

STATUT OBVEZNOG MIROVINSKOG FONDA

ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE B



Statut mirovinskog fonda ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE B je dokument koji uređuje način poslovanja ERSTE PLAVOG OBVEZNOG MIROVINSKOG FONDA KATEGORIJE B, Zagreb, Ivana Lučića 2a, odnose s ERSTE društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, Zagreb, Ivana Lučića 2a, te odnose s članovima Fonda ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE B.

Prema odredbama Zakona o obveznim mirovinskim fondovima (dalje u tekstu: **Zakon**) Uprava ERSTE društva s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima je dana 12. svibnja 2025. godine donijela Odluku o usvajanju izmjena Statuta ERSTE PLAVOG OBVEZNOG MIROVINSKOG FONDA KATEGORIJE B tako da pročišćeni tekst Statuta glasi:

STATUT OBVEZNOG MIROVINSKOG FONDA ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE B

UVODNE ODREDBE

Članak 1.

Ovaj akt je temeljni akt obveznog mirovinskog fonda ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE B (dalje u tekstu: **Fond**).

Fond je zasebna imovina bez pravne osobnosti, koji se kao fond posebne vrste osniva radi prikupljanja novčanih sredstava uplaćivanjem doprinosa članova Fonda i ulaganja tih sredstava sa ciljem povećanja vrijednosti imovine Fonda radi osiguranja isplate mirovinskih davanja članovima Fonda, u skladu sa Zakonskim odredbama.

Fond je u vlasništvu svojih članova čija se pojedinačna vlasnička prava određuju s obzirom na iznos sredstava na njihovom računu.

Članak 2.

Temeljem ovog Statuta i temeljem Zakona, ERSTE društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, Zagreb, Ivana Lučića 2A, OIB: 49659289650 (dalje u tekstu: **Društvo**), upravlja Fondom.

Članak 3.

Odredbama ovog Statuta uređuju se načela i pravila poslovanja Fonda, odnosi s Društvom i odnosi s članovima Fonda.

NAZIV FONDA

Članak 4.

Fond posluje pod imenom:

ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE B

Fond u poslovanju s inozemstvom koristi engleski naziv:

Mandatory Pension Fund ERSTE PLAVI MANDATORY PENSION FUND CATEGORY B

DATUM OSNIVANJA FONDA; 05. studeni 2001. godine

ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND je univerzalni pravni prednik Fonda, a Fond je univerzalni pravni slijednik ERSTE PLAVOG OBVEZNOG MIROVINSKOG FONDA, tako da je istekom šest mjeseci od dana stupanja na snagu Zakona o obveznim mirovinskim fondovima (NN 19/2014) ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND postao Fond, pri čemu je početna vrijednost obračunske jedinice Fonda jednaka vrijednosti obračunske jedinice ERSTE PLAVOG OBVEZNOG MIROVINSKOG FONDA na zadnji dan njegova postojanja.

Informativni prospekt, statut Fonda, dodatne informacije o Fondu, te tromjesečni i revidirani godišnji izvještaji dostupni su na mrežnoj stranici Društva www.ersteplavi.hr, dok se svaki pojedini od navedenih dokumenta osim na mrežnoj stranici Društva može dostaviti, objaviti ili učiniti dostupnim, ukoliko je isto propisano Zakonom i na temelju Zakona donesenim propisima, na način i pod uvjetima određenim Zakonom i na temelju Zakona donesenim propisima.

OSNOVNA PRAVA, OBVEZE I ODGOVORNOSTI DRUŠTVA PREMA ČLANOVIMA FONDA I FONDU, ČLANA FONDA PREMA DRUŠTVU I FONDU TE NAČIN I UVJETI NJIHOVA OSTVARENJA I ZAŠTITE

Članak 5.

Fond osniva i njime upravlja Društvo, a članovima Fonda osiguranici postaju pristupanjem Fondu. Sredstva Fonda vlasništvo su njegovih članova.

Društvo postupa u svoje ime a za račun Fonda.

Imovina Fonda ne pripada Društvu niti je dio njegove imovine, njegove likvidacijske ili stečajne mase, niti može biti predmetom ovrhe radi namirenja tražbine prema Društvu. Imovina Fonda drži se i vodi odvojeno od imovine Društva.

Fond ne odgovara za obveze Društva.

Članovi Fonda ne odgovaraju izravno za obveze Društva pa ni za one koje proizlaze iz pravnih poslova koje je Društvo zaključilo u svoje ime i za zajednički račun članova Fonda. Društvo ne može sklopiti pravni posao kojim bi nastala obveza izravno članu Fonda. Svi pravni poslovi protivni ovome stavku ništetni su.

Ništetna je svaka punomoć temeljem koje bi Društvo zastupalo članove Fonda.

Potraživanja za naknadu troškova i naknada nastalih u vezi zaključivanja pravnih poslova za zajednički račun članova Fonda Društvo može podmiriti isključivo iz imovine Fonda, bez mogućnosti da za iste tereti članove Fonda izravno.

Društvo ne može izdati punomoć članovima Fonda za ostvarivanje prava glasa iz financijskih instrumenata koji pripadaju imovini Fonda.

Društvo će samo ili putem depozitara ostvarivati pravo glasa iz dionica, kao i prava iz drugih financijskih instrumenata koji čine imovinu Fonda. Društvo je dužno depozitaru izdati jasne upute za glasovanje.

Pravo glasa iz dionica kao i prava iz drugih financijskih instrumenata koji čine imovinu Fonda može ostvariti i punomoćnik kojem će Društvo ili depozitar u tom slučaju izdati posebnu pisanu punomoć.

Vođenje osobnih računa i vrednovanje imovine

Uplaćeni doprinosi u Fond i preneseni računi knjiže se u korist osobnih računa na ime člana. Sredstva na osobnom računu člana Fonda su njegova osobna imovina. Pravo na primitak sredstava s osobnog računa člana Fonda ne može se iskoristiti do umirovljenja i podložno je odredbama Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona i drugih važećih propisa.

Sredstva na osobnom računu člana Fonda ne mogu biti predmet ovrhe ili osiguranja protiv člana Fonda niti dio njegove stečajne ili likvidacijske mase. Ta sredstva također ne mogu biti predmetom ovrhe ili osiguranja protiv depozitara ili bilo koje druge osobe niti ulaze u stečajnu ili likvidacijsku masu depozitara ili bilo koje druge osobe.

