobno poštom preporučeno na adresu prebivališta Člana navedenu u Elektroničkom Zahtjevu poslati primjerak Ugovora o članstvu u Fondu na daljinu, kojim Društvo pristaje na ponudu člana za sklapanje Ugovora. Član može raskinuti Ugovor o članstvu u Fondu na daljinu u roku od 30 dana od dana obavijesti Društva da prihvaća ponudu Člana za sklapanje Ugovora o članstvu u Fondu na daljinu, putem i na adresu elektroničke pošte člana navedene u Elektroničkom Zahtjevu. Članovi Fonda koji nisu sklopili Ugovor o članstvu u Fondu na daljinu, Ugovor mogu raskinuti isključivo temeljem odredaba Ugovora, Zakona na snazi u mjerodavnom trenutku, prema rokovima i uvjetima navedenim u članku 6. ovog Prospekta.

Ugovor o članstvu u Fondu na daljinu stupa na snagu danom kada elektroničkom poštom Društvo obavijesti Člana da prihvaća ponudu Člana za sklapanje Ugovora o članstvu u Fondu na daljinu, te će Društvo izvršiti upis Člana u registar članova Fonda temljem izričitog zahtjeva Člana da, i prije proteka roka od 30 dana od dana obavijesti Društva Članu učinjene, putem i na adresu elektroničke pošte člana navedene u Elektroničkom Zahtjevu, da prihvaća ponudu Člana, izvrši taj upis i otpočne s izvršenjem Ugovora o članstvu u Fondu na daljinu. Izjavu Član daje konkludentnim činom, prvom uplatom u Fond izvršenom sukladno prethodnim stavcima.

Ako ovim Prospektom, ili mjerodavnim propisom ili aktom, za pojedino pravo i/ili obvezu nije izričito drugačije određeno, prava i/ili obveze iz ovog Prospekta koje se odnose na Ugovor odnose se i na Ugovor o članstvu u Fondu na daljinu, prava i/ili obveze koje se odnose na Zahtjev odnose se i na Elektronički zahtjev, te se prava i/ili obveze koje se odnose na Člana koji je sklopio Ugovor odnose i na Člana koji je sklopio Ugovor o članstvu u Fondu na daljinu.

Način konvertiranja uplata na osobni račun i prenesenih računa u udjele
Članak 9.

Početna cijena udjela Fonda iznosi 100 (slovima: stotinu) kuna odnosno 13,27 eura (slovima: trinaest eura i dvadeset sedam centi) (fiksni tečaj konverzije 1 euro = 7,53450 kuna).

Neto vrijednost imovine te cijenu udjela Fonda izračunava Društvo prema usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, koje su u skladu sa Zakonom, propisima donesenima na temelju Zakona i drugim propisima.

Društvo je usvojilo računovodstvene politike, odnosno metodologije vrednovanja za Fond, te ih je dužno najmanje jednom godišnje revidirati.

Depozitar osigurava da Društvo izračunava neto vrijednost imovine Fonda i cijenu udjela Fonda u skladu s usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, koje moraju biti u skladu sa Zakonom, propisima donesenima na temelju Zakona i drugim vrijedećim propisima.

Uplate na osobne račune člana u Fondu, kao i preneseni računi u Fond, preračunat će se u udjele svakodnevno u skladu s cijenom udjela na taj datum, u skladu s odredbama Zakona i propisa donesenih na temelju Zakona. Za potrebe vrednovanja, svaki udjel predstavlja proporcionalni udjel u neto imovini Fonda i zaokružuje se na četiri decimalnih mjesta, dok se broj udjela koje ima svaki član Fonda na osobnom računu zaokružuje na osam decimalnih mjesta. Vrijednost udjela će se voditi u eurima. Vrijednost udjela Fonda za dan vrednovanja utvrđuje se dijeljenjem neto imovinske vrijednosti Fonda za dan vrednovanja i ukupnog broja udjela Fonda na taj dan. Neto imovinsku vrijednost Fonda za dan vrednovanja čini ukupna vrijednost imovine Fonda na taj dan umanjena za iznos obveza Fonda na isti dan. Članovi Fonda dnevno mogu pratiti vrijednost udjela, a množenjem sa brojem udjela dobit će stanje svoje mirovinske štednje.

Ukupna vrijednost svih udjela Fonda uvijek će biti jednaka neto vrijednosti imovine Fonda. Ukupnu imovinu Fonda za dan vrednovanja čini zbroj vrijednosti svih vrsta imovine Fonda. Neto vrijednost imovine Fonda je vrijednost ukupne imovine umanjena za obveze Fonda.

Ukoliko je uplata u Fond izvršena bez kojeg od podataka koji su Društvu potrebni kako bi utvrdilo u korist kojeg člana i/ili osobnog računa je uplata izvršena, takva će se uplata u roku od 30 dana vratiti na račun s kojeg je primljena. Ako se radi o prvoj uplati u Fond smatrat će se da je platitelj znao da nije dužan platiti, a iznos uplate umanjen za pripadajuće troškove Društva će biti vraćen na račun s kojeg je uplata primljena, uz posljedice sukladno općim propisima.

Iznos i učestalost plaćanja naknada i troškova prilikom izdavanja udjela te prilikom promjene ili prestanka članstva u Fondu opisani su u ovom Prospektu.

Način i uvjeti prijenosa sredstava u mirovinsko osiguravajuće društvo ili društvo za životno osiguranje
Članak 10.

Prava iz dobrovoljnog mirovinskog osiguranja (dalje u tekstu: **Ostvarivanje prava na mirovinu**) član Fonda može ostvariti najranije s navršenih 55 godina života, a član Fonda koji je s Društvom sklopio ugovor o članstvu u dobrovoljnom mirovinskom fondu kojim upravlja Društvo do (uključivo) 31. prosinca 2018. (dalje u tekstu: **Raniji Član**) na dan navršetka 50 godina života (osim ako se takav član Fonda izričito u pisanom obliku izjasni da želi ostvarivati prava iz dobrovoljnog mirovinskog osiguranja najranije s navršenih 55 godina života, onda na dan navršetka 55 godina života). Iznimno, pravo na mirovinu može se ostvariti u slučaju smrti i ranije, pod uvjetima iz Ugovora o članstvu u Fondu između člana i Društva (dalje u tekstu: **Ugovor**). Ako nisu ispunjeni uvjeti za ostvarivanje prava na mirovinu u skladu sa Zakonom, izlazak iz članstva moguć je samo uz uvjet istodobnog ulaska u članstvo u drugom dobrovoljnom mirovinskom fondu. Ako član Fonda prestane s uplatama na osobni račun u Fondu, on i dalje ostaje član toga Fonda

Smatra se da je član Fonda sklopio ugovor o članstvu u dobrovoljnom mirovinskom fondu kojim upravlja Društvo do (uključivo) 31. prosinca 2018. ako su kumulativno ispunjeni sljedeći uvjeti: ako je do (uključivo) 31. prosinca 2018. član Fonda potpisao Zahtjev za članstvo u Fondu ili drugom dobrovoljnom mirovinskom fondu kojim upravlja Društvo te ako je do (uključivo) 31. prosinca 2018. zaprimljena prva uplata člana Fonda ili za člana Fonda u Fond ili drugi dobrovoljni mirovinski fond kojim upravlja Društvo.

U slučaju prestanka članstva u Fondu prilikom prijenosa računa u drugi fond kojim upravlja drugo mirovinsko društvo, za člana Fonda kojemu članstvo prestaje nastaje obveza plaćanja naknade za izlaz

iz Fonda koja se obračunava i naplaćuje od ukupnog iznosa na osobnom računu člana Fonda, u visini od 2,5% (dva zarez pet posto), a koja će se obračunati prije isplate tom članu Fonda.

U postupku prestanka članstva u Fondu, član Fonda bira način isplate: putem Društva/fonda na način objašnjen u članku 11. ovog Prospekta, putem mirovinskoga osiguravajućeg društva ili putem društva za životno osiguranje.

U slučaju da se član Fonda po ostvarivanju prava na mirovinu odlučio da mu mirovinu isplaćuje mirovinsko osiguravajuće društvo odnosno da mu mirovinsku rentu isplaćuje društvo za životno osiguranje, iznos na računu člana Fonda prenijet će se u mirovinsko osiguravajuće društvo ili društvo za životno osiguranje po izboru člana Fonda koje će mu isplaćivati mirovinu odnosno mirovinsku rentu, te njegovo članstvo u Fondu prestaje prijenosom sredstava u mirovinsko osiguravajuće društvo odnosno društvo za životno osiguranje.

Isplata mirovine putem mirovinskog osiguravajućeg društva obavlja se u skladu i pod uvjetima zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje mirovinskih osiguravajućih društava te na način dogovoren između člana i odabranog mirovinskog osiguravajućeg društva. Isplata mirovinske rente putem društva za životno osiguranje obavlja se temeljem zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje društvava za životno osiguranje, a u skladu i pod uvjetima zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje društvava za životno osiguranje te na način dogovoren između člana i odabranog društva za životno osiguranje.

Pravo na isplatu mirovine putem Društva/Fonda
Članak 11.

Isplata mirovina putem Društva (privremena isplata)

Neovisno o vrijednosti imovine na osobnom računu člana Fonda po ostvarivanju prava na mirovinu, član Fonda može odlučiti da isplatu mirovine u visini do najviše 13.272,28 eura ostvaruje putem Društva, kao privremenu isplatu mirovine i to tako da, podnošenjem posebnog zahtjeva Društvu, traži isplatu mirovine putem Fonda, pri čemu se iz imovine Fonda može vršiti samo privremena isplata mirovine, i to tako da je trajanje isplata ugovoreno na najmanje pet godina, isplate su periodične te se sredstva isplaćuju u protuvrijednosti unaprijed određenog broja udjela prema cijeni udjela na dan isplate.

O uvjetima isplate mirovine putem Fonda sklapa se zaseban ugovor između člana Fonda i Društva pod uvjetima i na način određen Zakonom, aktima Fonda i aktima Društva. Ako je član Fonda odabrao isplatu mirovine putem Fonda, njegovo članstvo u Fondu ne prestaje sklapanjem ugovora o uvjetima isplate mirovine putem Fonda već tek isplatom zadnje rate mirovine u skladu s odredbama tog ugovora. Ako je član Fonda odabrao isplatu mirovine putem Fonda, član Fonda može izabrati mjesečne ili kvartalne isplate. Ukoliko je Član s Društvom sklopio ugovor o uvjetima isplate mirovine putem Fonda tada ne može svoja sredstva prenijeti u fond pod upravljanjem drugog društva. Član Fonda ne može raskinuti ugovor o uvjetima isplate mirovine putem Fonda, osim u slučajevima kad je pozitivnim propisima izričito određeno da pravo na raskid ugovora nije moguće i/ili dopušteno isključiti ili ograničiti i/ili da takvo ograničenje ili isključenje nema učinka.

Jednokratne isplate putem Društva/Fonda

Po navršenih 55 godina života člana Fonda, Društvo može izvršiti isplatu dijela mirovine u obliku jednokratne isplate u visini od najviše 30% iznosa na računu člana Fonda, na temelju pisanog zahtjeva člana Fonda, i to jednokratno u punom iznosu. Isplata se vrši neovisno o vrijednosti imovine na osobnom računu člana Fonda, po ostvarivanju prava na mirovinu.

Iznimno od prethodnog stavka, za Člana Fonda koji je s Društvom sklopio ugovor o članstvu u dobrovoljnom mirovinskom fondu kojim upravlja Društvo do (uključivo) 31. prosinca 2018. (Raniji Član), po navršenih 50 godina života tog Člana Fonda (osim ako se takav član Fonda izričito u pisanom obliku izjasni da želi ostvarivati prava iz dobrovoljnog mirovinskog osiguranja najranije s navršenih 55 godina života, onda po navršenih 55 godina života), neovisno o iznosu sredstava na računu Člana Fonda, Društvo može izvršiti isplatu dijela mirovine u obliku jednokratne isplate u visini od najviše 30% iznosa na računu člana Fonda. Društvo može Ranijem članu izvršiti isplatu dijela mirovine u obliku jednokratne

isplate i u većem postotku, ali tada maksimalno do iznosa od 1.327,23 eura, na temelju pisanog zahtjeva člana Fonda, i to jednokratno u punom iznosu, po ostvarivanju prava na mirovinu.

Također, Ranijem Članu koji je ostvario pravo na mirovinu i na čijem je osobnom računu, po navršenih 50 godina života tog Ranijeg Člana (osim ako se takav član Fonda izričito u pisanom obliku izjasni da želi ostvarivati prava iz dobrovoljnog mirovinskog osiguranja najranije s navršenih 55 godina života, onda po navršenih 55 godina života), odnosno po Ostvarivanju prava na mirovinu, vrijednost imovine niža od 1.327,23 eura, Društvo može isplatiti ukupno ostvarena sredstva. U tom slučaju Isplatu Društvo vrši na temelju pisanog zahtjeva Ranijeg Člana Fonda, u sadržaju koji određuje Društvo, i to jednokratno u punom iznosu bez izlazne naknade.

Smatra se da je član Fonda sklopio ugovor o članstvu u dobrovoljnom mirovinskom fondu kojim upravlja Društvo do (uključivo) 31. prosinca 2018. ako su kumulativno ispunjeni sljedeći uvjeti: ako je do (uključivo) 31. prosinca 2018. član Fonda potpisao Zahtjev za članstvo u Fondu ili drugom dobrovoljnom mirovinskom fondu kojim upravlja Društvo te ako je do (uključivo) 31. prosinca 2018. zaprimljena prva uplata člana Fonda ili za člana Fonda u Fond ili drugi dobrovoljni mirovinski fond kojim upravlja Društvo.

Prijenos računa u drugi fond
Članak 12.

Ako ovim Prospektom ili Ugovorom o članstvu za pojedini slučaj nije drugačije određeno, Član Fonda može promijeniti fond, temeljem pisane i od člana potpisane Izjave o raskidu članstva u Fondu, sukladno članku 7. Ugovora o članstvu, uz prilog sve potrebne dokumentacije koju Društvo može tražiti.

Prilikom promjene fonda sredstva sa računa člana u Fondu prenose se na osobni račun člana u novi fond. Ukupan iznos sredstava umanjuje se za izlaznu naknadu koju obračunava i naplaćuje Društvo u visini i na način određen člancima 10. i 20. ovog Prospekta, i prenosi se u novi Fond u roku od osam dana od primitka uredne izjave i potpune dokumentacije.

Prilikom uplate u novi fond iznos uplaćenih sredstava konvertira se u udjele prema vrijednosti udjela na dan uplate. Vrijednost Fonda vodi se u udjelima. Broj udjela koji se bilježi na osobnom računu člana u novom fondu izračunava se dijeljenjem iznosa sredstava na osobnom računu člana s vrijednošću udjela novog fonda na dan uplate u novi fond prema pravilima novog fonda.

Ako se radi o prelasku iz Fonda u fond pod upravljanjem Društva, naknada za izlaz se ne naplaćuje. Naknada se naplaćuje u slučaju prijenosa sredstava u fond koji je pod upravljanjem drugog društva.

Obustava uplata i/ili isplata iz Fonda
Članak 13.

Zatvaranja osobnih računa članova, uplate na osobne račune i prijenos računa člana Fonda u drugi fond mogu se obustaviti odlukom Društva:

a) ako Društvo i depozitar smatraju da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu ili,
b) ako je to u javnom interesu ili,
c) ako je to u interesu članova ili potencijalnih članova Fonda, time da Agencija u slučajevima iz b) i c) ovdje može naložiti takvu obustavu.

Od nastupanja razloga za prisilni prijenos poslova upravljanja Fondom depozitar je dužan obustaviti uplate članova Fonda i zatvaranja osobnih računa.

Društvo je dužno obustavu zatvaranja osobnih računa, uplata na osobni račun članova u Fondu te prijenosa računa člana Fonda u drugi fond bez odgode prijaviti Agenciji i nadležnim tijelima matične države članice te nadležnim tijelima svih država u kojima se nude mirovinski programi i objaviti na svojim mrežnim stranicama za cijelo vrijeme trajanja obustave te je dužno obavijestiti članove Fonda putem svojih mrežnih stranica.