Sredstva na osobnom računu člana Fonda ne mogu se dati u zalog niti prenijeti u korist ikoga drugoga. Svaka takva radnja ništetna je.

Društvo za Fond utvrđuje vrijednost njegove imovine, te svih obveza prilikom utvrđivanja neto vrijednosti imovine Fonda, odnosno vrijednosti obračunske jedinice. Izračunom neto vrijednosti imovine Fonda se osigurava nepristrano postupanje prema svim članovima Fonda te isti mora biti u interesu članova Fonda.

Uplaćeni doprinosi u Fond, kao i preneseni računi u Fond, preračunat će se u obračunske jedinice. Za potrebe

vrednovanja, svaka obračunska jedinica predstavlja proporcionalni udjel u neto vrijednosti imovine Fonda. Ukupna vrijednost svih obračunskih jedinica Fonda uvijek će biti jednaka neto vrijednosti imovine Fonda, izračunatoj u skladu s odredbama Zakona i propisa donesenih na temelju Zakona.

Uplaćeni doprinosi i preneseni računi preračunavaju se u obračunske jedinice za svaki dan osim subote i nedjelje te uvijek za zadnji dan u mjesecu u skladu s vrijednošću obračunskih jedinica na taj datum. Početna vrijednost obračunske jedinice Fonda jednaka je vrijednosti obračunske jedinice ERSTE PLAVOG OBVEZNOG MIROVINSKOG FONDA na zadnji dan njegova postojanja.

Neto vrijednost imovine Fonda izračunava se za svaki dan vrednovanja, u skladu s Zakonom. Svakoga dana vrednovanja izračunava se i vrijednost obračunske jedinice koja se zaokružuje na četiri decimalna mjesta.

Ostvarivanje zahtjeva i prava od strane depozitara i prema depozitaru

Društvo je dužno i ovlašteno u svoje ime ostvarivati prava članova Fonda prema depozitaru. U slučaju da Društvo ne podnese tužbu radi ostvarenja tog prava u roku od 60 dana od nastupa kršenja Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona ili prospekta i statuta Fonda, pravo na pokretanje odgovarajućeg postupka, uključivši izravno podnošenje tužbe imaju članovi Fonda.

Članak 6.

Fond je u vlasništvu svojih članova. Članovi Fonda su osiguranici prema Zakonu o mirovinskom osiguranju i Zakonu.

Fond je u vlasništvu svojih članova čija se pojedinačna vlasnička prava određuju razmjerno iznosu sredstava na njihovom osobnom računu.

Društvo je dužno:

1. pridržavati se načela likvidnosti i solventnosti,
2. upravljati Fondom u skladu sa ograničenjima ulaganja i propisanom rizičnošću Fonda,
3. odgovarati za pravodobno, pošteno i učinkovito ispunjavanje svih prava i obveza predviđenih Zakonom i Statutom Fonda,
4. osigurati sustave i mehanizme nadzora,
5. stjecati imovinu za Fond isključivo u svoje ime i za račun Fonda pohranjujući ju kod depozitara,
6. evidenciju transakcija Fonda voditi odvojeno od evidencije Društva.

Odgovornost Društva prema članovima:

Društvo je odgovorno članovima Fonda za uredno i savjesno obavljanje poslova propisanih Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona i statutom Fonda.

Dužnosti Društva:

Društvo, odnosno 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 Fonda kojima upravljaju, kao i štiti 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 isti ne mogu izbjeći, prepoznati ih, istima upravljati te ih objaviti, kada je to primjenjivo, kako bi se spriječio negativan utjecaj na interese Fonda i članova Fonda i osiguralo da se prema članovima Fonda 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 Fonda moraju biti prioritet i ne smiju svoje interese ili interese povezanih osoba stavljati ispred interesa članova Fonda te integriteta tržišta kapitala.

Mjere za neprekidno poslovanje

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

Procedure postupanja, evidencije i poslovna dokumentacija Društva

Društvo ima jasne i transparentne procedure postupanja s dokumentacijom koja se odnosi na Društvo i mirovinske fondove kojima upravlja.

Zabranjene radnje za Društvo

Društvo neće:

1. obavljati djelatnosti posredovanja u kupnji i prodaji financijskih instrumenata
2. stjecati ili otuđivati imovinu Fonda za svoj račun ili račun relevantnih osoba
3. kupovati sredstvima Fonda imovinu ili sklapati poslove koji nisu predviđeni Zakonom
4. obavljati transakcije kojima krši odredbe Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona i statuta Fonda, uključujući odredbe o ograničenjima ulaganja u mirovinske fondove kojima upravlja
5. nenaplatno otuđivati imovinu Fonda
6. stjecati ili otuđivati imovinu Fonda kojima upravlja po cijeni nepovoljnijoj od njezine fer vrijednosti
7. neposredno ili posredno, istodobno ili s odgodom, dogovarati prodaju, kupnju ili prijenos imovine između dva mirovinska fonda kojima upravlja pod uvjetima različitim od tržišnih uvjeta ili uvjetima koji jedan mirovinski fond stavljaju u povoljniji položaj u odnosu na drugi
8. preuzimati obveze u vezi s imovinom koja u trenutku preuzimanja tih obveza nije vlasništvo Fonda, uz iznimku:
 - a. transakcija financijskim instrumentima obavljenih na uređenom tržištu ili drugom tržištu čija pravila omogućavaju isporuku financijskih instrumenata uz istodobno plaćanje i
 - b. transakcija za koje nije moguća istodobno isporuka financijskih instrumenata ili nisu uobičajeno izvodljive putem sustava namire uz istodobno plaćanje, pri čemu Društvo mora uspostaviti odgovarajuće procedure, postupke i mjere u svrhu kontrole rizika namire.

OSNOVNA PRAVA, OBVEZE I ODGOVORNOSTI DRUŠTVA PREMA DEPOZITARU I DEPOZITARA PREMA DRUŠTVU I ČLANOVIMA FONDA TE ČLANOVA FONDA PREMA DEPOZITARU

Članak 7.

Društvo je ovlašteno i dužno u svoje ime ostvarivati prava članova Fonda prema depozitaru.

Imovina Fonda povjerava se na pohranu i administriranje depozitaru. Depozitar obavlja poslove određene Zakonom na temelju pisanog ugovora o obavljanju poslova depozitara sklopljenog s Društvom.