Obustava mora prestati što je prije moguće, odnosno čim prestanu razlozi za obustavu, a najkasnije u roku od 28 dana od početka obustave, osim ako Agencija na obrazloženi zahtjev Društva odobri produljenje naznačenog roka. Nastavak poslovanja Fonda potrebno je bez odgode prijaviti Agenciji i objaviti na mrežnim stranicama Društva te obavijestiti članove Fonda.

ULAGANJA FONDA

Vrsta imovine u koju se ulaže imovina Fonda
Članak 14.

(1) Imovina Fonda može biti uložena u sljedeće prenosive vrijednosne papire i ostale financijske instrumente:

1. prenosive dužničke vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca:
   a) koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu u smislu zakona koji uređuje tržište kapitala u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici i/ili državi članici Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (u daljnjem tekstu: **OECD**) i
   b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici i/ili državi članici OECD-a, koje redovito posluje, priznato je i otvoreno za javnost
2. nedavno izdane prenosive dužničke vrijednosne papire, pod sljedećim uvjetima:
   a) prospekt izdanja uključuje obvezu da će izdavatelj podnijeti zahtjev za uvrštenje u službenu kotaciju burze ili na drugo uređeno tržište koje redovito posluje, priznato je i otvoreno za javnost
   b) takvo ulaganje predviđeno je prospektom Fonda i
   c) uvrštenje će se izvršiti u roku od jedne godine od izdanja, u protivnom će se prenosivi vrijednosni papiri smatrati neuvrštenima
3. udjele UCITS fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili udjela UCITS, odnosno otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom u državi članici OECD-a, pod sljedećim uvjetima:
   a) takvi investicijski fondovi dobili su odobrenje za rad od strane Agencije, odnosno nadležnog tijela države članice ili nadležnog tijela države članice OECD-a s kojima je osigurana suradnja s Agencijom, pod uvjetom da su provođenje nadzora nad tim fondovima i razina zaštite ulagatelja istovjetni onima propisanim zakonom koji uređuje osnivanje i rad otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom
   b) razina zaštite za imatelje udjela takvih investicijskih fondova istovjetna je onoj koja je propisana za imatelje udjela UCITS fondova te su posebice propisi za odvojenost imovine, zaduživanje, davanje zajmova i prodaju prenosivih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca bez pokrića istovjetni zahtjevima propisanima zakonom koji uređuje osnivanje i upravljanje otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom
   c) o poslovanju takvih investicijskih fondova izvještava se u polugodišnjim i revidiranim godišnjim izvještajima kako bi se omogućila procjena imovine i obveza, dobiti i poslovanja tijekom izvještajnog razdoblja,
4. udjele ili dionice u otvorenim alternativnim investicijskim fondovima, odnosno dionice ili poslovne udjele u zatvorenim alternativnim investicijskim fondovima, kojima upravljaju upravitelji koji su odobrenje za rad srednjeg ili velikog društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima dobili u Republici Hrvatskoj ili odobrenje za rad u drugoj državi članici, ili odgovarajućih fondova kojima upravljaju upravitelji koji su odobrenje za rad dobili u državi članici OECD-a, pod uvjetom da su provođenje nadzora nad tim upraviteljima i razina zaštite ulagatelja istovjetni onima propisanim zakonom koji uređuje osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima
5. depozite kod kreditnih institucija koji su povratni na zahtjev te koji dospijevaju za najviše 12 mjeseci, pod uvjetom da kreditna institucija ima registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici ili državi članici OECD-a pod uvjetom da su provođenje nadzora nad tom kreditnom institucijom i razina zaštite deponenata istovjetni onima propisanima zakonom koji uređuje poslovanje kreditnih institucija
6. izvedene financijske instrumente kojima se trguje na uređenim tržištima iz točke 1. ili izvedene financijske instrumente kojima se trguje izvan uređenih tržišta iz točke 1. (neuvrštene OTC izvedenice) pod sljedećim uvjetima:
   a) temeljna imovina izvedenice sastoji se od financijskih instrumenata obuhvaćenih točkama 1. i 2. ovoga stavka, financijskih indeksa, kamatnih stopa, deviznih tečajeva ili valuta, u koje Fond može ulagati u skladu sa svojim investicijskim ciljevima navedenim u ovom prospektu, odredbama Zakona i propisa donesenih na temelju Zakona

b) druge ugovorne strane u transakcijama s neuvrštenim (OTC) izvedenicama su institucije koje podliježu bonitetnom nadzoru te pripadaju kategorijama koje će pravilnikom dodatno propisati Agencija i

c) neuvrštene (OTC) izvedenice podliježu svakodnevnom pouzdanom i provjerljivom vrednovanju te ih je u svakom trenutku moguće prodati, likvidirati ili zatvoriti prijebojnom transakcijom po njihovoj fer vrijednosti na zahtjev Fonda

7. instrumente tržišta novca kojima se ne trguje na uređenim tržištima iz točke 1. ovoga stavka, ako su izdani pod sljedećim uvjetima:

a) izdala ih je ili za njih jamči Republika Hrvatska, jedinice lokalne ili područne (regionalne) samouprave ili središnja banka Republike Hrvatske, jedinice lokalne ili područne (regionalne) samouprave ili središnja banka druge države članice ili države članice OECD-a, Europska središnja banka, Europska unija ili Europska investicijska banka, ili javno međunarodno tijelo kojemu pripadaju jedna ili više država članica, odnosno kojemu pripada jedna ili više članica OECD-a

b) izdalo ih je društvo čijim se vrijednosnim papirima trguje na uređenim tržištima iz točke 1. ovoga stavka

c) izdao ih je ili za njih jamči subjekt koji podliježe bonitetnom nadzoru nadležnog tijela države članice u skladu sa zakonima koji uređuju tržište kapitala i poslovanje kreditnih institucija ili subjekt koji podliježe ili udovoljava pravilima nadzora nadzornog tijela država članica OECD-a koja su istovjetna onima propisanima zakonima koji uređuju tržište kapitala i poslovanje kreditnih institucija ili

d) izdala ih je druga osoba koja ima odobrenje Agencije, pod uvjetom da ulaganja u takve instrumente podliježu zaštiti ulagatelja jednakoj onoj kojoj podliježu instrumenti iz alineja b) ili c) ove točke te pod uvjetom da je izdavatelj društvo čiji kapital i rezerve iznose najmanje 10.617.824,67 eura i koje sastavlja i objavljuje svoje godišnje financijske izvještaje u skladu s propisima kojima se uređuje računovodstvo poduzetnika i primjena standarda financijskog izvještavanja, da je izdavatelj subjekt koji se, unutar grupe društava koja obuhvaća jednu ili nekoliko društava čije su dionice uvrštene na neko od uređenih tržišta, bavi financiranjem te grupe, ili da je izdavatelj subjekt čiji je predmet poslovanja financiranje posebnih subjekata za sekuritizaciju koja koriste bankovne kreditne linije

8. novac na poslovnom računu Fonda otvorenog kod depozitara te na drugim računima kada je to potrebno radi realizacije ulaganja

9. instrumente s dugoročnom perspektivom ulaganja, kojima se ne trguje na uređenim tržištima, multilateralnim trgovinskim platformama (MTP) ili organiziranim trgovinskim platformama (OTP), u slučaju da Društvo ima uspostavljene i dokumentirane postupke i procedure ulaganja u takvu imovinu

10. instrumente koje izdaje ili za koje jamči Europska investicijska banka u okviru Europskog fonda za strateška ulaganja, europskih fondova za dugoročna ulaganja, europskih fondova za socijalno poduzetništvo i europskih fondova poduzetničkog kapitala), u slučaju da Društvo ima uspostavljene i dokumentirane postupke i procedure ulaganja u takvu imovinu

11. drugu vrstu imovine koja je proizašla iz imovine iz točaka 1. do 8. ovoga stavka.

Ulaganja navedena pod točkama 1. do 11. vršit će se sukladno odredbama i ograničenjima Zakona, članaka 156. do 165.

(2) Ograničenja ulaganja:

Ulaganje imovine Fonda podliježe sljedećim ograničenjima:

1. najviše 10 % neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog izdavatelja. Kako bi se ograničila koncentracija velikih ulaganja u portfelju Fonda, sva ulaganja po jednom izdavatelju preko 5 % neto vrijednosti imovine Fonda zbrajaju se, a taj zbroj ne smije prelaziti 40 % (ovo ograničenje ne vrijedi za državne i municipalne vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca Republike Hrvatske, drugih članica EU i članica OECD-a niti međunarodnih tijela čiji su oni članovi). Također, imovina Fonda mora se sastojati od barem šest različitih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca, a vrijednost pojedinog vrijednosnog papira ili instrumenta tržišta novca iz točke 7. d) ovog stavka ne smije prelaziti 30 % neto vrijednosti imovine Fonda. Najviše 25% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u obveznice koje odobri Agencija, a koje izdaju kreditne institucije koje imaju registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici koje su na temelju posebnog zakona predmetom posebnoga javnog nadzora sa svrhom zaštite ulagatelja u te obveznice.
2. najviše 10 % neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca povezanih izdavatelja.
3. najviše 5 % neto vrijednosti imovine Fonda može se uložiti u depozite kod jedne kreditne institucije (banke), koji su povratni na zahtjev te koji dospijevaju za najviše 12 mjeseci, pod uvjetom da

kreditna institucija ima registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici ili državi članici OECD-a, pod uvjetom da su provođenje nadzora nad tom kreditnom institucijom i razina zaštite deponenata istovjetni onima propisanima zakonom koji uređuje poslovanje kreditnih institucija

4. izloženost Fonda jednoj osobi na temelju izvedenih financijskih instrumenta ugovorenih s tom osobom ne smije prelaziti 10 % neto vrijednosti imovine Fonda, a kroz transakcije s neuvrštenim (OTC) izvedenicama ne smije biti veća od 5 % neto vrijednosti imovine Fonda

5. posebno, ukupna vrijednost ulaganja u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog izdavatelja, depozitima kod te osobe i izloženosti kroz transakcije s OTC izvedenicama sklopljenih s tom osobom ne smije prijeći 15 % neto vrijednosti imovine Fonda

6. najviše 30 % neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u udjele ili dionice investicijskih fondova (pri čemu najviše 10% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u jedan investicijski fond), a najviše 15 % neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u alternativne investicijske fondove (pri čemu najviše 5% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u jedan alternativni investicijski fond),, a najviše 10% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u imovinu iz stavka (1) točaka 9.i 10., gdje se sva ta ulaganja ne uključuju u gornja ograničenja.

Maksimalna naknada za upravljanje koju smiju zaračunavati takvi fondovi u koje će Fond ulagati bit će 2%.

7. Fond može steći najviše:

a) 10 % dužničkih vrijednosnih papira jednog izdavatelja

b) 25 % udjela ili dionica pojedinoga investicijskog fonda

c) 10 % instrumenata tržišta novca jednog izdavatelja

d) ograničenja iz ove točke ne primjenjuju se na prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, druga članica EU, država članica OECD-a ili javna međunarodna tijela kojima pripada jedna ili više članica EU

e) ograničenja iz podtočaka a), b) i c) ove točke mogu se zanemariti u trenutku stjecanja ako tada nije moguće izračunati ukupan broj ili vrijednost instrumenata u optjecaju

8. ukupna izloženost Fonda prema financijskim izvedenicama ni u kom slučaju ne smije biti veća od neto vrijednosti imovine Fonda, a temeljna imovina financijske izvedenice mora biti dozvoljena imovina za ulaganja Fonda. Ulaganjem u izvedenice nije dopušteno stvoriti izloženost kojom se prekoračuju ograničenja ulaganja propisana ovim prospektom, Zakonom ili pravilnicima koje je Agencija donijela temeljem Zakona. Društvo može koristiti financijske izvedenice jedino u svrhu:

   a. zaštite imovine Fonda, i/ili smanjenja rizika ulaganja

   b. efikasnog upravljanja imovinom i obvezama Fonda

9. Fond ne smije ulagati u plemenite metale niti u potvrde koje ih predstavljaju, kao niti stvoriti izloženost prema plemenitim metalima i drugim robnim burzama.

Društvo može koristiti tehnike i instrumente vezane uz prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca, ako se takve tehnike i instrumenti koriste u svrhu učinkovitog upravljanja portfeljem Fonda.

(3) Fond, zajedno s drugim fondovima kojima upravlja isto Društvo, ne smiju biti imatelji ukupno:

a) više od 10 % dužničkih vrijednosnih papira izdanih od strane jednog te istog izdavatelja

b) više od 25 % udjela pojedinoga investicijskog fonda

c) više od 10 % instrumenata tržišta novca izdanih od strane jednog te istog izdavatelja.

Ova ograničenja ne primjenjuju se na dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su izdavatelj Republika Hrvatska, članice EU, članice OECD-a ili međunarodne javne organizacije čiji su oni članovi.

(4) Fond može pozajmiti novčana sredstva od trećih osoba u ukupnom iznosu do 5 % neto vrijednosti imovine Fonda, ali samo u svrhu osiguravanja likvidnosti putem repo poslova i transakcija prodaje i ponovne kupnje, i to na rok ne duži od tri mjeseca.

(5) Imovina Fonda mora se ulagati na način da bude valutno usklađena s obvezama Fonda.

(6) Imovina Fonda ne može biti uložena u:

1. imovinu koja je po zakonu neotuđiva ili koja je opterećena, odnosno založena ili fiducijarno prenesena radi osiguranja kakve tražbine i

2. vrijednosne papire izdane od depozitara Fonda, bilo kojeg dioničara, odnosno vlasnika udjela Društva, ili bilo koje osobe koja je povezana osoba s prethodno navedenim osobama. Navedeno ograničenje se ne primjenjuje na vrijednosne papire čiji je izdavatelj Republika Hrvatska, članica EU ili država članica OECD-a.

(7) Ograničenja ulaganja iz stavaka (2) do (4) Fond može prekoračiti kada ostvaruje prava prvenstva upisa ili prava upisa koja proizlaze iz prenosivih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca koji čine dio njegove imovine.

U slučaju značajnog poremećaja na financijskom tržištu koji bi ugrožavao vrijednost imovine Fonda, Agencija može zabraniti ili dodatno ograničiti ulaganja u pojedine oblike imovine.

Fond smije više od 35% neto vrijednosti imovine Fonda ulagati u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca Republike Hrvatske.

Načela, strategija i ciljevi ulaganja Fonda
Članak 15.

Fond je zasebna imovina bez pravne osobnosti, a osniva se radi prikupljanja novčanih sredstava uplatama na osobne račune članova Fonda i ulaganja tih sredstva sa svrhom povećanja vrijednosti imovine Fonda, sve radi isplate mirovina članovima Fonda, u skladu sa zakonskim odredbama.

Radi ostvarivanja dugoročnog cilja Fonda prilikom ulaganja imovine Fonda uvažavat će se sljedeća načela:
- sigurnosti, razboritosti i opreza,
- smanjivanja rizika raspršenošću ulaganja,
- održavanja odgovarajuće likvidnosti i solventnosti, te
- zabrane sukoba interesa.

Ulaganja će se vršiti isključivo u korist članova Fonda i to na takav način koji je u najboljem interesu članova Fonda uzimajući u obzir poznate činjenice i okolnosti. Društvo će pri ulaganju sredstava Fonda postupati razboritošću, oprezom i skrbi kao da se radi o vlastitim sredstvima.

Razboritost podrazumijeva oprez i diskreciju. Razboritost pri ulaganju koja se zahtijeva od upravitelja portfeljem uključuje postupanje sa skrbi, vještinom i predanošću kakve bi pokazala razumna osoba sa sličnim mandatom upoznata s tim okolnostima. Kod upravljanja Fondom, razboritost zahtijeva poštivanje ograničenja ulaganja zadanih Zakonom, podzakonskim aktima i Statutom uz održavanje ravnoteže između preuzetog rizika i očekivanog povrata. Načelo sigurnosti nalaže Društvu ulaganje u dovoljno sigurne financijske instrumente, propisane Zakonom i podzakonskim aktima, čiji izdavatelji zadovoljavaju najmanje određeni minimalni rejting koji određuje Odbor za limite Društva.

Sigurnost, razboritost i oprez ulaganja ostvarivati će se ulaganjem u vrijednosne papire izdavatelja s odgovarajućom kreditnim rejtingom, raznolikošću instrumenta ulaganja i izdavatelja vrijednosnih papira, pridajući važnost sigurnosti nad prinosom, pri čemu će se upravo zbog sigurnosti preferirati državni prenosivi vrijednosni papiri u odnosu na korporativne prenosive vrijednosne papire.

Društvo ne uzima u obzir glavne štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti, u smislu članka 4. Uredbe (EU) 2019/2088, budući da Društvo procjenjuje kako u ovom trenutku još nisu dostupni adekvatni usporedivi podaci za veliki broj izdavatelja koji čine većinu imovine Fonda, a koji bi ukazivali na glavne štetne učinke ulaganja u vrijednosne papire tih izdavatelja. Društvo razmatra uvođenje praćenja glavnih štetnih učinaka odluka o ulaganju imovine Fonda na čimbenike održivosti kroz sustav ocjenjivanja izdavatelja, te će iste primijeniti kad osigura pouzdane i usklađene izvore podataka o glavnim štetnim učincima ulaganje, i ustroji proces i metodologiju ocjenjivanja njihovog utjecaja na čimbenike održivosti.

Prilikom određivanja strategije ulaganja i donošenja investicijskih odluka Društvo u investicijskom procesu ne uzima sustavno u obzir okolišne, socijalne i upravljačke (enivronmental, social, governance – ESG) čimbenike, kroz formalni ustrojeni okvir ocjenjivanja takvih čimbenika u smislu članka 6. Uredbe (EU) 2019/2088. S obzirom na veličinu Fonda Društvo je procijenilo da bi troškovi praćenja njihovog utjecaja na važnost i materijalnost investicijskih odluka bili veći od eventualnog pozitivnog efekta, s obzirom da podaci o čimbenicima održivosti koji bi bili primjenjivi u izradi objava o uvažavanju čimbenika održivosti nisu dostupni za većinu imovine Fonda. Iz istog razloga Društvo ne uključuje sustavno rizike održivosti u odluke o ulaganjima imovine Fonda. Dodatno, Fond ne promiče ekološke ili društvene karakteristike u smislu članka 8. Uredbe (EU) 2019/2088 niti ima održivo ulaganje kao cilj u smislu članka 9. Uredbe (EU) 2019/ 2088.

S druge strane, Društvo u svojem investicijskom procesu uzima u obzir područje poslovanja i sustav upravljanja tvrtki u koje ulaže sredstva Fonda.

Društvo će poštivati sve mjerodavne zakone i podzakonske akte koji se odnose na djelovanje Društva i upravljanje Fondom, gdje će osoba zadužena za usklađenost pratiti pridržavanje zakonskih odredbi, pravilnika i odluka nadzornih i regulatornih tijela u svakom trenutku ne samo po slovu zakona već i po duhu uobičajenih standarda.

Društvo će upravljati rizikom portfelja na kvantitativnoj i kvalitativnoj razini s ciljem da osigura prihvatljivu razinu rizika za očekivani prinos uz uvjet da se rizik svjesno preuzima i optimalno diversificira. Uprava propisuje politiku upravljanja rizicima (u daljnjem tekstu: **Politika**) kojom se utvrđuje organizacija, ciljevi i zadaci te sustav upravljanja i nadziranja trenutnim i potencijalnim rizicima s kojima je Društvo u upravljanju Fondom suočeno. Cilj upravljanja rizicima je identifikacija, procjena, analiza, mjerenje i kontrola izloženosti likvidnim, kreditnim, tržišnim, operativnim i ostalim rizicima radi efikasnog upravljanja pozicijom izloženosti prema tim rizicima u cilju povećanja tržišne vrijednosti imovine Fonda, odnosno ostvarivanje odgovarajućeg prinosa.

Društvo će ulaganjem većine dijela portfelja u likvidne financijske instrumente osigurati pravovremenu isplatu sredstava članova koji izlaze iz Fonda u pojedinom vremenskom roku.

Društvo će interese članova Fonda uvijek pretpostaviti vlastitim interesima. Trgovanje Društva u svoju korist strogo je ograničeno Zakonom, a transakcije u korist Fonda uvijek imaju prioritet nad transakcijama u korist Društva. Investiranje od strane zaposlenika Društva strogo je kontrolirano i ograničeno internim procedurama o praćenju usklađenosti.

Ciljana struktura portfelja Fonda i dopuštena odstupanja od ciljane strukture
Članak 16.

Imovinu Fonda ulagat ćemo sukladno Zakonu te propisima Agencije. Radi ostvarivanja veće sigurnosti ulaganja, imovina članova Fonda ulagat će se isključivo u dužničke vrijednosne papire, depozite kod kreditnih institucija, repo poslove, udjele UCITS fondova te udjele ili dionice otvorenih ili zatvorenih alternativnih investicijskih fondova koji imaju strategiju ulaganja u takve instrumente, te slične vrste imovine.

Imovina Fonda neće se ulagati u prenosive vlasničke vrijednosne papire, osim dionica otvorenih ili zatvorenih alternativnih investicijskih fondova ili udjele ili dionice investicijskih fondova. Minimalno 50% imovine Fonda ulagat ćemo u prenosive dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdane od država, lokalnih samouprava, državnih institucija ili za koje jamči država Republika Hrvatska ili bilo koja druga država u čije vrijednosne papire je dozvoljeno ulagati. Maksimalno 50% imovine Fonda ulagat ćemo u prenosive dužničke vrijednosne papire korporativnih izdavatelja, UCITS fondove, alternativne investicijske fondove, komercijalne zapise, depozite i repo poslove.

Rizici
Članak 17.

<u>Rizici povezani s ulaganjima i strukturom imovine i obveza Fonda</u>

Ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika od strane članova Fonda. Općenito, rizik je vjerojatnost ili mogućnost da prinos od ulaganja bude nezadovoljavajući ili negativan. Rizici povezani s ulaganjima Fonda variraju ovisno o financijskim instrumentima u koje Fond ulaže, budući da svako ulaganje neizostavno nosi svoj specifični skup različitih rizika, kao što su tržišni, kreditni i drugi oblici rizika. Zbog fluktuacija vrijednosti financijskih instrumenata u portfelju Fonda član Fonda snosi rizik pada vrijednosti njegovog ulaganja u Fond. Takav ishod može nastati kao posljedica negativnog utjecaja sljedećih vrsta rizika:

1) tržišni rizik;

2) kreditni rizik i rizik namire;

3) rizik likvidnosti;

4) ostali rizici.

1. Tržišni rizici

a) Rizik promjene cijene vrijednosnih papira

Imovina Fonda uložena je u razne vrijednosne papire i ostale financijske instrumente, sukladno ograničenjima propisanim u Zakonu, podzakonskim propisima, Statutu Fonda i navedenima u ovom Prospektu, zbog čega su članovi Fonda izloženi riziku promjene cijena vrijednosnih papira u portfelju. U budućnosti cijena može rasti, ali isto tako može i padati, što je podložno raznim čimbenicima, kao što su stanje svjetskog gospodarstva, te gospodarski i politički uvjeti u zemljama u koje Fond ulaže imovinu. Prinos Fonda izravno ovisi o cijenama vrijednosnih papira u portfelju, stoga pad cijena vrijednosnih papira može dovesti do pada prinosa Fonda. Cijene vrijednosnih papira mogu pasti zbog opće promjene uvjeta na tržištu koji nisu vezani uz pojedini vrijednosni papir, kao što je npr. loša gospodarska situacija ili percepcija takve situacije u javnosti, promjena općih ocjena kretanja dobiti trgovačkih društava na tržištu ili promjena mišljenja ulagatelja na tržištu. Tijekom općeg pada tržišta vrijednosnih papira moguće je da nekoliko klasa vrijednosnih papira i ostalih financijskih instrumenata simultano izgubi na vrijednosti. Vlasnički vrijednosni papiri općenito pokazuju veću volatilnost cijena nego dužnički vrijednosni papiri.

Ovaj rizik Društvo nastoji umanjiti na najmanju moguću mjeru pažljivim odabirom ulaganja, sveobuhvatnim priklupljanjem informacija o vrijednosnim papirima i izdavateljima, te diverzifikacijom ulaganja portfelja Fonda po klasama ulaganja kao i unutar samih klasa. Diverzifikacija ulaganja provodi se na više načina, raspodjelom ulaganja u:

- Financijske instrumente koji su izdani u različitim zemljopisnim područjima;
- Financijske instrumente izdane u valutama čija su kretanja slabo povezana (korelirana);
- Financijske instrumente izdavatelja iz različitih gospodarskih sektora;
- Financijske instrumente izdavatelja različitog kreditnog rejtinga.

Krajnji cilj diverzifikacije je postizanje ekvivalentne razine očekivanog prinosa Fonda uz istovremeno smanjenje ukupnog rizika Fonda. Omjer između očekivanog prinosa i očekivanog rizika Fonda jedna je od mjera uspješnosti upravljanja Fondom.

b) Rizik promjene tečaja valute

Budući da Fond može ulagati u vrijednosne papire denominirane u valutama (USD, CZK, JPY itd.) različitim od EUR, valute u kojoj je denominirana obračunska jedinica Fonda, taj dio imovine uložen u strane valute podložan je promjenama tečaja tih valuta u odnosu na EUR. U slučaju deprecijacije domaće valute, vrijednost imovine u stranoj valuti raste pa tako član Fonda dodatno zarađuje na dijelu portfelja uloženom u strane valute koje apreciraju, dok se u situaciji aprecijacije domaće valute smanjuje vrijednost imovine u stranoj valuti i u tom slučaju investitor gubi na dijelu portfelja uloženom u strane valute. Tečajevi stranih valuta mogu se značajno mijenjati u kratkom vremenskom razdoblju iz mnogih razloga, kao što su promjene kamatnih stopa u stranim zemljama, intervencije državnih vlasti, centralnih banaka ili supranacionalnih institucija (MMF) na stranim tržištima (ili nedostatak intervencija u trenutku kada to tržište očekuje) i mjera poput nametanja tečajnih kontrola na stranim tržištima.

Kako bi zaštitilo članove Fonda od ovog rizika, Društvo uz diverzifikaciju portfelja po različitim valutama primjenjuje i različite metode koje štite imovinu od valutnog rizika, kao što su izvedenice, financijski instrumenti čija je vrijednost izvedena od drugih instrumenata ili pokazatelja (npr. vrijednosnih papira, indeksa, valuta, kamatnih stopa), a kojima se utvrđuje pravo ili obveza kupnje ili prodaje u budućnosti neovisno o tome vrši li se namira u novcu ili stvarnom isporukom. Temeljna vrsta financijskih izvedenica kojom se Fond štiti od rizika promjene tečaja valute su terminski ugovori kupoprodaje deviza (devizni forward).

c) Rizik promjene kamatnih stopa

Rizik promjene kamatnih stopa podvrsta je rizika promjene cijene vrijednosnih papira, a javlja se zbog mogućnosti da dužnički vrijednosni papiri u koje ulaže Fond izgube na vrijednosti zbog promjene kamatnih stopa. Rastom nominalnih kamatnih stopa na tržištu može se očekivati pad vrijednosti pojedinih dužničkih vrijednosnih papira izdanih na tržištu na kojem vrijede pojedine kamatne stope. Prinosi većine dužničkih vrijednosnih papira u koje Fond ulaže i njihove cijene općenito su u inverznoj matematičkoj relaciji. Dužnički vrijednosni papiri s duljim dospijećem općenito su osjetljiviji na promjene kamatnih stopa nego oni s kraćim dospijećem, zato cijena dužničkih vrijednosnih papira s duljim dospijećem može pokazivati veću volatilnost. Vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira i drugih

vrijednosnih papira koji nisu dužnički, kao što su financijske izvedenice – opcije, također se mogu smanjiti zbog fluktuacija kamatnih stopa.
Ovaj će rizik Društvo nastojati smanjiti zemljopisnom diverzifikacijom stranih dužničkih vrijednosnih papira, uz nastojanje smanjivanja korelacije kretanja kamatnih stopa na odabranim tržištima. Budući da Društvo ulaže veći dio imovine u državne obveznice i trezorske zapise Republike Hrvatske, Fond je izložen umjerenom riziku promjene kamatnih stopa tih vrijednosnih papira. Društvo smanjuje ovaj rizik stavljanjem određenog dijela hrvatskih državnih obveznica u portfelj do dospijeća, u kojem se cijene vrijednosnih papira ne određuju svakodnevno po cijenama na tržištu kapitala, nego se amortiziraju do nominalne cijene obveznice. Društvo u tom dijelu portfelja vodi računa o dospijećima određenih obveznica i o očekivanim izlascima članova iz Fonda u budućnosti. Društvo također može koristiti i financijske izvedenice vezane na određene kamatne stope u svrhu zaštite portfelja Fonda od rizika promjene kamatnih stopa.

2. Kreditni rizik i rizik namire

a) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da izdavatelj vrijednosnog papira koji Fond ima u svojoj imovini djelomično ili u cijelosti ne ispuni svoju obvezu, odnosno mogućnost da izdavatelj vrijednosnog papira ili drugog financijskog instrumenta ne može ili ne želi isplatiti (ili postoji takva percepcija u javnosti) obveze po vrijednosnom papiru ili financijskom instrumentu (kao što su kamate, kuponi ili glavnica) koji je imovina Fonda u dogovoreno vrijeme. Takva mogućnost može negativno utjecati na vrijednost imovine Fonda, ali dijelom i na likvidnost imovine Fonda. Budući da je jedan od pokazatelja kreditnog rizika nekog izdavatelja i kreditna ocjena (rejting) nekog izdavatelja, ovaj rizik uključuje i izloženost Fonda promjenama kreditnih ocjena izdavatelja vrijednosnih papira koje Fond ima, tako da snižavanje kreditne ocjene nekog od izdavatelja vrijednosnih papira može smanjiti vrijednost tog vrijednosnog papira. Javno poznate kreditne ocjene donose velike međunarodne agencije za ocjenu kreditnog rizika, kao što su Moody's, Fitch, S&P, a sami kreditni rizici dijele se u više kategorija po ročnosti te domaćoj ili stranoj valuti. Čak i kada su ulaganja vrlo pažljivo odabrana, npr. putem analiziranja kreditnog rejtinga, rizik izvanrednih gubitaka izdavatelja ili stečaja suprotne ugovorne strane nije moguće ukloniti u potpunosti.
Ovaj rizik Društvo nastoji smanjiti prije samog ulaganja analizom financijskih izvještaja ulagatelja, očekivanih kretanja kamatnih stopa i drugih gospodarskih pokazatelja, te analizom kreditnih ocjena ulagatelja koje objavljuju rejting agencije kao što su Fitch, Moody's i S&P. Interna ograničenja ulaganja propisuju minimalni kreditni rejting koji mora zadovoljavati izdavatelj pojedinog vrijednosnog papira kod kojeg je prisutan kreditni rizik, a taj rizik se može dodatno smanjiti diverzifikacijom imovine Fonda uložene u takve vrijednosne papire, te ulaganjem u vrijednosne papire provjerenih i kvalitetnih izdavatelja, dakle u državne vrijednosne papire ili niskorizične dužničke vrijednosne papire uglednih trgovačkih društava, kod kojih je manji rizik snižavanja kreditne ocjene.

b) Rizik namire

Rizik namire predstavlja vjerojatnost da se pri prijenosu vlasništva nad novčanim sredstvima, ili financijskim instrumentima, namira ne dogodi u predviđenom roku, a javlja se nakon zaključene transakcije vrijednosnim papirima ili drugim financijskim instrumentima. Takva transakcija i moguće obveze i potraživanja po transakciji bilježe se u imovini Fonda s danom zaključenja transakcije, dok se vrijednosni papiri ili drugi financijski instrumenti i novčana sredstva stvarno isporučuju na datum namire. Objektivni problemi na tržištu kapitala, sustavu trgovanja, problemi kod brokerskih kuća koje su vodile transakciju ili problemi kod suprotne strane u transakciji mogu dovesti do poteškoća s namirom i odgođene namire. Problemi u namiri mogu dovesti do toga da Društvo ne ostvari povoljne prilike za ulaganje sredstava Fonda, drži dio imovine predugo u novčanim sredstvima dok čeka na namiru, ili da predugo čeka na stjecanje ili otuđenje vrijednosnog papira ili drugog financijskog instrumenta. U slučaju neizvršenja namire Društvo postupa po Proceduri postupanja u slučaju izvanrednih događaja i poremećaja na tržištu kapitala te pokušava naplatiti potraživanje Fonda.
Ovaj rizik Društvo može smanjiti biranjem kvalitetnih i renomiranih investicijskih društava i brokerskih kuća preko kojih Društvo trguje imovinom Fonda, te se njime upravlja procjenom rizičnosti druge strane na temelju postojanja povijesne suradnje, postojanja kašnjenja u plaćanju, te ocjene takvih društava prema njihovim financijskim izvješćima.
Odabir stvarne suprotne strane u transakciji, od koje potiče vrijednosni papir kojim se trguje, potpuno je izvan kontrole Društva zbog temeljnih odlika trgovanja na uređenom tržištu. Transakcije izvan uređenog tržišta (OTC transakcije), kao što je većina transakcija dužničkim vrijednosnim papirima i OTC izvedenicama, obavljaju se bez posrednika, izravno sa suprotnom stranom, tako da Društvo u tim transakcijama bira kvalitetne i renomirane suprotne strane. Društvo općenito obavlja transakcije po načelu "delivery-versus-payment", gdje klirinško društvo uparuje vrijednosne papire jedne strane i novčana sredstva druge strane, pa se transakcija obavlja tek kad su obje strane osigurale svoju stranu

transakcije. U tom slučaju nema rizika neisporuke suprotne strane. U slučaju OTC izvedenica gdje izloženost suprotnoj strani traje do dospijeća izvedenice ili njene prodaje ili zatvaranja, Društvo procjenjuje rizik suprotne strane te postavlja limite izloženosti suprotnim stranama sukladno procjeni.