Društvo je dužno izabrati jednog depozitara kojemu će povjeriti imovinu mirovinskih fondova i s kojim će sklopiti ugovor o obavljanju poslova depozitara imovine mirovinskih fondova. Depozitar Erste Plavih obveznih mirovinskih fondova je OTP Banka d.d.

Poslovi depozitara svih kategorija mirovinskih fondova kojima upravlja isto mirovinsko društvo moraju biti povjereni istom depozitaru.

Depozitar prilikom obavljanja poslova iz članka 172. Zakona djeluje isključivo u interesu članova Fonda.

Podaci koji su mu dostupnima u skladu s odredbama Zakona depozitar je dužan čuvati kao poslovnu tajnu. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: Agencija) može Društvu naložiti promjenu depozitara, a osobito u slučaju:

1. kada depozitar, prema ocjeni Agencije, ne ispunjava svoje dužnosti u skladu s preuzetim obvezama i/ili odredbama Zakona i propisima donesenima na temelju Zakona
2. kada postoje okolnosti koje dovode u sumnju sposobnost depozitara za uredno, pravodobno i kvalitetno ispunjenje dužnosti u skladu s preuzetim obvezama i/ili odredbama Zakona i propisima donesenima na temelju Zakona
3. kada Agencija opravdano sumnja da Društvo i depozitar djeluju u dosluhu na štetu interesa članova Fonda
4. kada postoje okolnosti koje konkretno upućuju na povredu kontrolnih obveza depozitara i osnovnih obveza Društva
5. kada je financijska ili organizacijska struktura depozitara bitno oslabila, čime predstavlja potencijalnu prijetnju sigurnosti imovine Fonda.

Poslovi pohrane i administriranja te ostali poslovi koje depozitar obavlja za Društvo moraju biti ustrojstveno odvojeni od ostalih poslova koje depozitar obavlja u skladu sa zakonom kojim se uređuje osnivanje i rad kreditnih institucija.

Imovina Fonda iz članka 174. stavka 1. točaka 1. i 3. Zakona ne ulazi u imovinu, likvidacijsku ili stečajnu masu depozitara ili poddepozitara niti može biti predmetom ovrhe u vezi potraživanja prema depozitaru ili poddepozitaru.

U izvršavanju svojih poslova i dužnosti predviđenih Zakonom i ugovorom o obavljanju poslova depozitara, depozitar će postupati pažnjom dobrog stručnjaka, u skladu s načelom savjesnosti i poštenja, neovisno o Društvu, svojem osnivaču ili članu Društva i isključivo u interesu članova Fonda za koje obavlja poslove depozitara.

Depozitar će izvršavati naloge i upute Društva isključivo ako su u skladu s odredbama Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona i statuta Fonda.

Depozitar je odgovoran Fondu i članovima Fonda za gubitak imovine koji je prouzrokovao on ili treća osoba kojoj je delegirao pohranu financijskih instrumenata Fonda.

U slučaju gubitka financijskih instrumenata koji su pohranjeni na skrbništvo, depozitar u imovinu Fonda vraća financijski instrument iste vrste ili odgovarajući iznos novčanih sredstava, bez nepotrebnog kašnjenja.

Depozitar nije odgovoran za gubitak financijskih instrumenata koji su pohranjeni na skrbništvo ako može dokazati da je gubitak nastao kao rezultat vanjskog događaja izvan njegove razumne kontrole, čije bi posljedice bile neizbježne unatoč svim razumnim nastojanjima da se one izbjegnju.

Depozitar odgovara Društvu i članovima Fonda:

1. za gubitak imovine koji podnese depozitar ili treća osoba kojoj je delegirao pohranu financijskih instrumenata Fonda
2. za pričinjenu štetu ako neopravdano ne ispunjava, ne obavlja ili nepravilno obavlja poslove predviđene ugovorom o obavljanju poslova depozitara, Zakonom, propisima donesenima na temelju Zakona ili statutom Fonda, uključujući i slučaj kada je obavljanje svojih poslova iz članka 172. stavka 1. točke 1. Zakona delegirao trećim osobama
3. zbog gubitka imovine Fonda koji su nastali kao posljedica propusta depozitara u obavljanju i izvršavanju njegovih dužnosti.

Depozitar je ovlašten i dužan u svoje ime ostvarivati zahtjeve i prava članova Fonda prema Društvu zbog kršenja odredaba Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona i statuta Fonda. To ne sprječava članove Fonda da iz navedenih razloga pojedinačno i samostalno ostvaruju imovinsko-pravne zahtjeve prema Društvu.

Depozitar je dužan vratiti u imovinu Fonda sve što je iz nje isplaćeno bez valjane pravne osnove.

Društvo je ovlašteno i dužno u svoje ime ostvarivati prava članova Fonda prema depozitaru.

Depozitar će s računa Fonda isplatiti Društvu naknadu za upravljanje mirovinskim fondom i s time povezane troškove te ako je predviđeno statutom Fonda, naknadu za izlaz.

Depozitar može samo uz odobrenje Društva s računa Fonda isplatiti naknadu za obavljene poslove depozitara u skladu s odredbama Zakona.

Depozitar može dio svojih poslova povjeriti trećoj osobi, poddepozitaru, čime se ne isključuje odgovornost depozitara.

Depozitar koji namjerava prestati obavljati poslove depozitara ili raskinuti, odnosno otkazati ugovor o obavljanju poslova depozitara imovine Fonda, dužan je najmanje dva mjeseca prije planiranog prestanka obavljanja djelatnosti, odnosno raskida ili otkaza ugovora uputiti pisanu obavijest o svojoj namjeri Agenciji i Društvu.

PRAVA ČLANOVA FONDA I UVJETI ZA PRELAZAK IZ JEDNOG U DRUGI MIROVINSKI FOND ILI PRELAZAK UNUTAR KATEGORIJA MIROVINSKIH FONDOVA

Članak 8.

Članom Fonda može postati svaka osoba koja ispunjava uvjete propisane Zakonom o mirovinskom osiguranju, te Zakonom. Osiguranik može biti član Fonda neovisno o duljini vremenskog razdoblja do dana ispunjenja starosnih uvjeta za stjecanje prava na starosnu mirovinu prema zakonu kojim se uređuje mirovinsko osiguranje (dalje u tekstu: **Referentni dan**).

Član Fonda kojeg je Središnji registar osiguranika (dalje: REGOS) rasporedio u Fond sukladno odredbama Zakona o ograničenju članstva, može zatražiti povratak u kategoriju A obveznog mirovinskog fonda ako mu je do Referentnog dana ostalo pet ili više godina. Prelazak u kategoriju C obveznog mirovinskog fonda može zatražiti neovisno o duljini vremenskog razdoblja do Referentnog dana.