3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja mogućnost nedostatka sredstava potrebnih za podmirivanje obveza i rezultat je neusklađenosti rokova dospijeća potraživanja i obveza. Kvalitetnim upravljanjem ročnosti plasmana novčanih sredstava potrebno je osigurati pokrivanje nadolazećih obveza i uspostaviti razinu likvidnosti koja može ispuniti očekivane i neočekivane potrebe za novčanim sredstvima.
Kod ovog rizika razlikujemo dvije vrste likvidnosti, dnevnu likvidnost koja nastaje zbog trgovanja vrijednosnim papirima i ostalim financijskim instrumentima kada je potrebno namiriti trgovanje iz novčanih sredstava Fonda, te likvidnost koju je potrebno održavati kako bi se na vrijeme i u potpunosti isplatila sredstva članovima Fonda po svim njihovim zahtjevima. Dnevnom likvidnosti upravlja Odjel upravljanja imovinom, a Odjel nadzora i kontrole rizika radi procjene potrebne likvidnosti prema članovima putem kvantitativnog modela.
Rizik likvidnosti smanjen je korištenjem informatičkog sustava koji projicira potrebe za likvidnošću u Fondu više dana unaprijed, te na vrijeme upozorava na potencijalni nedostatak sredstava za isplatu. Fond se nalazi u fazi akumulacije sredstava u kojoj su izlasci članova te odljev sredstava mali, pa nema potrebe za održavanjem velike likvidnosti prema članovima.

4. Ostali rizici

a) Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda

Imovina Fonda može biti uložena u vrijednosne papire kojima se trguje na uređenim tržištima u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama EU i OECD-a.
Uz to, imovina Fonda može biti uložena u otvorene investicijske fondove koji svoju imovinu ulažu u zemlje izvan EU i OECD-a, ali će Društvo takva ulaganja rijetko koristiti. Tržišta takvih zemalja mogu biti relativno mala, s malim brojem trgovačkih društava na tržištu koja predstavljaju mali broj industrijskih grana. Regulacija na takvim tržištima može biti na nižem stupnju nego u Republici Hrvatskoj, a standardi izvještavanja, računovodstva i revizije mogu se značajno razlikovati od zemlje do zemlje. Različiti izvanredni događaji kao što su nacionalizacije, izvlašćivanja, izvanredna oporezivanja, kapitalne kontrole i zabrane iznošenja valute te političke promjene ili eventualne političke krize na tržištima u razvoju mogu imati utjecaj na vrijednost imovine Fonda, do te mjere da cjelokupna imovina na tim tržištima može nestati, na primjer u slučaju nacionalizacije. Negativne promjene u jednoj regiji mogu negativno utjecati na zemlje u cijeloj regiji makar su im gospodarstva relativno nepovezana. Ovaj rizik usko je povezan i s kreditnim rizikom, rizikom namire i rizikom likvidnosti.
Društvo ulaže imovinu Fonda na način da Fond bude što manje izložen na tržištima na kojima se može očekivati veći utjecaj izvanrednih događaja na tržište, te će zemljopisno diverzificirati imovinu izloženu takvim tržištima. Društvo također prati političku situaciju u zemljama kojima je Fond izložen neposredno ili posredno, kroz ulaganja investicijskih fondova i drugih izdavatelja vrijednosnih papira u koje je uložena imovina Fonda, te po procjeni ograničava ulaganja u pojedine zemlje, te time minimizira ovaj rizik za Fond.

b) Rizik promjene zakonskih propisa

Jedan od rizika s kojim ulagatelji u Fond moraju biti upoznati podrazumijeva mogućnost da zakonodavne vlasti Republike Hrvatske i drugih zemalja u koje je uložena imovina Fonda promijene porezne i druge zakone i propise na način koji može utjecati na profitabilnost ulaganja, između ostalog da porast vrijednosti imovine Fonda postane oporeziv, kroz porez na dobit ili porez na dohodak.
Država potiče dobrovoljnu mirovinsku individualnu kapitaliziranu štednju kroz porezne olakšice poslodavcu i poreznom obvezniku koji obavlja samostalnu djelatnost koje su određene važećim Zakonom o porezu na dohodak i kao takve podložne su izmjenama i dopunama.
Zakonom je definirana visina državnih poticajnih sredstava i ona na dan usvajanja prospekta iznosi 15% od uplate pojedinog člana u prethodnoj kalendarskoj godini, ali najviše do uloga 663,61 eura po članu Fonda tijekom jedne kalendarske godine. Navedeni iznosi i postoci određeni su Zakonom o porezu na dohodak, važećem na dan izdavanja ovog Prospekta te su podložni izmjenama i dopunama propisa. Rizik promjene zakonskih propisa nastoji se smanjiti stalnim praćenjem informacija o gospodarskom i političkom stanju u pojedinoj zemlji iz kojih se može procijeniti da li će doći do promjene zakonskih propisa koji bi imali utjecaja na profitabilnost ulaganja.

c) Koncentracijski rizik (rizik koncentracije u izdavatelju)

je podvrsta kreditnog rizika i rizika suprotne strane, gdje se oni povećavaju slijedom velikog izlaganja portfelja Fonda ili Društva jednom izdavatelju. Sam Zakon, podzakonski akti i interni limiti značajno

smanjuju ovaj rizik, na najviše 10% imovine jednog fonda u jednom izdavatelju. Ovaj rizik se uobičajeno promatra kroz limite suprotne strane i limite kreditnog rizika, osim u jednom slučaju, a to je koncentracija u Republici Hrvatskoj kao izdavatelju dužničkih vrijednosnih papira, u koje Fondovi mogu ulagati bez ograničenja. Društvo preuzima ovaj rizik zbog položaja Društva u zakonodavnom okviru Republike Hrvatske u pogledu dobrovoljnog mirovinskog osiguranja.

d) Rizici održivosti

su okolišni, socijalni ili upravljački događaji ili uvjeti koji, ako do njih dođe, mogu uzrokovati stvaran ili potencijalno negativan bitan učinak na vrijednost ulaganja. Društvo ove rizike ne promatra kao zasebnu vrstu rizika, već će oni, gdje je to relevantno, biti uključeni u postojeće kategorije rizika, jer oni utječu na postojeće vrste rizika kojima je Fond potencijalno izložen. Društvo u ovom trenutku utjecaj ovih rizika na imovinu Fonda ne razmatra, budući da podaci o čimbenicima održivosti koji bi bili primjenjivi u izradi procjene vjerojatnih učinaka rizika održivosti nisu dostupni za većinu imovine Fonda.

Sustav upravljanja rizicima

Funkciju upravljanja rizicima obnaša Odjel za nadzor i kontrolu rizika. Uz ovaj odjel unutar Društva djeluje i Odbor za limite koji čine članovi Uprave ili član Uprave zadužen za upravljanje rizikom, direktor Direkcije upravljanja imovinom i direktor Odjela za nadzor i kontrolu rizika. Zadaci Odbora za limite su donošenje limita za pojedine vrste imovine u portfelju, revidiranje postojećih limita i utvrđivanje procedura za nove instrumente.
Sustav upravljanja rizicima opisan je Politikom upravljanja rizicima, te Strategijom upravljanja rizicima. Strategija upravljanja rizicima definira opća načela upravljanja rizicima i definira okvir kojim se određuje sklonost preuzimanja rizika za pojedine vrste rizika.
Politika sadrži popis metoda i izvještaja koje se trenutno koriste u sklopu upravljanja rizicima, te navodi postupke mjerenja i upravljanja pojedinim rizikom.

Cilj upravljanja rizicima definira se kao utvrđivanje, procjena, mjerenje i kontrola izloženosti kreditnim, tržišnim, operativnim i ostalim rizicima radi efikasnog upravljanja pozicijom izloženosti prema istima, a sve u cilju povećanja tržišne vrijednosti imovine Fondova odnosno ostvarivanja odgovarajućeg prinosa. Ovo podrazumijeva i određen skup pretpostavki kao što su angažiranost Uprave Društva, pažljivo pripremljene politike i procedure, kvalitetne ljudske resurse, pouzdanu tehnologiju, visok stupanj integriteta podataka, analitičke metode i sustave, iskustvo i sposobnost prosudbe, te, općenito, postojanje organizacijske svijesti i kulture odnošenja prema rizicima od strane svih zaposlenika Društva.

Na osnovu gore navedenog cilja, zadaci Odjela nadzora i kontrole rizika obuhvaćaju sljedeće aktivnosti:
- procjena i mjerenje izloženosti Fondova prema određenim vrstama rizika
- izrada analiza i izvještaja o visini pojedinog rizika, njegovim uzrocima, karakteristikama i posljedicama, vjerojatnosti nastupanja i varijabilnosti
- procjena rizičnosti novih ulaganja i odobravanje ulaganja u nove vrijednosne papire i financijske instrumente
- razvijanje i implementacija kvantitativnih modela za upravljanje tržišnim rizicima kao elemenata u procesu poslovnog odlučivanja
- praćenje parametara koji utječu na poziciju izloženosti Fondova rizicima
- unapređivanje metoda procjene i mjerenja rizika
- izrada prijedloga limita izloženosti Fondova po pojedinim vrstama rizika
- kontrola limita izloženosti rizicima
- točna i neovisna procjena vrijednosti OTC izvedenica
- izrada procedura za upravljanje rizicima
- nadzor nad pridržavanjem limita
- nadzor nad uspostavljanjem odnosa sa suprotnim stranama (instrukcije plaćanja i namire)
- kontaktiranje s nadzornim tijelom.

Poslovi nadzora i kontrole koje obavlja Odbor za limite:
- propisivanje limita izloženosti prema suprotnim stranama u trgovanju
- propisivanje internih limita
- propisivanje scenarija za analizu scenarija.

Poslovi nadzora i kontrole koje obavlja Odjel analize:
- izrada analize ulaganja na novo tržište s makroekonomskog aspekta
- izrada izvještaja o kreditnom riziku izdavatelja

Poslovi nadzora i kontrole koje obavlja Odjel pratećih poslova ulaganja:
- izrada izvještaja o ulaganju na novo tržište s aspekta administrativnih pitanja i izvještavanja

Poslovi nadzora i kontrole koje obavlja Odjel pravne podrške i usklađenosti s propisima:
- praćenje promjena u relevantnoj regulative
- procjena pravne usklađenosti novih ulaganja
- nadzor nad pridržavanjem načela izbjegavanja sukoba interesa.

Rizici prema važnosti za Fond:

VRSTA RIZIKA	UTJECAJ RIZIKA NA FOND
Rizik promjene cijene	Umjeren
Rizik promjene tečaja valute	Umjeren
Rizik promjene kamatnih stopa	Umjeren
Kreditni rizik	Umjeren
Rizik likvidnosti	Nizak
Rizik namire	Vrlo nizak
Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda	Vrlo nizak
Rizik promjene poreznih propisa	Nizak
Koncentracijski rizik	Visok

Profil rizičnosti, sklonost prema riziku i sposobnost nosivosti rizika
Profil rizičnosti Fonda proizlazi iz strategije ulaganja Fonda, a posljedica je ciljane strukture ulaganja Fonda i sklonosti Fonda prema riziku te karakteristika instrumenata u koje se imovina Fonda ulaže. Sklonost Fonda prema riziku ograničena je sustavom ograničenja definiranih Zakonom, prospektom Fonda ili internim aktima Društva. S obzirom na strategiju ulaganja i karakteristike financijskih instrumenata u koje se imovina ulaže te stupanj utjecaja pojedinih rizika, Fond i Društvo karakterizira umjerena rizičnost te se može očekivati umjerena volatilnost cijene udjela u Fondu. Sklonost prema riziku Fonda i Društva je umjerena, a sposobnost nosivosti rizika visoka.

Utjecaj ulaganja u OTC izvedenice na rizičnost Fonda
Društvo može koristiti OTC izvedenice jedino u svrhu zaštite imovine Fonda, te efikasnog upravljanja imovinom i obvezama Fonda. Društvo štiti imovinu Fonda, između ostaloga, kada procijeni da određeni dio imovine Fonda ima očekivani negativni prinos, te izvedenicama smanjuje rizičnost Fonda.
Društvo koristi OTC izvedenice za efikasno upravljanje imovinom i obvezama Fonda u slučajevima kada procijeni da se željena promjena izloženosti pojedinoj klasi imovine može učinkovitije izvršiti ulaganjem u OTC izvedenice, ostajući u skladu s ograničenjima izloženosti rizicima definiranim Zakonom, podzakonskim aktima i ovim Prospektom.

Način i vrijeme izračuna neto vrijednosti imovine Fonda
Članak 18.

Vrijednost udjela Fonda za dan vrednovanja utvrđuje se dijeljenjem neto imovinske vrijednosti Fonda za dan vrednovanja i ukupnog broja udjela Fonda na taj dan. Neto imovinsku vrijednost Fonda za dan vrednovanja čini ukupna vrijednost imovine Fonda na taj dan umanjena za iznos obveza Fonda na isti dan. Članovi Fonda dnevno mogu pratiti vrijednost udjela, a množenjem sa brojem udjela dobit će stanje svoje mirovinske štednje.

Prilikom utvrđivanja neto vrijednosti imovine i cijene udjela Fonda Društvo će:

- izračunati vrijednost ukupne imovine i ukupnih obveza Fonda za dan vrednovanja u skladu s propisima;
- izračunati neto vrijednost imovine Fonda na način da se ukupna imovina Fonda umanji za ukupne obveze Fonda za dan vrednovanja;
- izračunati cijenu udjela na način da se neto vrijednost imovine umanjena za obveze podijeli s brojem udjela od zadnjeg dana za koji je izračunata cijena udjela Fonda;

- izvršiti dodjelu udjela na osobni račun člana Fonda s osnove zaprimljenih uplata (po cijeni udjela od dana primljenih sredstava na račun Fonda) i time umanjiti pripadajući dio obveze s osnove dodjele udjela;
- izračunati iznos obveza s osnova ostvarivanja prava prestanka članstva u Fondu iz članka 118. Zakona koristeći cijenu udjela Fonda od zadnjeg dana članstva;
- izračunati broj udjela Fonda za dan vrednovanja na način da se broj udjela od zadnjeg dana, za koji je izračunata cijena udjela Fonda, uveća za broj udjela koji je dobiven dodjelom udjela na osobne račune člana Fonda na temelju zaprimljenih uplata te umanji za broj udjela koji je dobiven ostvarivanjem prava prestanka članstva za dan vrednovanja;
- izračunati neto vrijednost imovine Fonda na način da se neto imovina Fonda umanjena za obveze uveća za iznos smanjenja obveza po dodijeljenim udjelima i umanji za iznos povećanja obveza s osnove ostvarivanja prava prestanka članstva u Fondu.

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

Zaprimljena uplata na račun Fonda ili ostvareno pravo na prestanak članstva u Fondu, koji su se dogodili neradnim danom, Društvo će obračunati po cijeni udjela Fonda od prvog sljedećeg radnog dana.

Način izračuna rezultata poslovanja i poslovna godina
Članak 19.

Poslovna godina je kalendarska godina koja počinje 1. siječnja i završava 31. prosinca.

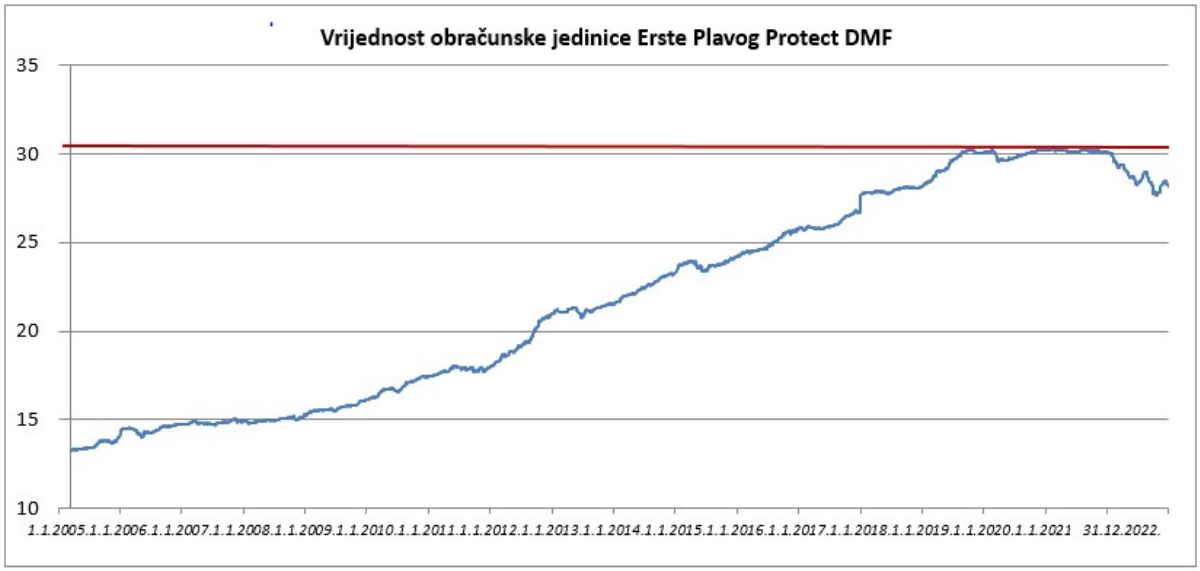
Nominalni prinos Fonda predstavlja postotnu razliku između vrijednosti obračunske jedinice na prvi i zadnji dan razdoblja u kojem se prinos računa. Računa se na slijedeći način:

$$R(nom) = \frac{(Voj2 - Voj\ 1)}{Voj\ 1} * 100$$

R(nom)= nominalni prinos Fonda
Voj2=vrijednost obračunske jedinice na dan 31.12. promatrane godine
Voj1 =vrijednost te jedinice na isti dan prethodne godine

Anualizirani prinosi vrijednosti obračunske jedinice																				
	od	16.3.2005	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
do	**Vrijednost obračunske jedinice**	**13,2742**	**13,9534**	**14,6944**	**14,9225**	**15,3202**	**16,1296**	**17,4237**	**17,9953**	**20,9436**	**21,5264**	**23,2868**	**24,1827**	**25,7835**	**26,6875**	**28,1281**	**30,0554**	**30,1829**	**30,0925**
31.12.05.	**13,9534**	6,48%																	
31.12.06.	**14,6944**	5,83%	5,31%																
31.12.07.	**14,9225**	4,28%	3,41%	1,55%															
31.12.08.	**15,3202**	3,85%	3,16%	2,11%	2,67%														
31.12.09.	**16,1296**	4,15%	3,69%	3,15%	3,96%	5,28%													
31.12.10.	**17,4237**	4,81%	4,54%	4,35%	5,30%	6,65%	8,02%												
31.12.11.	**17,9953**	4,58%	4,33%	4,14%	4,79%	5,51%	5,63%	3,28%											
31.12.12.	**20,9436**	6,02%	5,97%	6,08%	7,01%	8,13%	9,09%	9,63%	16,38%										
31.12.13.	**21,5264**	5,65%	5,57%	5,61%	6,30%	7,04%	7,48%	7,30%	9,37%	2,78%									
31.12.14.	**23,2868**	5,91%	5,86%	5,92%	6,56%	7,23%	7,62%	7,52%	8,97%	5,45%	8,18%								
31.12.15.	**24,1827**	5,71%	5,65%	5,69%	6,22%	6,74%	6,98%	6,78%	7,67%	4,91%	5,99%	3,85%							
31.12.16.	**25,7835**	5,79%	5,74%	5,78%	6,26%	6,72%	6,93%	6,75%	7,46%	5,34%	6,20%	5,22%	6,62%						
31.12.17.	**26,6875**	5,61%	5,55%	5,57%	5,99%	6,36%	6,50%	6,28%	6,79%	4,97%	5,52%	4,65%	5,05%	3,51%					
31.12.18.	**28,1281**	5,59%	5,54%	5,56%	5,93%	6,27%	6,37%	6,17%	6,59%	5,04%	5,49%	4,83%	5,17%	4,45%	5,40%				
31.12.19.	**30,0554**	5,68%	5,63%	5,66%	6,01%	6,32%	6,42%	6,24%	6,62%	5,30%	5,72%	5,24%	5,58%	5,25%	6,12%	6,85%			
31.12.20.	**30,1829**	5,34%	5,28%	5,28%	5,57%	5,81%	5,86%	5,65%	5,91%	4,68%	4,95%	4,42%	4,53%	4,02%	4,19%	3,59%	0,42%		
31.12.21.	**30,0925**	4,99%	4,92%	4,89%	5,14%	5,33%	5,33%	5,09%	5,28%	4,11%	4,28%	3,73%	3,71%	3,14%	3,05%	2,28%	0,06%	-0,30%	
31.12.22.	**28,1559**	4,32%	4,22%	4,15%	4,32%	4,44%	4,38%	4,08%	4,15%	3,00%	3,03%	2,40%	2,20%	1,48%	1,08%	0,02%	-2,15%	-3,42%	-6,44%

GRAF



Realni prinos predstavlja nominalni prinos Fonda usklađen sa indeksom potrošačkih cijena, u prethodnih 12 mjeseci na temelju podataka Državnog zavoda za statistiku.
Računa se na slijedeći način

$$R_{real} = \left(\frac{100 + R_{nom}}{100 + Ipc} - 1\right) * 100$$

Rreal= nominalni prinos usklađen s indeksom potrošačkih cijena
R nom= nominalni prinos
Ipc= stopa inflacije definirana indeksom potrošačkih cijena

Zaokruživanje prinosa provodi se putem matematičke metode na četiri decimalna mjesta.

Stopa nominalnog prinosa Erste Plavog Protect
dobrovoljnog mirovinskog fonda u 2022. godini -6,4355%

Stopa realnog prinosa Erste Plavog Protect
dobrovoljnog mirovinskog fonda u 2022. godini -17,2728%

NAKNADE I TROŠKOVI

Naknade, troškovi i učestalost plaćanja
Članak 20.

Društvo zaračunava naknadu od članova Fonda za pokriće svojih troškova.

Radi pokrića troškova Fonda za Društvo, u skladu s Prospektom i Statutom Fonda, Društvo može zaračunati sljedeće naknade:
1. ulazna naknada, samo za Ugovore o članstvu u Fondu sklopljene do (uključivo) 31. prosinca 2018.
2. naknada za upravljanje,
3. naknada za izlaz iz Fonda,
4. naknada za troškove revizije Fonda.

Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo:
1. naknade iz prethodnog stavka,
2. naknada depozitaru,
3. troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine Fonda, uključujući nužne troškove radi zaštite, odnosno očuvanja imovine Fonda.

Ulazna naknada

Ulaznu naknadu ne plaćaju članovi Fonda koji su Ugovor o članstvu u Fondu ili u drugom

dobrovoljnom mirovinskom fondu kojim upravlja Društvo sklopili od (uključivo) 01. siječnja 2019. Smatra se da je član Fonda sklopio Ugovor o članstvu u Fondu ili u drugom dobrovoljnom mirovinskom fondu kojim upravlja Društvo nakon (uključivo) 01. siječnja 2019. ako je, neovisno o vremenu potpisivanja Zahtjeva za članstvo u Fondu ili drugom dobrovoljnom mirovinskom fondu kojim upravlja Društvo, prva uplata člana Fonda ili za člana Fonda u Fond ili drugi dobrovoljni mirovinski fond kojim upravlja Društvo zaprimljena nakon (uključivo) 01. siječnja 2019.

Uvjeti, načini i rokovi plaćanja ulazne naknade

Ulazna naknada primjenjuje se na članove Fonda koji su Ugovor o članstvu u Fondu ili u drugom dobrovoljnom mirovinskom fondu kojim upravlja Društvo sklopili prije (uključivo) 31. prosinca 2018. Smatra se da je član Fonda sklopio Ugovor o članstvu u Fondu ili u drugom dobrovoljnom mirovinskom fondu kojim upravlja Društvo prije (uključivo) 31. prosinca 2018. ako su kumulativno ispunjeni sljedeći uvjeti: ako je do (uključivo) 31. prosinca 2018. član Fonda potpisao Zahtjev za članstvo u Fondu ili drugom dobrovoljnom mirovinskom fondu kojim upravlja Društvo te ako je do (uključivo) 31. prosinca 2018. zaprimljena prva uplata člana Fonda ili za člana Fonda u Fond ili drugi dobrovoljni mirovinski fond kojim upravlja Društvo.

U slučaju kada se ulazna naknada naplaćuje, ulazna naknada odbija se od uplaćenih doprinosa člana Fonda u postotku sukladno planiranom trajanju članstva i planiranoj godišnjoj uplati doprinosa. Maksimalni iznos naknade određen je Statutom Fonda, Prospektom i/ili posebnom odlukom Društva, a koji su bili na snazi u trenutku sklapanja Ugovora o članstvu.

Član Fonda izabire mogućnost plaćanja naknade jednokratno ili višekratno. Ako se naknada plaća jednokratno tada ona iznosi 159,27 eura za sve vrijeme trajanja članstva u Fondu, a naplaćuje se od prvih uplata člana u Fond. Samo u slučaju sklapanja Ugovora o članstvu u Fondu na daljinu iz članka 8a. ovog Prospekta ako se naknada plaća jednokratno, tada ona iznosi 119,45 eura za sve vrijeme trajanja članstva u Fondu (dalje u tekstu: **Online naknada**).

Višekratna ulazna naknada naplaćuje se za prvih deset godina članstva u Fondu, na iznos uplate doprinosa do 663,61 eura godišnje, a iznad tog iznosa naknada se ne naplaćuje. Naknada iznosi 8% godišnje od uplate u prve četiri godine, a nakon toga plaća se fiksna naknada od 2,65 eura godišnje sljedećih šest godina. Naknada se računa kao postotak od uplate, to jest naknada iznosi 8% bruto uplate. Tako se na ukupan bruto iznos uplate od, primjerice, 663,61 eura računa ulazna naknada od 8%, tj. 53,09 eura iznosi naknada Društvu, a ostatak od 610,52 eura ostaje na računu člana Fonda kao neto uplaćeni iznos na računu člana Fonda.

Ulazna naknada iz prethodnih stavaka primjenjuje se na članove Fonda koji su Zahtjev podnijeli počevši od 01. rujna 2016. Članovi Fonda koji su Zahtjev potpisali prije 01. rujna 2016 i izvršili prvu uplatu u Fond, plaćaju ulaznu naknadu u iznosu i na način kako je ona bila uređena ranijim prospektom/prospektima Fonda odnosno, ako je odabrana jednokratna naknada tada ona iznosi 119,45 eura za sve vrijeme trajanja članstva u Fondu, a ako je odabrana ili se smatra odabranom višekratna ulazna naknada onda se ona naplaćuje za prvih deset godina članstva u Fondu, na iznos uplate doprinosa do 663,61 eura godišnje, a iznad tog iznosa naknada se ne naplaćuje, te u tom slučaju ulazna naknada iznosi 8% godišnje od uplate u prve tri godine, a nakon toga plaća se fiksna naknada od 2,65 eura godišnje sljedećih sedam godina.

Društvo će odbiti sklapanje Ugovora o članstvu u Fondu temeljem i ukoliko je Zahtjev potpisan prije 01. rujna 2016.g., a prva uplata u Fond nije izvršena najkasnije do 01. rujna 2016.g.

Uprava Društva može donijeti odluku o neplaćanju naknade ili smanjenju postotka ulazne naknade, sukladno Zakonu i pravilima Agencije, ali o tome mora obavijestiti člana Fonda.

Članovi koji svoja sredstva prebacuju iz jednog dobrovoljnog mirovinskog fonda u drugi dobrovoljni mirovinski Fond kojim upravlja Društvo nisu dužni platiti ulaznu naknadu.

Naknada za upravljanje
Upravljačka naknada iznosi najviše 1,6% godišnje, a obračunava se dnevno na osnovi vrijednosti ukupne imovine Fonda, umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja. Isplaćuje se Društvu jednom mjesečno, drugog radnog dana u mjesecu za prethodni mjesec.

Odlukom Uprave Društva u razdoblju od 01.10.2021. do 31.03.2024. upravljačka naknada privremeno iznosi 1,15% godišnje.

Naknada za izlaz
Naknada za izlaz iz Fonda obračunava se i naplaćuje od ukupnog iznosa na osobnom računu člana Fonda i iznosi 2,5 % (dva zarez pet posto) ako član prelazi u mirovinski fond pod upravljanjem drugog društva. Izlazna naknada ne naplaćuje se prilikom prijenosa sredstava člana Fonda u drugi dobrovoljni mirovinski fond kojim upravlja Društvo, kao niti u drugim slučajevima propisanim Zakonom.

Naknada Depozitaru
Za pokriće troškova skrbništva Depozitar ima pravo na naknadu sukladnu Zakonu, aktima Agencije te Ugovoru sklopljenom između Depozitara i Društva. Naknada Depozitaru obračunava se dnevno na osnovi vrijednosti ukupne imovine Fonda umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja, a prema slijedećem godišnjem postotnom iznosu:
Na dan usvajanja ovog Prospekta visina naknade Depozitaru iznosi 0,015% godišnje.

Naknada za troškove revizije Fonda

Na temelju posebne odluke Društva, Društvo će iz imovine Fonda naplatiti naknadu za troškove revizije Fonda nastale nakon 01. siječnja 2019., obračunatu u iznosu stvarno nastalih troškova revizije Fonda.

Ostali troškovi
Ostali troškovi koji terete imovinu Fonda odnose se na troškove stjecanja, transfera i prodaje imovine Fonda, uključujući nužne troškove radi zaštite, odnosno očuvanja imovine Fonda.