Član Fonda može sam izabrati ili promijeniti mirovinski fond, ali mora to obaviti prijavom REGOS-u, na temelju koje postaje članom novoizabranog mirovinskog fonda.

REGOS dužan je sve podatke iz prijave učiniti dostupnim Društvu, kako bi ono moglo unijeti podatke iz prijave odnosno izmjene podataka u slučaju promjene mirovinskog fonda, u svoju evidenciju o članovima mirovinskog fonda.

REGOS koristi jedan oblik prijave za sve slučajeve pristupanja članova mirovinskom fondu te poseban oblik prijave za promjenu mirovinskog fonda.

Članstvo u Fondu ne može se uskratiti, osim ako osoba koja podnosi zahtjev za članstvo ne ispunjava uvjete utvrđene Zakonom.

Ako član Fonda prestane uplaćivati doprinose u Fond, on ostaje punopravni član Fonda u kojeg je uplaćivao doprinose.

UVJETI PRIPAJANJA FONDA I PRAVA ČLANOVA FONDA U POSTUPKU PRIPAJANJA FONDA

Članak 9.

Dva ili više mirovinskih fondova mogu se pripojiti, ali dozvoljeno je pripajanje samo mirovinskih fondova iste kategorije, a na odgovarajući način moraju se pripojiti mirovinski fondovi svih kategorija kojima upravljaju mirovinska društva čiji se fondovi pripajaju. Pripajanje mirovinskih fondova provodi se prijenosom cjelokupne imovine, prava i obveza jednog ili više mirovinskih fondova (fond prenositelj) na drugi, postojeći mirovinski fond (fond preuzimatelj), a u pripajanju mirovinskih fondova može sudjelovati više fondova prenositelja, ali samo jedan fond preuzimatelj.

Pripajanje mirovinskih fondova provodi se u sljedećim slučajevima:

1. kod prijenosa poslova upravljanja, bilo da se radi o dobrovoljnom bilo o prisilnom prijenosu na drugo mirovinsko društvo koje već upravlja mirovinskim fondovima
2. ako jedno mirovinsko društvo izravno stekne sve dionice, odnosno poslovne udjele u drugom mirovinskom društvu (isključivi vlasnik) ili

3. kod međusobnog spajanja ili pripajanja mirovinskih društava.

Nakon provedbe pripajanja mirovinskih fondova član fonda prenositelja dobiva obračunske jedinice u fondu preuzimatelju, u skladu s određenim omjerom zamjene. Pripajanjem mirovinskih fondova ne smije se oslabiti ekonomski položaj članova mirovinskih fondova koji sudjeluju u pripajanju.

(1) Mirovinsko društvo fonda preuzimatelja i fonda prenositelja putem REGOS-a dužna su svim članovima fonda preuzimatelja i fonda prenositelja učiniti dostupnim obavijesti o svim radnjama i okolnostima pripajanja kako bi članovi mogli procijeniti posljedice koje će pripajanje imati na njihovu imovinu u fondu preuzimatelju. Obavijest će sadržavati

1. kratak opis razloga za provedbu pripajanja i osnove pripajanja
2. opis predviđenih posljedica pripajanja na članove mirovinskog fonda prenositelja
3. opis i postupak ostvarivanja svih prava koja pripadaju članovima mirovinskog fonda na temelju odredaba Zakona te predviđeni dan provođenja pripajanja
4. informativni prospekt fonda preuzimatelja.

Članovima fonda prenositelja i fonda preuzimatelja bit će omogućen prelazak u mirovinski fond kojim upravlja neko drugo mirovinsko društvo bez naplate naknade za izlaz u roku najmanje 30 dana prije provođenja postupka pripajanja, te u roku od šest mjeseci nakon izvršenog pripajanja.

Član fonda prenositelja ili fonda preuzimatelja od mirovinskog društva fonda preuzimatelja može zahtijevati kopiju izvješća revizora o pripajanju, a ono je dužno članu fonda besplatno dati kopiju izvješća revizora o pripajanju najkasnije sljedeći radni dan od primitka pisanog zahtjeva, koje se može dostaviti i u elektroničkom obliku.

Mirovinska društva fonda prenositelja i fonda preuzimatelja i članovi njihove uprave odgovorni su solidarno za štetu koja zbog provedbe pripajanja nastane članovima tih mirovinskih fondova, osim ako dokažu da su u postupku pripajanja postupali pažnjom dobrog stručnjaka.

PRESTANAK ČLANSTVA U FONDU

Članak 10.

Članstvo u Fondu prestaje:

1. kada član promijeni Fond;
2. kad ispuni zakonske uvjete za mirovinu prema Zakonu o mirovinskom osiguranju;
3. u slučaju smrti.

Članak 11.

Društvo će članu Fonda u roku od 15 dana od dana na koji član ima jednu godinu do ostvarivanja prava na starosnu mirovinu, dostaviti obavijest koja mora sadržavati najmanje:

1. informaciju da član ima manje od godine dana do ostvarenja prava na mirovinu
2. informaciju da će član u trenutku ostvarenja prava na mirovinu imati pravo izbora između mirovine određene kao da je bio osiguran samo u obveznom mirovinskom osiguranju generacijske solidarnosti i mirovine i iz obveznog mirovinskog osiguranja individualne kapitalizirane štednje, uz kratak i jasan opis postupka izbora i opcija koje su članu na raspolaganju
3. informaciju kako će, u slučaju da se opredijeli za mirovinu i iz obveznog mirovinskog osiguranja individualne kapitalizirane štednje, član biti obavezan sklopiti ugovor o mirovini s mirovinskim osiguravajućim društvom kojeg sam odabere
4. informacije o postupku i načinu izbora mirovinskog osiguravajućeg društva
5. opće informacije o mirovinskim programima
6. podatke o raspoloživim mirovinskim programima za svako postojeće mirovinsko osiguravajuće društvo i njihov kratak i jasan opis
7. informacije o rizicima koji mogu proizaći iz različitih opcija koje se nude
8. kontakt podatke svakog postojećeg mirovinskog osiguravajućeg društva s uputom da od istih mogu dobiti daljnje informacije
9. kontakt podatke mirovinskih centara REGOS-a
10. preporuku da se članovi fonda kao potencijalni korisnici mirovine informiraju o ponudi mirovinskih programa te da uz pomoć mirovinskih osiguravajućih društava prouče relevantne mirovinske programe prije donošenja odluke o sklapanju ugovora o mirovini kako bi u potpunosti razumjeli potencijalne rizike i koristi povezane s takvom odlukom
11. informaciju o broju obračunskih jedinica člana u obveznom mirovinskom fondu, vrijednosti obračunske jedinice i novčanoj vrijednosti imovine na osobnom računu tog člana.