Postupci i uvjeti ponude mirovinskog programa
Članak 21.

Ponudu mirovinskih programa, osim Društva, mogu obavljati i druge osobe u Republici Hrvatskoj (dalje u tekstu: **Agenti**), na temelju ugovora o poslovnoj suradnji, kada im je to dopušteno odredbama Zakona ili drugog zakona.

U ponudi mirovinskih programa Fonda Agenti nastupaju kao prodajni zastupnici Društva na temelju ugovora sklopljenog u pisanom obliku s Društvom.

Društvo će obavijestiti Agenciju o svakom sklopljenom ugovoru iz prethodnog stavka ovoga članka.

Agenti su dužni:

1. osigurati potencijalnim članovima dostupnost svih relevantnih dokumenata i podataka, što uključuje obvezu da svakom potencijalnom članu Fonda daju na uvid Prospekt, Statut i ključne podatke za članove Fonda, a kada je to primjenjivo, promidžbeni materijal Fonda;

2. pravodobno prosljeđivati Društvu ispunjene i potpisane zahtjeve za članstvo;

3. u oglašavanju Fonda koristiti se isključivo Prospektom, Statutom, mjesečnim izvještajima i promidžbenim sadržajem koje odobri Društvo;

4. uskratiti lažne podatke ili podatke koji članove mogu dovesti u zabludu o stanju Fonda, iznijeti bitne činjenice i uskratiti netočne navode o Fondu, njegovim ciljevima ulaganja, povezanim rizicima, cijeni udjela, prinosima ili bilo kojem drugom pitanju ili sadržaju vezanom uz Fond ili Društvo, te uskratiti druge navode koji odstupaju od sadržaja Prospekta ili mjesečnog izvještaja Fonda;

5. upoznati potencijalnog člana s činjenicom da zastupa Društvo te nudi li programe samo Društva ili proizvode više društava;

6. u svako doba postupati u skladu sa Zakonom i mjerodavnim propisima.

Agenti su dužni svakog potencijalnog člana Fonda obavijestiti gdje su i na koji način dostupni dokumenti iz točke 1. prethodnog stavka ovog članka.

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

Agenti ne smiju primati novčana sredstva u svrhu uplata u Fond.

PODACI O DRUŠTVU

Osnovni podaci
Članak 22.

Tvrtka i sjedište Društva: Erste d.o.o. - društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, Zagreb, Ivana Lučića 2A, OIB: 49659289650

Broj odobrenja za rad: KLASA: UP/I-140-01/14-30/6, URBROJ: 326-01-440-443-14-2

Datum osnivanja/datum upisa u sudski registar: 04.09.2001.g./ 30.10.2001.g., Društvo nije osnovano u državi članici koja nije matična država članica fonda.

Osim Fondom Društvo upravlja i sljedećim obveznim mirovinskim fondovima;
1/ ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE A, OIB: 29597039090;
2/ ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE B, OIB: 37688683890;
3/ ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE C, OIB: 09163883050;

te sljedećim dobrovoljnim mirovinskim fondovima

4/ Erste Plavi Expert - dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 21938195883;
5/ Zatvoreni dobrovoljni cestarski mirovinski fond, OIB: 41044110075;
6/ Erste zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 52159097038;
7/ Nestlé zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 07471714267;
8/ Pošta zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 55713563137;
9/ Policijski zatvoreni doborovoljni mirovinski fond, OIB: 98807393820;
10/ Arena Mudra Mirovina zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, OIB: 94072049283.

Poslovni ciljevi i strategija Društva
Članak 23.

Društvo je osnovano i posluje kao društvo s ograničenom odgovornošću prema odredbama zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje trgovačkih društava te je osiguralo jednako postupanje prema svim imateljima poslovnih udjela te im ne priznaje nikakva dodatna prava ili povlastice, ne ograničava njihova prava niti im nameće dodatne odgovornosti.

Društvo je dužno trajno udovoljavati uvjetima pod kojima mu je Agencija izdala odobrenje za rad.

Društvo, članovi njegove uprave i nadzornog odbora, prokuristi i radnici dužni su:

1. u obavljanju svoje djelatnosti, odnosno svojih dužnosti, postupati savjesno i pošteno te u skladu s pravilima struke i najboljim interesima članova fondova kojima upravljaju, kao i štititi integritet tržišta kapitala
2. u izvršavanju svojih obveza postupati s pažnjom dobrog stručnjaka
3. pribaviti i učinkovito koristiti sredstva i procedure potrebne za uredno obavljanje djelatnosti Društva
4. poduzeti sve razumne mjere kako bi se izbjegli sukobi interesa, a kada se oni ne mogu izbjeći, prepoznati ih, njima upravljati te ih objaviti, kada je to primjenjivo, kako bi se spriječio negativan utjecaj na interese fondova i članova fondova i osiguralo da se prema članovima fondova postupa pošteno
5. pridržavati se odredaba Zakona i propisa donesenih na temelju Zakona, na način koji promovira najbolje interese članova fondova i integritet tržišta kapitala.

Društvu, članovima uprave i nadzornog odbora, prokuristima i radnicima Društva interesi članova fondova moraju biti prioritet i ne smiju svoje interese ili interese povezanih osoba stavljati ispred interesa članova fondova te integriteta tržišta kapitala.

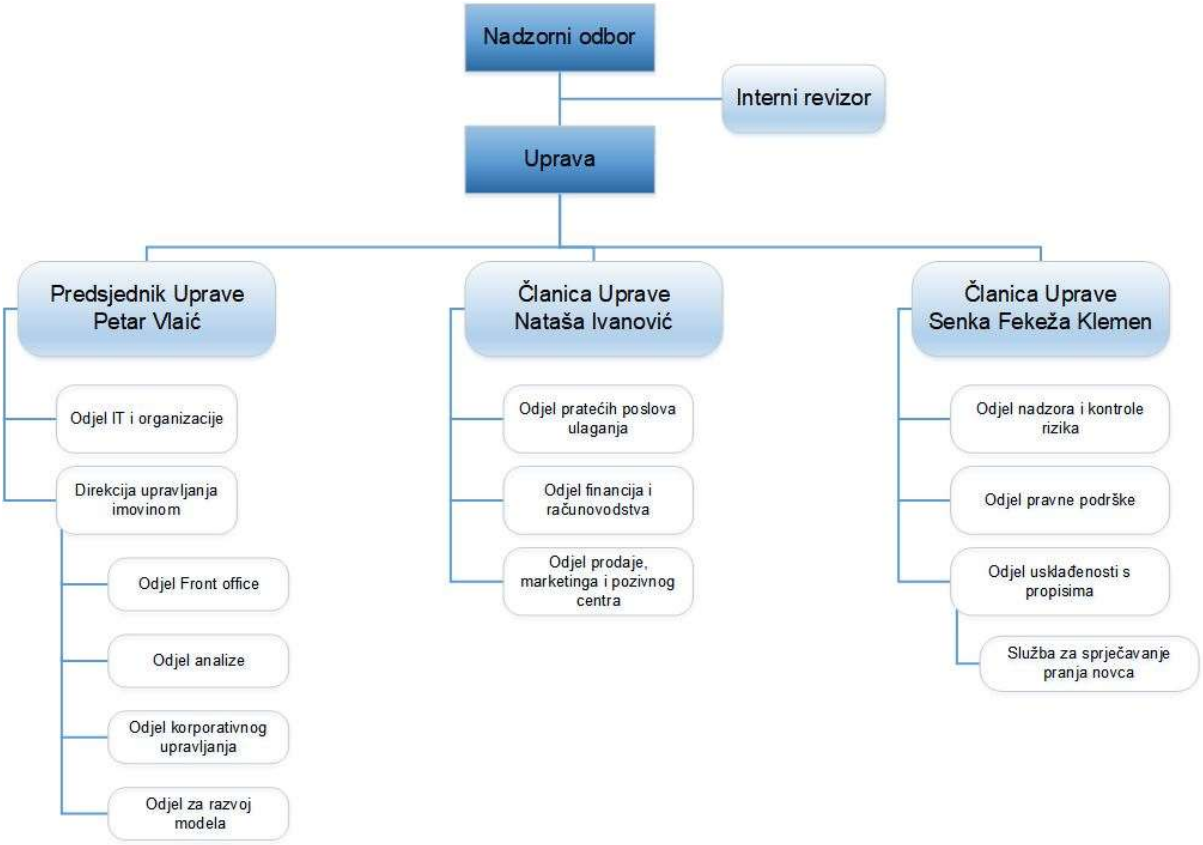
Poslovi koji su delegirani na treće osobe

Društvo nije sklopilo ugovore o delegiranju poslova na treće osobe za koje od Agencije mora dobiti suglasnost, sukladno čl.76. Zakona.

Organizacijska struktura Društva

Članak 24.

Poslovanje u Društvu organizirano je kao u shemi u nastavku ovog članka.



Rizici Društva
Članak 25.

Rizici povezani s poslovanjem Društva

Prilikom obavljanja redovitog poslovanja Društvo je izloženo rizicima koji mogu proizlaziti iz neadekvatnih postupaka i kontrola, djelovanja ljudskog faktora, nesreća i vanjskih faktora. Rizici povezani s poslovanjem Društva dijele se na:

1) Operativni rizik;
2) Rizik stalne primjerenosti i prikladnosti;

3) Rizik sukoba interesa;
4) Strateški rizik;
5) Reputacijski rizik;
6) Rizik povezan uz ulaganje imovine Društva.

1. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik koji proizlazi iz poslovanja Društva za upravljanje Fondom, to jest različitih poremećaja tog poslovanja zbog internih ili eksternih čimbenika, a obuhvaća mogućnost unutarnje i vanjske prijevare, nepoštivanja internih procedura i mjerodavnih zakona i propisa, oštećenja materijalne imovine Društva, kvara sustava i poremećaja u upravljanju procesima, nesreća, prirodnih nepogoda i vanjskih događaja. Operativni rizici mogu narušiti poslovanje Društva, što se može negativno odraziti na upravljanje Fondom i vrijednost imovine Fonda.
Neki operativni rizici kojim je izloženo Društvo, a direktno su vezani uz proces upravljanja imovinom Fonda, su:

- pogreške u ugovaranju transakcija;
- pogreške prilikom namire transakcija;
- pogreške u vrednovanju imovine;
- nepoštivanje internih procedura i mjerodavnih zakona i propisa.

Društvo je ustrojilo potrebne procese i donijelo adekvatne procedure za nadzor i sprečavanje spomenutih poremećaja poslovanja koji mogu utjecati na vrijednost Fonda, a njihovu provedbu nadzire Odjel nadzora i kontrole rizika, koji periodično revidira i nadopunjuje spomenute procese i procedure. Procesi Društva u velikoj su mjeri informatički podržani što smanjuje rizike pogrešaka u ručnoj obradi podataka, ali donosi rizike kvara sustava (kvar hardvera i softvera, telekomunikacijski problemi i prekid rada sustava).
Ostali operativni rizici koji nisu izravno vezani uz proces upravljanja imovinom Fonda su:

- unutarnje i vanjske prijevare;
- kvarovi sustava i oštećenje imovine Društva;
- nesreće, prirodne nepogode i vanjski događaji.

Društvo ove rizike nastoji smanjiti putem sustava unutarnjih kontrola i zaštite pristupa informacijama. Društvo je također razvilo postupke za nastavak poslovanja u slučaju njegovog prekida, prvenstveno vezane uz neprekidno poslovanje informacijskog sustava.
Društvo aktivno prati i kontrolira izloženost operativnim rizicima, kao i postupke rada za sve organizacijske dijelove Društva koji su izložene operativnim rizicima. Društvo operativne rizike smanjuje internom i eksternom revizijom, sustavom jasno definiranih nadležnosti i odgovornosti, standardizacijom postupaka te kvartalnim razmatranjem i analizom promjena u poslovanju i poslovnim procesima.

2. Rizik stalne primjerenosti i prikladnosti

Rizik stalne primjerenosti i prikladnosti odnosi se na financijsku stabilnost Društva da pravovremeno podmiruje svoje zakonske obveze. Rizik može postojati i u slučaju da Društvom upravljaju osobe koje ne raspolažu kvalitetnim znanjima i vještinama, odnosno koje su prekratko u radnom odnosu da bi mogle učinkovito i stručno obaviti posao. Ova vrsta rizika očituje se i u nedostatku procedura i nadzornih mehanizama kojima bi se pratila učinkovitost i zakonitost poslovanja Društva.
Društvo djeluje u skladu s pozitivnim propisima i pod stalnim je nadzorom Agencije. Financijska izvješća društva i nezavisno revizorsko mišljenje potvrđuju da je Društvo financijski stabilno i u mogućnosti podmirivati obveze prema trećim osobama. Osobe zaposlene u društvu kompetentne su i na profesionalan način obavljaju svoje radne obveze i zadatke, a kroz nadzorne mehanizme u Društvu te od strane osnivača prati se njihova učinkovitost, zakonitost rada i poslovanje Društva.

3. Rizik sukoba interesa

Rizik sukoba interesa nastao bi kada bi zaposlenici Društva, a osobito oni koji se bave ulaganjem imovine Fonda, osobno kupovali ili prodavali vrijednosne papire u koje je uložena imovina Fonda za svoj ili tuđi račun. Takvim ulaganjem zaposlenici bi mogli steći znatnu imovinsku korist na temelju informacija koje su saznali za vrijeme obavljanja redovnog posla.
Uprava Društva usvojila je Politike, Pravilnik i Priručnik o usklađenosti za Društvo, kojima su određena pravila ponašanja na tržištu te pravila o zaštiti povlaštenih informacija, poslovnih i drugih tajni do kojih radnici mogu doći u redovnom poslovanju. Potencijalni sukob interesa mogao bi nastati u slučaju osobnog ulaganja radnika ili članova njegove obitelji u vrijednosne papire u koje je uložena imovina Fonda. Kako bi se spriječio sukob interesa, svaki radnik je prije osobne transakcije vrijednosnim papirima dužan pismenim putem provjeriti kod nadležne osobe za usklađenost (compliance officera),

da li mu je takva transakcija dozvoljena te ako je dozvoljena dužan je nakon izvršenja takvu transakciju i prijaviti osobi zaduženoj za usklađenost. Kršenje odredbi internih procedura o usklađenosti predstavlja ozbiljnu povredu Ugovora o radu, stoga je Uprava Društva ovlaštena sankcionirati zaposlenike koji su prekršili odredbe internih procedura o usklađenosti. Ukoliko je kršenje odredbi internih procedura o usklađenosti počinjeno od strane članova Uprave, osoba zadužena za usklađenost dužna je o istom izvijestiti Predsjednika Nadzornog odbora Društva u roku od 8 dana od saznanja o kršenju Pravilnika o usklađenosti.

4. Strateški rizik

je rizik gubitka do kojeg dolazi zbog donošenja pogrešnih poslovnih odluka, neprilagodljivosti promjenama u ekonomskom okruženju. Ovim rizikom upravlja Uprava Društva.

5. Reputacijski rizik

je rizik gubitka povjerenja u integritet Društva do kojeg dolazi zbog nepovoljnog javnog mnijenja o poslovnoj praksi Društva, neovisno o tome postoji li osnova za takvo javno mnijenje ili ne. Reputacijski rizik može se pojaviti kroz promjenu javnog mnijenja o cijeloj industriji mirovinskih fondova, na što Društvo ima manje utjecaja, ili zbog promjene javnog mnijenja o samom Društvu. Društvo u svojem poslovanju postupa po najboljoj poslovnoj praksi, u skladu sa svim relevantnim zakonima i podzakonskim propisima, uz kontinuiranu internu reviziju i kontrolu, tako da pojavu loše poslovne prakse aktivno pokušava smanjiti na najmanju mjeru. Ovim rizikom upravlja Uprava Društva.

6. Rizici povezani uz ulaganje imovine Društva

Društvo se ulaganjem svoje likvidne imovine u dozvoljene financijske instrumente izlaže istim rizicima koji se javljaju prilikom ulaganja imovine Fonda (tržišni rizici, kreditni rizik i rizik namire, rizik likvidnosti te ostali rizici), te na isti način njima upravlja i od njih se štiti.