Ova obavijest će se članu Fonda dostaviti ili putem valjane adrese elektroničke pošte ili putem mrežne stranice ako član podacima pristupa putem dodijeljenog korisničkog imena i zaporka ili putem mobilne aplikacije ili putem pošte. Ovu obavijest će Društvo dostaviti članu Fonda sukladno roku iz Zakona, a prema podacima koje će Društvu dostaviti REGOS.

Ukupna kapitalizirana sredstva s osobnog računa člana Fonda prenijet će se u državni proračun kada se član Fonda u postupku ostvarivanja prava na starosnu ili prijevremenu starosnu mirovinu prema Zakonu o mirovinskom osiguranju svojom osobno potpisano izjavom REGOS-u opredijeli za mirovinu određenu kao da je bio osiguran samo u obveznom mirovinskom osiguranju generacijske solidarnosti.

Ukupna kapitalizirana sredstva s osobnog računa člana Fonda prenijet će se mirovinskom osiguravajućem društvu kada član ostvari pravo i uvjete na starosnu ili prijevremenu starosnu mirovinu prema Zakonu o mirovinskom osiguranju, a u postupku ostvarivanja prava se svojom osobno potpisano izjavom REGOS-u opredijeli za ostvarivanje mirovine i iz obveznog mirovinskog osiguranja individualne kapitalizirane štednje prema programu mirovinskog osiguravajućeg društva u skladu s posebnim zakonom, te mu se iz obveznog mirovinskog osiguranja generacijske solidarnosti određuje osnovna mirovina .

Ako član Fonda nije ostvario pravo i uvjete na starosnu ili prijevremenu starosnu mirovinu prema Zakonu o mirovinskom osiguranju, a na Referentni dan nije u osiguranju, kapitalizirana sredstva s njegovog osobnog računa mogu se prenijeti mirovinskom osiguravajućem društvu po ostvarivanju dobnih uvjeta za starosnu mirovinu prema Zakonu o mirovinskom osiguranju.

Povlačenjem sredstava prema gore navedenim uvjetima osiguraniku prestaje članstvo u Fondu.

Ako kod člana Fonda nastane potpuni gubitak radne sposobnosti s pravom na invalidsku mirovinu prema Zakonu o mirovinskom osiguranju, ukupna kapitalizirana sredstva na osobnom računu člana Fonda Društvo će putem REGOS-a prenijeti u državni proračun, a Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje će mu odrediti invalidsku mirovinu prema Zakonu o mirovinskom osiguranju, kao da je član Fonda bio osiguran samo u obveznom mirovinskom osiguranju na temelju generacijske solidarnosti.

Navedeno se neće primijeniti ako je član stariji od 55 godina i ako je duže od 10 godina u Fondu te ako bi mjesečna svota iznosa mirovine koja bi mu pripadala prema programu mirovinskog osiguravajućeg društva uvećana za iznos osnovne invalidske mirovine iznosila više od mjesečne svote invalidske mirovine. U tom slučaju, sredstva s računa člana Fonda prenijet će se putem REGOS-a mirovinskom osiguravajućem društvu koje on izabere i koje mu osigurava trajnu mjesečnu invalidsku mirovinu prema svome programu, u skladu s posebnim zakonom.

U tom će se slučaju invalidska mirovina u obveznom mirovinskom osiguranju na temelju generacijske solidarnosti osiguraniku odrediti kao osnovna mirovina prema Zakonu o mirovinskom osiguranju.

Ako kod člana Fonda nastane djelomični gubitak radne sposobnosti s pravom na invalidsku mirovinu ili pravom na privremenu invalidsku mirovinu prema Zakonu o mirovinskom osiguranju, član Fonda može ostvariti pravo na mirovinu samo u obveznom mirovinskom osiguranju na temelju generacijske solidarnosti, kao da je bio osiguran samo u tom osiguranju, a ukupna svota kapitaliziranih doprinosa s osobnog računa nakon ostvarivanja prava na tu mirovinu prenosi se putem REGOS-a u državni proračun.

Ako član Fonda umre prije ostvarivanja prava na mirovinu, a članovi obitelji imaju pravo na obiteljsku mirovinu prema Zakonu o mirovinskom osiguranju, ukupno kapitalizirana sredstva s računa tog člana Društvo će putem REGOS-a prenijeti u državni proračun. Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje odredit će obiteljsku mirovinu na temelju ukupnog mirovinskog staža umrlog osiguranika prema Zakonu o mirovinskom osiguranju, kao da je umrli osiguranik bio osiguran samo u obveznom mirovinskom osiguranju na temelju generacijske solidarnosti. Navedeno se neće primijeniti ako je umrli član Fonda u trenutku smrti bio stariji od 55 godina i ako je bio član Fonda duže od 10 godina, te ako bi članovima obitelji na temelju ukupnih kapitaliziranih sredstava umrloga člana Fonda, mjesečna svota obiteljske mirovine koja bi pripadala prema programu mirovinskog osiguravajućeg društva uvećana za iznos osnovne obiteljske mirovine iznosila više od mjesečne svote obiteljske mirovine određene primjenom prve dvije rečenice ovog stavka. U tom slučaju ukupna kapitalizirana sredstva s računa umrlog člana Fonda prenijet će se putem REGOS-a mirovinskom

osiguravajućem društvu koje članovi obitelji izaberu, a koje im osigurava mjesečnu obiteljsku mirovinu prema svome programu, u skladu s posebnim zakonom. Nakon smrti korisnika mirovine mirovina koja je u dijelu ili u cijelosti bila određena kao osnovna mirovina, u slučaju ostvarivanja prava na obiteljsku mirovinu, obiteljska mirovina se određuje primjenom mirovinskog faktora prema odredbama Zakona o mirovinskom osiguranju. Ako član Fonda umre, a članovi obitelji nemaju pravo na obiteljsku mirovinu prema Zakonu o mirovinskom osiguranju, ukupno kapitalizirana sredstva na računu umrlog člana Fonda predmet su nasljeđivanja prema zakonu kojim se uređuje pravo nasljeđivanja.