Rizici prema važnosti za Društvo:

Operativni rizik	Nizak
Rizik stalne primjerenosti i prikladnosti	Vrlo nizak
Rizik sukoba interesa	Vrlo nizak
Strateški rizik	Vrlo nizak
Reputacijski rizik	Vrlo nizak
Rizik povezan uz ulaganje imovine Društva	Nizak

Načela i strategija ulaganja imovine Društva
Članak 26.

Društvo ne smije imati kontrolu niti dionice ili poslovne udjele u investicijskom društvu, kreditnoj instituciji koja pruža investicijske usluge i obavlja investicijske aktivnosti u skladu s odredbama zakona koji uređuje tržište kapitala, odnosno koja obavlja odgovarajuće usluge u skladu s odredbama zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje kreditnih institucija, društvu za osiguranje, društvu za reosiguranje, društvu za upravljanje UCITS fondovima, društvu za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, drugom mirovinskom društvu, mirovinskom osiguravajućem društvu, faktoring-društvu ili leasing-društvu.

Društvo ne smije imati dionice u depozitaru. Poslovanje depozitara i Društva ne smije biti organizacijski povezano, niti na tim poslovima smiju biti zaposlene iste osobe.

Društvo ne smije imati dionice ili udjele u osobi na koju je depozitar delegirao poslove iz članka 257. Zakona. Društvo može uložiti svoja sredstva isključivo u prenosive dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, druga država članica ili država članica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) te Hrvatska narodna banka ili središnja banka druge države članice, odnosno države članice OECD-a te imovinu iz članka 155. stavka 1. točke 5. Zakona ili ako kupuje drugo mirovinsko društvo, u skladu sa člankom 38. Zakona.

Iznimno od prethodnog stavka ovoga članka Društvo može uložiti svoja sredstva i u:

1. udjele novčanih UCITS fondova iz članka 155. stavka 1. točke 3. Zakona i

2. forward ugovore koji zadovoljavaju uvjete iz članka 155. stavka 1. točke 6. Zakona i koji su sklopljeni isključivo radi zaštite imovine uložene u stranu valutu prema domaćoj valuti.

Iznos propisanog kapitala iz članka 19. Zakona Društvo je dužno održavati u prenosivim dužničkim vrijednosnim papirima i instrumentima tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, druga država članica ili država članica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) te Hrvatska narodna banka ili središnja banka druge države članice, odnosno države članice OECD-a te u imovini iz članka 155. stavka 1. točke 5. Zakona.

Opis odgovornosti i načina donošenja investicijskih odluka
Članak 27.

Društvo je dužno upravljati imovinom Fonda s pozornošću urednog i savjesnog gospodarstvenika, isključivo u interesu Fonda, odnosno članova Fonda, u skladu s odredbama Statuta Fonda i mjerodavnih propisa.

Investicijski odbor na svojim tjednim sastancima razmatra tržišna zbivanja i prilagođava se novonastaloj situaciji, radi postizanja adekvatne likvidnosti, optimalne zarade i kontrolirane razine rizika. Investicijski odbor, može imati širi sastav i uži sastav

- Širi sastav Investicijskog odbora čine predsjednik Uprave ili član Uprave, direktor Direkcije upravljanja imovinom, jedan djelatnik Odjela analize, djelatnici Direkcije upravljanja imovinom, voditelj Odjela korporativnog upravljanja, jedan djelatnik Odjela nadzora i kontrole rizika (ne sudjeluje u odlučivanju).
- Uži sastav Investicijskog odbora čine predsjednik Uprave ili član Uprave ili direktor Direkcije upravljanja imovinom, te barem jedan djelatnik Direkcije upravljanja imovinom, te jedan djelatnik Odjela analize, te jedan djelatnik Odjela nadzora i kontrole rizika (ne sudjeluje u odlučivanju).

U investicijskom procesu praćenjem limita ulaganja sudjeluje Odbor za limite koji čine:

- članovi Uprave, ili član Uprave zadužen za nadzor i kontrolu rizika, direktor Odjela nadzora i kontrole rizika, te direktor Direkcije upravljanja imovinom.

Radi praćenja i upravljanja poslovima korporativnog upravljanja u investicijskom procesu sudjeluje i Odbor za korporativno upravljanje, koji može imati širi sastav i uži sastav.

U investicijskom procesu sudjeluje i Odjel pravne podrške i usklađenosti s propisima koji provjerava usklađenost namjeravanog ulaganja. Dnevno trgovanje na domaćem i inozemnom tržištu obavljaju osobe odgovorne za trgovanje prema smjernicama utvrđenim na odgovarajućim Odborima, a sve u skladu sa zakonom određenim ograničenjima.

Prilikom donošenja odluke o plasmanu dijela imovine na inozemnom tržištu Društvo se koristi analizama i preporukama stručnjaka iz uglednih svjetskih kuća iz područja investicijskog bankarstva.

Odluke se donose na kvartalnim i tjednim sastancima nadležnih odbora gdje se članove obavještava o trenutačnoj situaciji na tržištu.

Opis korporativnog upravljanja
Članak 28.

Društvo je radi obavljanja poslova korporativnog upravljanja donijelo Priručnik za obavljanje poslova korporativnog upravljanja. Poslovi korporativnog upravljanja u Društvu obavljaju se u posebno osnovanom Odboru za korporativno upravljanje. Odluke korporativnog upravljanja Društva donosi Odbor za korporativno upravljanje dok poslove korporativnog upravljanja neposredno obavlja Voditelj Odjela korporativnog upravljanja.

Poslovi korporativnog upravljanja su osobito; praćenje ključnih pokazatelja i novosti vezanih za izdavatelje vrijednosnih papira, te vrijednosne papire u koje je uložena imovina Fonda***;*** zastupanje Društva / Fonda na sastancima, Skupštinama, Glavnim Skupštinama i drugim susretima imatelja udjela

u društvima odnosno vrijednosnim papirima u koje je uložena imovina Fonda; vođenje odnosa i komunikacije s Depozitarom fondova u odnosu na imovinu Fonda u vezi s izdavateljima odnosno drugim ovlaštenicima te imovine, te događajima vezanim uz imovinu; vođenje odnosa i komunikacija s izdavateljima i tijelima izdavatelja vrijednosnih papira, te ovlaštenicima vrijednosnih papira u koje je uložena imovina Fonda.

Opis politika primitaka
Članak 29.

Društvo je usvojilo Politiku nagrađivanja radnika, članova uprave i nadzornog odbora, kojoj je u cilju sprečavanje preuzimanja neprimjerenih rizika u svom poslovanju, propisalo i implementiralo jasne politike i procedure primitaka zaposlenika, članova uprave i nadzornog odbora, čiji rad može imati materijalni utjecaj na profil rizičnosti Društva ili Fonda.

Nadzorni odbor Društva donosi odluke o ukupnom iznosu bonusa koji će Društvo utvrditi za sve radnike Društva u poslovnoj godini za određeno razdoblje obračuna, na pojedinačnoj osnovi o primicima članova uprave i osoba odgovornih za rad kontrolnih funkcija i o smanjenju ili ukidanju bonusa radnika, uključujući aktiviranje odredbi o malusu ili povratu primitaka, ako dođe do značajnog narušavanja uspješnosti ili ostvarivanja gubitka Fonda.

U okviru nadzornog odbora osnovan je Odbor za nagrađivanje koji pruža podršku Upravi Društva pri donošenju i redovitom preispitivanju općih načela politike primitaka, pri izradi politike primitaka, priprema odluke nadzornog odbora, najmanje jednom godišnje dokumentirano provodi nekoliko različitih scenarija za potrebe testiranja utjecaja budućih vanjskih i unutarnjih događaja na politiku primitaka i provođenje te politike, kao i provođenje retroaktivnog testiranja, te druge poslove.

Primici su usmjereni ka ostvarenju planova, strategije i potreba Društva i Fonda, povećanju kvalitete usluge i orijentacije na članove Fonda, povećanju efikasnosti poslovanja, identifikaciji zaposlenika s ciljevima kompanije i jačanju timskog rada, osobnom rastu i razvoju zaposlenika, preuzimanju inicijative i odgovornosti te povezivanju osobnog razvoja s razvojem Društva.

Nadzorni odbor i Uprava Društva
Članak 30.

Nadzorni odbor Društva čine:

- **Krešimir Gunjača**, predsjednik nadzornog odbora

Rođen je 1971. Diplomirao je 1995. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu. 1998. godine završava studij „FOIP“ (stručno usavršavanje). Karijeru započinje 1997. godine kao pripravnik u Službi za poslovanje sa gospodarstvom Direkcije kreditno garantnih poslova prema programu edukacije pripravnika u Trgovačkoj banci, nakon toga zapošljava se kao financijski zastupnik u Profitnom centru Direkcije za poslovanje s gospodarstvom Erste&Steiermärkischebank. Od listopada 2011. godine do danas obnaša dužnost direktora direkcije velikih nacionalnih i internacionalnih klijenata i projektnog financiranja.

- **Gerhard Maier**, član nadzornog odbora

Rođen je 1965. godine u Grazu, Austrija. Diplomirao je 1990. godine Poslovnu ekonomiju na Fakultetu društvenih i ekonomskih znanosti Sveučilišta u Grazu, nakon čega karijeru započinje u Steiermärkische Bank und Sparkassen AG u različitim odjelima. Od 2002. godine počinje raditi u odjelu „SEE strategija i razvoj poslovanja“, a 2005. godine postaje voditelja odjela. Trenutno obavlja funkciju prokurista u Steiermärkische Bank und Sparkassen AG u Austriji, funkciju člana Nadzornog odbora u Erste & Steiermärkische S-Leasing d.o.o. u Hrvatskoj i S-Leasing d.o.o. u Srbiji te funkciju Predsjednika Nadzornog odbora u Sparkasse Bank dd. i Sparkassen Leasing d.o.o. u Bosni i Hercegovini. Kontinuirano se dodatno educira kroz razne seminare i tečajeve.

- **Christoph Wolf**, zamjenik predsjednika nadzornog odbora

Rođen je 1978. godine u Beču, Austrija. Diplomirao je 2001. godine na Pravnom fakultetu Sveučilišta u Beču. Karijeru započinje 2003. godine u Wiener Städtische Versicherung AG (Vienna Insurance

Group) u sektoru za upravljanje udjelima i financiranje dugova, a od 2005. do 2007. godine obnaša dužnost zamjenika direktora za upravljanje udjelima i financiranje dugova. Od 2007. do 2011 godine član je Upravnog odbora TBIH Financial Services Group N.V. u Amsterdamu, a 2010. godine i član nadzornog odbora svih lokalnih osiguravajućih podružnica VIG-a u Ukrajini, te tako do 2012. godine obnaša dužnost voditelja poslova u Ukrajini u Vienna Insurance Group. Od siječnja 2013. godine član je proširenog Upravnog odbora InterRisk Versicherungs-AG Vienna Insurance Group i InterRisk Lebensversicherungs-AG Vienna Insurance Group u Wiesbadenu, Njemačka.

- **Zdenko Matak**, član nadzornog odbora

Rođen je 1965. godine. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 1989. g. nakon čega je karijeru započeo u Bjelovarskoj banci na poziciji projektanta, organizatora i programera informatičkog sustava u IT sektoru, a već od 1999. do 2000. godine obnašao je dužnost zamjenika direktora, te i dužnost samog direktora Sektora građanstva. 2000. g. spajanjem te banke s Trgovačkom i Čakovečkom u Erste & Steiermarkische banke preuzima poziciju direktora regionalne direkcije Istok u Sektoru građanstva a od 1.9.2004. g. obnaša dužnost direktora Sektora građanstva. Obavlja dužnost člana Uprave Erste & Steiermarkische banke d.d. Kontinuirano se dodatno educira kroz razne seminare i tečajeve.

- **Heinz Bednar**, član nadzornog odbora

Rođen je 1962. godine. Ekonomiju i financijsko novinarstvo magistrirao je na Sveučilištu u Beču. Karijeru u financijskom sektoru započinje 1989. godine kao glavni ekonomist u GiroCredit Bank Vienna gdje napreduje do voditelja istraživanja obvezničkog tržišta i procjene rizika zemlje. 1998. godine prelazi na mjesto voditelja istraživanja obvezničkog tržišta u Bank Austria. 2001. godine pridružuje se Erste grupi na poziciju izvršnog direktora Erste Sparinvest KAG gdje 2006. napreduje na mjesto predsjednika Uprave. Od 2008. godine obnaša dužnost predsjednika Erste Asset Management GMBH.

- **Branimir Britvić**, član nadzornog odbora

Rođen je 1977. godine. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 2000. godine. Karijeru započinje u Privrednoj banci Zagreb u sektoru poslova riznice gdje 2008. godine dolazi do pozicije Zamjenika izvršnog direktora Sektora poslova riznice. Kao član Nadzornog odbora obnašao je dužnost 2008. godine za Tržište novca d.d. i ACI Hrvatska. 2011. godine radi i kao vanjski predavač u Školi financija Poslovna učinkovitost, a 2016. godine djeluje na poziciji voditelja odbora za financijska tržišta za Hrvatsku udrugu banaka. Od 2012. godine do danas radi kao direktor sektora financijskih tržišta Erste&Steiermarkische banke. Kontinuirano se dodatno educira kroz razne seminare i tečajeve.

- **Danijel Nestić**, član nadzornog odbora

Rođen je 1967. godine. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 1992. Godine. Karijeru započinje 1993. godine na Ekonomskom institutu u Zagrebu kao asistent gdje napreduje do pozicije znanstvenog savjetnika. Od 2011.-2015. godine obnaša dužnost predstojnika Odjela za tržište rada i socijalnu politiku, a od 2014.-2015. godine je član Stručnog savjeta za rad i socijalna pitanja, osnovanog od strane Ministarstva rada i mirovinskog sustava. Od 2018. godine do danas radi kao znanstveni savjetnik u trajnom zvanju na Ekonomskom institutu u Zagrebu. Voditelj je većeg broja istraživačkih projekata te je autor većeg broja znanstvenih radova.

Upravu Društva čine:

- **Petar Vlaić**, Predsjednik uprave, zastupa društvo zajedno s drugim članom uprave ili prokuristom,

Petar Vlaić, rođen je 1967. godine u Ljubljani gdje je i diplomirao na Fakultetu za Elektrotehniku i računarstvo. 1993. godine zapošljava se kao profesor fizike na Srednjoj kemijskoj školi u Ljubljani, odakle 1994. godine prelazi u brokersku kuću Ilirika, gdje na početku radi kao broker, a kasnije kao portfolio manager i voditelj trgovanja. 1996. godine seli se u Zagreb, gdje postaje prvi fond manager u Republici Hrvatskoj i to u prvom hrvatskom investicijskom fondu Kaptol Proinvest-u. Kasnije radi kao voditelj trgovanja u IB Austria, nakon čega prelazi na mjesto fond managera u Središnjem nacionalnom fondu, privatizacijskom investicijskom fondu. Početkom mirovinske reforme 2001. godine sudjeluje u osnivanju društva Adriatic Investa d.o.o. za upravljanje Plavim obveznim mirovinskim fondom te odmah

preuzima obaveze predsjednika Uprave. Krajem 2003. godine Plavom fondu pripajaju se Erste OMF i Helios OMF te fond mijenja ime u Erste Plavi obvezni mirovinski fond, a društvo za upravljanje u Erste d.o.o. za upravljanje obveznim mirovinskim fondom.

Petar Vlaić bio je dugogodišnji novinar-suradnik ljubljanskog dnevnog lista Delo na temu hrvatsko tržište kapitala, bio je predavač na većem broju financijskih skupova, pohađao je veliki broj stručnih seminara u Hrvatskoj i inozemstvu, a u vrijeme rada u društvu za upravljanje privatizacijskim investicijskim fondom bio je član većeg broja Nadzornih odbora hrvatskih poduzeća (Brodospas, Laguna Novigrad, TPK Orometal, Adriatica Poreč, Chromos boje i lakovi, Podravka d.d., Končar Elektroindustrija d.d.).

Posjeduje licencu za obavljanje brokerskih poslova i portfolio managementa u Ljubljani, licencu za trgovanje na burzama derivativa u Ljubljani, licencu za obavljanje poslova ovlaštenog brokera u Zagrebu te licencu ovlaštenog upravitelja mirovinskih fondova.

Bio je član Occupational Pensions Stakeholders Group pri EIOP-i u Frankfurtu do 2016. godine. Ima položena sva tri ispita CFA programa, te nosi titulu CFA – Certified Financial Analyst.

- **Nataša Ivanović**, član uprave, zastupa Društvo zajedno s predsjednikom, članom uprave ili prokuristom

Nataša Ivanović, članica uprave, rođena je 1968. godine. Diplomirala je 1993. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu. Od 1997. godine, pojavom investicijskih fondova u Hrvatskoj zapošljava se u Kaptol investicijskom društvu, gdje radi kao voditelj financija i računovodstva, a od 1998. kao fund manager otvorenog fonda. U razdoblju od 1998. do 2000. godine član je Nadzornih odbora u više hrvatskih poduzeća (Piramida Sesvete, TUP Dubrovnik, Geoprojekt Buzet).

Od samog početka mirovinske reforme 2001. godine, sudjeluje u osnivanju Adriatic investa d.o.o. društva za upravljanje Plavim obveznim mirovinskim fondom, gdje je obnašala funkciju članice uprave. Krajem 2003. Plavom fondu pripajaju se Erste OMF i Helios OMF, te fond mijenja ime u Erste Plavi obvezni mirovinski fond, a društvo za upravljanje u Erste d.o.o. za upravljanje obveznim mirovinskim fondom.

U lipnju 2002. godine položila je ispit za ovlaštenog upravitelja mirovinskim fondovima. Posjeduje licencu za internog revizora.

- **Senka Fekeža Klemen,** član uprave, zastupa Društvo zajedno s predsjednikom, članom uprave ili prokuristom

Senka Fekeža Klemen, rođena je 1967. godine. Diplomirala je 1991. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu. Profesionalno iskustvo počela je stjecati u Trgovačkoj banci, a nakon toga u Kaptol i BNP Dresdner banci. U posljednje dvije banke radila je na poslovima voditelja riznice sve do 2000. godine, kada se prebacila u investicijsko bankarstvo. Osnivanjem Erste Investa društva za upravljanje investicijskim fondovima postala je član Uprave.

Krajem 2001. počela su sa radom društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima, među kojima i Erste d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Poslove člana Uprave u Erste d.d. obavljala je do trenutka pripajanja Erste d.d. Adriatic Investu d.o.o., gdje radi kao portfolio manager. Od 24. prosinca 2004. godine obnaša dužnost direktorice Erste DMD d.o.o. za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom. Pripajanjem dobrovoljnog mirovinskog društva obveznom, postaje članica Uprave Erste d.o.o. - društva za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondom.

U lipnju 2002. godine položila je ispit za ovlaštenog upravitelja mirovinskim fondovima. Od 2016. godine članica je Occupational Pensions Stakeholder Group (OPSG) pri EIOPA-i sa sjedištem u Frankfurtu.

Temeljni kapital i članovi Društva
Članak 31.

Temeljni kapital društva iznosi 82.354.600,00 kuna (osamdeset dva milijuna tristo pedeset četiri tisuće i šesto kuna) odnosno 10.930.333,80 eura (deset milijuna devetsto trideset tisuća tristo trideset tri eura i osamdeset centi) (fiksni tečaj konverzije 1 euro = 7,53450 kuna) i u cijelosti je uplaćen.

Sljedeći Članovi Društva drže sljedeće postotak temljenog kapitala Društva:

1. **ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d.d.**, sa sjedištem u Rijeci, Jadranski trg 3a, upisana u sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci (MBS) 040001037, OIB: 23057039320, drži 8 (osam) poslovnih udjela u Društvu što čini 45,86 % (četrdeset i pet zarez osamdeset i šest posto) temeljnog kapitala Društva;

2. **ERSTE GROUP BANK AG**, društvo koje je osnovano i organizirano u skladu sa propisima Republike Austrije, sa sjedištem u 1100 Beč, AM Belvedere 1, upisano u registar koji se vodi kod Trgovačkog suda u Beču po brojem FN 33209 m, OIB: 46710466529, drži 2 (dva) poslovna udjela u Društvu što čini 10,80 % (deset zarez osamdeset posto) temeljnog kapitala Društva;

3. **STEIERMÄRKISCHE BANK UND SPARKASSEN AG** iz Graza, društvo koje je osnovano i organizirano u skladu sa propisima Republike Austrije, sa sjedištem u Grazu, Sparkassenplatz 04 upisano u registar koji se vodi kod Pokrajinskog suda za građansko-pravne predmete u Grazu pod brojem FN 34274 d, OIB: 14968017482, drži 2 (dva) poslovna udjela u Društvu što čini 10,51 % (deset zarez pedeset jedan posto) temeljnog kapitala Društva;

4. **ZAVAROVALNICA TRIGLAV d.d.**, sa sjedištem u Ljubljani, Miklošićeva 19, upisano u registar Okružnog suda u Ljubljani, MB: 5063345000, OIB: 80149195768, drži 2 (dva) poslovna udjela u Društvu, što čini 5,38 % (pet zarez trideset osam posto) temeljnog kapitala Društva;

5. **ATBIH Gmbh** politischer Gemeinde Wien, Schottenring 30, 1010 Wien, Austrija, upisan u Registar Trgovačkog suda u Beču, broj FN 471339 x, OIB: 35731117023, drži 3 (tri) poslovna udjela u Društvu, što čini 25,30 % (slovima: dvadeset i pet zarez trideset posto) temeljnog kapitala Društva;

6. **ISTARSKA KREDITNA BANKA UMAG d.d.**, sa sjedištem u Umagu, Ernesta Miloša 1, upisana u sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci (MBS) 040001029, OIB: 65723536010, drži 2 (dva) poslovna udjela u Društvu što čini 2,15% (dva zarez petnaest posto) temeljnog kapitala Društva.

PODACI O DEPOZITARU

Podaci o Depozitaru, značajne odredbe Ugovora s Depozitarom i naznaka delegiranih poslova
Članak 32.

Imovina Fonda povjerava se depozitaru na osnovi posebnog ugovora sklopljenog između Društva i depozitara.

Podaci o depozitaru: **OTP BANKA d.d.,** Domovinskog rata 61, 21000 Split, OIB: 52508873833, MBS: 060000531. Temeljni kapital depozitara trenutno iznosi 3.993.754.800,00 kuna (tri milijarde devetsto devedeset tri milijuna sedamsto pedeset četiri tisuće i osamsto kuna) odnosno 530.062.353,18 eura (petsto trideset milijuna šezdeset dvije tisuće i tristo pedeset tri eura i osamnaest centi) (fiksni tečaj konverzije 1 euro = 7,53450 kuna).

Odobrenje nadležne institucije za obavljanje poslova depozitara: Rješenje Hrvatske narodne banke Z.Br. 746/2000 od 09. veljače 2000. godine te Z.Br. 1187/2003 od 12. veljače 2003. godine te Rješenje Agencije, klasa: UP/I-451-04/12-03/1 Ur. broj: 326-111-12-7 od 26. travnja 2012. godine.

Poslove depozitara OTP banka d.d. obavlja samostalno dok poslove pohrane i namire inozemnih vrijednosnih papira delegira sljedećim trećim osobama s kojima ima sklopljene ugovore o delegiranju poslova, poddepozitarima:

- Clearstream Banking Luxembourg, ugovor: General Terms and Conditions
- Société Générale S.A., ugovor: Custodian Services Agreement
- OTP Banka Srbija AD, ugovor: Custody Operations Agreement
- SKB Banka d.d. Ljubljana, ugovor: Custody Agreement

- BRD - Groupe Societe Generale S.A., ugovor: Custodian Services Agreement
- Unicredit Bank d.d. Bosna i Hercegovina, ugovor: HVB Central Profit Banka d.d. Sarajevo Osnovni ugovor za skrbničke poslove
- Komercijalna banka AD Skopje, ugovor: Custody agreement
- Crnogorska komercijalna banka, ugovor: Agreement on Custody Activities, Anex I to the Agreement on Custody Activities
- The Bank of New York Mellon SA/NV, ugovor: Global Custody Agreement

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

Preko mreže poddepozitara OTP banka. d.d. pokriva preko 60 zemalja, uključivo i sve EU zemlje, Skandinaviju, SAD, vodeća azijska, južnoamerička i afrička tržišta, CEE regiju te baltičke zemlje.

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

- Regulatorni rizik

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

- Identifikacija korisnika financijske imovine

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

- Zaštita imovine

Nerazdvajanje imovine na razini centralnog depozitorija predstavlja rizik da se posrednik u lancu, sudionik centralnog depozitorija ili drugi posrednik, smatra krajnjim vlasnikom vrijednosnih papira. Neprikladna identifikacija korisnika, bez koje se stvarni vlasnik ne bi smatrao vlasnikom vrijednosnih papira, može dovesti do situacije u kojoj se krajnji vlasnik vrijednosnih papira izlaže riziku gubitka imovine ako jedan ili više posrednika u lancu postanu insolventni.

- Uskladba pozicija financijskih instrumenata

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

- Prisilna posudba

Manjkavost može nastati rutinski i nesvjesno od strane stranog agenta (poddepozitara) kao rezultat operativne pogreške. Po nastanku privremene neravnoteže, posljedica manjka može biti prisilna posudba financijske imovine jednog klijenta bilo kojem drugom klijentu koji u tom trenutku želi raspolagati svom svojom imovinom.

- Transparentnost

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

- Korporativne akcije - udaljenost između izdavatelja i klijenta

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

- Korporativne akcije – raspodjela dionica ili frakcija

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

- Korporativne akcije - sukobljeni glasovi

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

- Porezni procesi

Struktura zbirnih računa, bez kategorije investitora ili bez kategorije djelatnosti, može donijeti značajne nedostatke kod obrade poreza na strani poreznih vlasti, agenata, centralnih depozitorija i posrednika. U vidu poreza na transakcije, za one centralne depozitorije koji imaju ulogu u procjeni i prikupljanju poreza na transakcije, struktura zbirnih računa na razini centralnog depozitorija može onemogućiti razlikovanje transakcija koje su podložne porezu i transakcija koje su oslobođene. Takva struktura može dovesti do problema na razini centralnog depozitorija ako su centralni depozitorij, izdavatelj ili agent odgovorni za proces obračuna poreza i naplate poreza.

- Ostali rizici

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

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

PODACI O AGENCIJI

Informacije o Agenciji
Članak 33.

Nadzor nad poslovanjem Društva, Fonda, Depozitara i Agenata provodi Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (Agencija).

Agencija je samostalna pravna osoba s javnim ovlastima u okviru svog djelokruga i nadležnosti propisanih Zakonom o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (»Narodne novine« 140/05, 154/11, 12/12), uključujući njegove izmjene i dopune, na snazi u mjerodavnom trenutku, i drugim zakonima, a odgovorna je Hrvatskom saboru.

Temeljni ciljevi Agencije su:
– promicanje i očuvanje stabilnosti financijskog sustava i
– nadzor zakonitosti poslovanja subjekata nadzora.

Nadzor Agencije
Članak 34.

Nadzor je provjera posluje li Društvo u skladu s odredbama Zakona, propisima donesenima na temelju njega, u skladu s drugim propisima, s propisima o upravljanju rizicima, kao i u skladu s vlastitim pravilima i standardima, pravilima struke te općenito na način koji omogućuje uredno funkcioniranje Društva i provođenje mjera i aktivnosti radi otklanjanja utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti.

Osnovni ciljevi nadzora su provjera zakonitosti te procjena sigurnosti i stabilnosti poslovanja Društva, radi zaštite interesa članova Fonda i javnog interesa te pridonošenja stabilnosti financijskog sustava i promicanju i očuvanju povjerenja u tržište kapitala.

Nadzor po službenoj dužnosti provodi Agencija.

Pri obavljanju nadzora Agencija posebice:

1. provjerava organizacijske uvjete, strategije, politike i postupke koje je Društvo uspostavilo radi usklađenja svojeg poslovanja s odredbama Zakona i propisa donesenih na temelju Zakona

2. provjerava i procjenjuje financijsku stabilnost i položaj Društva te rizike kojima je subjekt nadzora izložen ili bi mogao biti izložen u svom poslovanju.

Agencija provodi nadzor nad Društvom u skladu sa Zakonom o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, Zakonom, propisima donesenima na temelju Zakona te drugim zakonima i propisima donesenima na temelju istih.

Agencija za potrebe nadzora ima pravo uvida u sve podatke i dokumentaciju koja se vodi u Društvu.

Agencija provodi nadzor:

1. neposrednim nadzorom u prostorijama Društva ili pravne osobe s kojom je Društvo izravno ili neizravno, poslovno, upravljački ili kapitalno povezano, pregledom izvorne dokumentacije, provjerom i procjenom cjelokupnog poslovanja, provođenjem razgovora s članovima uprave, članovima nadzornog odbora i drugim relevantnim osobama te u prostorijama Agencije.

2. posrednim nadzorom u prostorijama Agencije, na temelju analize izvještaja koje je Društvo dužnou propisanim rokovima dostavljati Agenciji, te prikupljanjem i provjerom dokumentacije, obavijesti i podataka dobivenih na poseban zahtjev Agencije, kao i prikupljanjem i provjerom podataka i saznanja iz drugih izvora te provjerom i procjenom poslovanja na temelju dostavljenih izvještaja i prikupljenih informacija, provođenjem razgovora s članovima uprave, članovima nadzornog odbora i drugim relevantnim osobama.

Neposredni nadzor može biti redoviti ili izvanredni.

Nadzor obavljaju radnici Agencije.

Iznimno od prethodnog stavka ovoga članka, za obavljanje zadataka u vezi s nadzorom Agencija može zatražiti stručno sudjelovanje revizora, revizorskog društva ili druge stručno osposobljene osobe, pri čemu se na te osobe na odgovarajući način primjenjuju propisi o tajnosti podataka koji se primjenjuju na radnike Agencije.

Na zahtjev Agencije, Društvo je dužno dostaviti ili učiniti dostupnom dokumentaciju, izvještaje i podatke o svim okolnostima potrebnim za nadzor ili izvršavanje drugih ovlasti i mjera koje Agencija ima na temelju Zakona i zakona kojim se uređuje osnivanje i poslovanje Agencije te propisa donesenih na temelju tih zakona.

Dokumentaciju, izvještaje i podatke iz prethodnog stavka ovog članka Agenciji su dužni dostaviti članovi uprave, nadzornog odbora, prokuristi i druge relevantne osobe Društva.

Agencija je od osoba iz prethodnog stavka ovoga članka ovlaštena zatražiti pisano očitovanje o svim okolnostima potrebnim za nadzor ili izvršavanje drugih ovlasti i mjera koje Agencija ima na temelju Zakona i zakona kojim se uređuje osnivanje i poslovanje Agencije te propisa donesenih na temelju tih zakona, ili ih pozvati da daju usmeno očitovanje.

Statut Fonda
Članak 35.

Prospektu Fonda prilaže se i Statut Fonda koji čini njegov sastavni dio.

Ostale odredbe
Članak 36.

Ovaj Prospekt stupa na snagu objavom u elektroničkom obliku na mrežnim stranicama Društva i primjenjuje se na Društvo, Fond i sve članove Fonda.

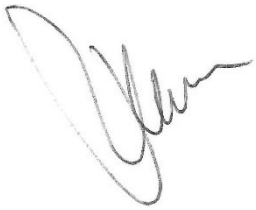
Erste d.o.o.- društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima



_____
Petar Vlaić
Predsjednik Uprave



_____
Nataša Ivanović
Članica Uprave



_____
Senka Fekeža Klemen
Članica Uprave