Ako su sredstva s osobnog računa umrlog člana Fonda naslijeđena, a član obitelji naknadno stekne pravo na obiteljsku mirovinu prema Zakonu o mirovinskom osiguranju i pravo na mirovinu izvodi od umrlog člana Fonda, obiteljska mirovina se određuje kao osnovna mirovina prema tom Zakonu. Ako član Fonda umre prije ostvarivanja prava na mirovinu koju bi ostvario pod povoljnijim uvjetima od uvjeta utvrđenih Zakonom o mirovinskom osiguranju, ili bi se mirovina odredila na povoljniji način od uvjeta propisanih tim Zakonom, i ako su sredstva s osobnog računa člana Fonda naslijeđena, a član obitelji naknadno stekne pravo na obiteljsku mirovinu u obveznom mirovinskom osiguranju na temelju generacijske solidarnosti, obiteljska mirovina može se ostvariti samo u tom osiguranju. Dio mirovine koji pripada za staž osiguranja ostvaren nakon početka primjene obveznog mirovinskog osiguranja na temelju individualne kapitalizirane štednje određuje se od mirovine koja bi se ostvarila da je umrli član Fonda bio osiguranik samo u obveznom mirovinskom osiguranju na temelju generacijske solidarnosti primjenom faktora osnovne mirovine prema Zakonu o mirovinskom osiguranju.

DOKUMENTI O VLASNIŠTVU NAD SREDSTVIMA NA OSOBNOM RAČUNU ČLANA FONDA

Članak 12.

Iznos sredstava na osobnom računu člana Fonda je rezultat:

1. uplata doprinosa preko REGOS-a ,
2. povećanja vrijednosti uloga uplatom odgovarajućeg dijela prinosa Fonda ostvarenog ulaganjima sredstava Fonda umanjeno za zakonom propisane odbitke,
3. prijenosa s računa u nekom drugom obveznom mirovinskom fondu.

Članak 13.

Uplaćeni doprinosi u Fond i preneseni računi knjiže se u korist osobnih računa na ime člana. Sredstva na osobnom računu člana Fonda su njegova osobna imovina. Pravo na primitak sredstava s osobnog računa člana Fonda ne može se iskoristiti do umirovljenja.

Sredstva na osobnom računu člana Fonda ne mogu biti predmet ovrhe ili osiguranja protiv člana Fonda niti dio njegove stečajne ili likvidacijske mase. Ta sredstva također ne mogu biti predmetom ovrhe ili osiguranja protiv depozitara ili bilo koje druge osobe niti ulaze u stečajnu ili likvidacijsku masu depozitara ili bilo koje druge osobe.

Sredstva na osobnom računu člana Fonda ne mogu se dati u zalog niti prenijeti u korist ikoga drugoga.

VOĐENJE OSOBNIH RAČUNA I VREDNOVANJE IMOVINE

Članak 14.

Uplaćeni doprinosi i preneseni računi konvertirat će se u obračunske jedinice. Svaka obračunska jedinica predstavlja proporcionalni udjel u neto vrijednosti imovine Fonda.

Članak 15.

Vrednovanje imovine Fonda obavlja Društvo, a kontrolira depozitar, u skladu za zakonskim odredbama i pratećim propisima.

ZAJAMČENI PRINOS FONDA

Članak 16.

Izračun zajamčenog prinosa Fonda obavlja se u siječnju svake godine za prethodnu kalendarsku godinu, na način i u roku koje će Agencija propisati pravilnikom.

Članak 17.

Svakom članu Fonda jamči se prinos u visini referentnog prinosa mirovinskih fondova kategorije B umanjeno za šest postotnih bodova.

IZVJEŠČIVANJE ČLANA FONDA

Članak 18.

Član Fonda može tražiti REGOS da mu dostavi obavijest o vrijednosti imovine na njegovom računu. REGOS može zaračunati naknadu za takve obavijesti, ali ona ne može biti veća od troška izrade ove obavijesti.

REGOS dužan je po primitku vrijednosti obračunskih jedinica svih mirovinskih fondova, iste objaviti na svojoj mrežnoj stranici.

REGOS dužan je jednom godišnje članu Fonda učiniti podatke dostupnima, a smatra se da su dostupni na jedan od sljedećih načina:

1. podaci su dostupni preko internetskog sučelja REGOS-a
2. član Fonda može dobiti podatke na prijemnim mjestima REGOS-a besplatno na zahtjev
3. podaci su poslani na adresu elektroničke pošte člana Fonda ako su zadovoljeni i sljedeći uvjeti:
 - a) član Fonda je dostavio REGOS-u valjanu adresu elektroničke pošte
 - b) član Fonda je odabrao takav način dostave podataka.

Društvo dužno je, kada je to moguće, na svojim mrežnim stranicama objaviti svaki pravni i poslovni događaj u vezi s Društvom kada se radi o događajima koji bi mogli značajno utjecati na poslovanje Fonda.

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

Društvo je dužno usvojiti i objaviti statut Fonda u elektronskom obliku na mrežnim stranicama Društva te u jednom dnevnom novinama koje se prodaju na cijelom teritoriju Republike Hrvatske.

Na isti način dužno je usvojiti i objaviti Informativni prospekt.

Društvo je dužno objaviti tromjesečne i revidirane godišnje izvještaje na svojim mrežnim stranicama, u prostorijama Društva te na svim prijemnim mjestima REGOS-a . Članovima se na njihov zahtjev moraju besplatno dostaviti posljednja tromjesečna i revidirana godišnja izvješća.

Članak 19.

Član Fonda ima sljedeća prava:

-- pravo na prijenos iznosa na računu člana Fonda u mirovinsko osiguravajuće društvo po izboru člana ostvarivanjem prava na mirovinu;

-- pravo na istup iz Fonda i prijelaz u drugi obvezni mirovinski fond iste kategorije uz naknadu u skladu sa Zakonom ako je od prethodne promjene obveznog mirovinskog fonda prošlo više od 14 dana, bez obzira je li prethodna promjena posljedica promjene obveznog mirovinskog fonda s obzirom na kategoriju, a kojim upravlja isto mirovinsko društvo ili promjene obveznog mirovinskog fonda kojim upravlja drugo mirovinsko društvo;

-- pravo na promjenu kategorije mirovinskog fonda jednom godišnje, unutar Društva ili prelaskom u mirovinski fond kojim upravlja drugo mirovinsko društvo uz ograničenje starosnih uvjeta iz članka 8. ovog Statuta;

-- pravo na istinito izvješćivanje o vrijednosti obračunske jedinice Fonda i iznosu na svom računu;

-- ostala prava zajamčena Zakonom.

PRIKUPLJANJE I ULAGANJE NOVČANIH SREDSTAVA

Članak 20.

Sredstva Fonda prikupljaju se na osobnim računima osiguranika putem izdvajanja dijela doprinosa za obvezno mirovinsko osiguranje u skladu sa Zakonom o doprinosima.

Članak 21.

Sredstva Fonda ulažu se u vrste imovine dopuštene Zakonom po načelima navedenim u ovom Statutu.

ISPLATA SREDSTAVA S RAČUNA ČLANA FONDA

Članak 22.

Isplata sredstava s osobnog računa člana Fonda obavlja se u skladu sa zakonom propisanim uvjetima na sljedeći način:

1. po ispunjenju uvjeta ostvarivanjem prava na mirovinu u skladu sa Zakonom prijenosom na račun mirovinskog osiguravajućeg društva kojeg izabere član;
2. po ispunjenju uvjeta za ostvarivanjem prava na invalidsku mirovinu u skladu sa Zakonom prijenosom na račun Hrvatskom zavodu za mirovinsko osiguranje, odnosno mirovinskom osiguravajućem društvu po izboru člana, ovisno o okolnostima navedenim u čl. 101. Zakona;
3. u slučaju smrti člana Fonda u skladu sa odredbama čl. 10 ovoga Statuta i odredbama Zakona.

POSTUPAK NAKNADE ŠTETE ČLANU FONDA ZA SLUČAJ POGREŠNOG IZRAČUNA VRIJEDNOSTI OBRAČUNSKE JEDINICE I POVREDE OGRANIČENJA ULAGANJA

Članak 23.

Društvo je odgovorno članovima Fonda za uredno i savjesno obavljanje poslova propisanih Zakonom, propisima donesenima na temelju Zakona i statutom Fonda. U slučaju da Društvo ne obavi ili propusti obaviti, u cijelosti ili djelomično, odnosno ako nepropisno obavi bilo koji posao ili dužnost predviđenu Zakonom ili statutom Fonda, Društvo odgovara članovima Fonda za štetu koja je nanesena imovini Fonda, a koja je nastala kao posljedica propusta Društva u obavljanju i izvršavanju njegovih dužnosti. Društvo će za slučaj pogrešnog izračuna vrijednosti obračunske jedinice i za slučaj povrede ograničenja ulaganja u smislu članka 135. stavka 4. Zakona predvidjeti odgovarajuće postupke naknade štete za članove Fonda, koji će obuhvatiti izradu i provjeru plana naknade štete, kao i mjere naknade štete. Postupci naknade štete se revidiraju od strane revizora u okviru revizije godišnjih izvještaja Fonda.

PODACI O SUKOBU INTERESA I NAČINU NJEGOVA RJEŠAVANJA OSOBITO U ODNOSU NA MOGUĆI SUKOB INTERESA IZMEĐU DRUŠTVA, ČLANOVA DRUŠTVA I/ILI POVEZANIH OSOBA DRUŠTVA I FONDA, ODNOSNO ČLANOVA DRUŠTVA TE SUKOB INTERESA IZMEĐU MIROVINSKIH FONDOVA MEĐUSOBNO KAO I ISTIH U ODNOSU NA DOBROVOLJNE MIROVINSKE FONDOVE AKO DRUŠTVO OBAVLJA DJELATNOST UPRAVLJANJA I DOBROVOLJNIM MIROVINSKIM FONDOVIMA

Članak 24.

Sukob interesa može postojati u svakoj situaciji u kojoj Društvo, njegovi zaposlenici, relevantne osobe ili druge povezane osobe Društva, nisu objektivni ili neutralni u odnosu na posao kojeg obavljaju za Fond, a koji može štetiti interesima Fonda.

Društvo je, uzimajući u obzir vrstu, opseg i složenost poslovanja, organiziralo poslovanje na način da svodi rizik sukoba interesa na najmanju moguću mjeru, te poduzima sve razumne korake kako ne bi tijekom pružanja usluga i obavljanja aktivnosti u pitanje došli interesi Fonda i njegovih članova, te provodi, redovito ažurira i nadzire učinkovite politike upravljanja sukobima interesa te politike o osobnim transakcijama relevantnih osoba i osoba koje su s njima u srodstvu s financijskim instrumentima u koje ulaže Fond radi sprječavanja sukoba interesa. Društvo poduzima sve razumne korake kako bi utvrdilo, otkrilo te spriječilo ili riješilo sukob interesa te je uspostavilo odgovarajuće kriterije za utvrđivanje vrste sukoba interesa čije bi postojanje moglo naštetiti interesima Fonda i njegovih članova.

Izravne i neizravne mjere iz prethodnog stavka između ostalog uključuju:

1. izradu, donošenje i primjenu internog akta Društva kojim se detaljno uređuju pitanja od značaja za mogućnost sukoba interesa Društva i fondova kojima ono upravlja, članova fondova kojima Društvo upravlja i relevantnih osoba ili osoba koje su posredno ili neposredno povezane s Društvom putem kontrole. U smislu navedenog, Društvo je izradilo, donijelo i primjenjuje interni akt kojim se uređuje postupanje radi upravljanja rizikom sukoba interesa;
2. uspostavu i primjenu organizacijske strukture Društva na načelu odvojenosti zaduženja te razgraničenja ovlaštenja i odgovornosti (linija odgovornosti);
3. uspostavu i primjenu kadrovskih uvjeta poslovanja na načelu stručnosti i lojalnosti osoba koje na temelju radnog ili drugog odnosa po zakonom dopuštenoj osnovi obavljaju poslove u Društvu ili za Društvo, uz osiguranje poznavanja i pridržavanja procedura kojih se moraju pridržavati pri obavljanju svojih dužnosti te da ukoliko obavljaju više funkcija u Društvu, svaku od tih funkcija moraju obavljaju neovisno jednu o drugoj, savjesno i profesionalno, uz osiguranje neovisnosti kontrolnih funkcija u Društvu tako da se zaposlenici na iste imenuju uz suglasnost Nadzornog odbora Društva;
4. uspostavu i primjenu sigurnosno tehničkih uvjeta poslovanja pod pretpostavkom osiguranja prostorija i informatičkog sustava u kojima se obrađuju i čuvaju povjerljivi podaci i dokumentacija uz ulaganje svog razumnog napora da bi se neovlaštenim osobama onemogućio pristup i dostupnost povjerljivih podataka i dokumentacije Društva, na načelu određenja ovlaštenja i razgraničenja ovlaštenja odgovornih osoba i radnika Društva, odnosno pojedinih grupa korisnika, u pristupu pojedinim direktorijima informatičkog sustava te time i pristupu i korištenju povjerljivih podataka i poslovne dokumentacije Društva, a temeljem pripadnosti pojedinoj organizacijskoj jedinici te pojedinačnim funkcijama, radnim zadacima i dužnostima odgovornih osoba i radnika Društva;
5. uspostavu funkcije osiguranja usklađenosti poslovanja Društva sa Zakonom i mjerodavnim propisima na snazi u Republici Hrvatskoj u okviru organizacijske jedinice pravne podrške i praćenja usklađenosti s relevantnim propisima te osnivanjem interne revizije koja neovisno i objektivno procjenjuje sustav unutarnjih kontrola, daje neovisno i objektivno stručno mišljenje i savjete za unaprjeđenje poslovanja radi poboljšanja poslovanja Društva, uvodeći sustavan, discipliniran pristup procjenjivanju i poboljšanju djelotvornosti upravljanja rizicima, kontrole i korporativnog upravljanja;
6. uspostavu i primjenu kriterija, uvjeta provedbe, nadzora i evidencije slučajeva prekomjernog trgovanja;
7. uspostavu i primjenu kriterija, uvjeta provedbe, nadzora i evidencije transakcija između fondova pod upravljanjem Društva;
8. uspostavu i primjenu kriterija, uvjeta provedbe, nadzora i evidencije osobnih transakcija, odnosno trgovanja za vlastiti račun relevantnih osoba.

Kriterij za prepoznavanje sukoba interesa

Prilikom uspostavljanja kriterija za prepoznavanje sukoba interesa Društvo se pridržava načela uređenja sukoba interesa.

Kod prepoznavanja vrsta sukoba interesa do kojih može doći prilikom obavljanja djelatnosti Društva, a koji bi mogli biti u suprotnosti s interesima Fonda ili članova Fonda Društvo uzima u obzir osobito, nalaze li se Društvo ili relevantna osoba Društva u situaciji da:

1. bi mogli ostvariti financijsku dobit ili izbjeći financijski gubitak na štetu Fonda ili članova Fonda,
2. imaju interes ili korist od usluge ili izvršene transakcije za račun Fonda ili drugog Fonda kojim Društvo upravlja, a koji se razlikuju od interesa Fonda,
3. imaju financijski ili neki drugi motiv za pogodovanje interesima drugog fonda kojim Društvo upravlja na štetu interesa Fonda,
4. primaju ili će primiti od trećih osoba dodatne poticaje ili naknade u vezi upravljanja imovinom Fonda, u vidu novca, roba ili usluga, a što nije uobičajeno primanje ili naknada.

Društvo će prilikom utvrđivanja vrsta sukoba interesa uzeti u obzir:

1. interese Društva, uključujući one koji proizlaze iz njegovog pripadanja grupi ili obavljanja djelatnosti Društva, interese Članova Fonda i obveze Društva prema Fondu,

2. interese dvaju ili više fondova kojima upravlja.

Politika upravljanja sukobom interesa

Društvo propisuje, uspostavlja, primjenjuje i provodi, te redovito ažurira i nadzire učinkovitu politiku upravljanja sukobima interesa. Politika upravljanja sukobom interesa mora biti primjerena trenutnoj veličini i organizacijskom ustroju Društva, kao i vrsti, opsegu i složenosti djelatnosti koje Društvo obavlja.

Politika upravljanja sukobima interesa Društva sadržava:

1. okolnosti koje predstavljaju ili koje mogu dovesti do sukoba interesa na štetu fondova kojima Društvo upravlja, a vezano za djelatnost upravljanja,
2. procedure kojih se Društvo mora pridržavati i mjere koje mora primjenjivati za upravljanje sukobom interesa.

Okolnosti koje predstavljaju ili koje mogu dovesti do sukoba interesa na štetu fondova kojima Društvo upravlja podrazumijevaju, između ostalog, slučajeve pripadnosti Društva istoj poslovnoj grupi ili povezanoj osobi, u kojem je slučaju Društvo dužno osigurati primjereno razgraničenje i odvojenost svojih djelatnosti i poslova Društva od povezanih osoba i njihovih djelatnosti.

Društvo je dužno voditi Fond i druge fondova kojima upravlja, kao i donositi investicijske odluke i provoditi transakcije, samostalno, zasebno i neovisno o pripadnosti Društva istoj poslovnoj grupi ili povezanoj osobi. U cilju navedenog, Društvo je dužno poslove upravljanja rizicima, uključujući ostvarenje uvjeta, određenje klasifikacije i rangiranja rizika prema značaju te metoda mjerenja rizika, praćenje, mjerenje i procjenu rizika, obavljati samostalno.

U cilju ostvarenja načela razdiobe i osiguranja ustrojstvene, kadrovske i poslovne odvojenosti i neovisnosti svojih djelatnosti i poslova Društva u slučaju pripadnosti Društva istoj poslovnoj grupi ili povezanoj osobi, Društvo je dužno uložiti sav razuman i opravdani napor sa svrhom sprječavanja i/ili ograničavanja otkrivanja ili kolanja, te zaštite, povlaštenih i povjerljivih informacija, tajnih podataka i poslovne dokumentacije Društva, kao i svih drugih cjenovno ili poslovno osjetljivih informacija.

Transakcije između fondova pod upravljanjem Društva

Zabranjena je svaka prodaja, kupnja ili prijenos imovine, obavljanje drugih transakcija ili uobičajenih poslova na tržištu kapitala između Fonda i drugih fondova kojima Društvo upravlja ako bi uvjeti pod kojima se iste obavljaju bili različiti od tržišnih ili bi jedan fond stavljali u nepovoljniji položaj. Za svaku od prethodno navedenih kupnji, prodaja ili prijenosa imovine, transakcija ili uobičajenih poslova na tržištu kapitala, potrebno je obrazložiti i dokumentirati razloge zbog kojih se obavlja te navedenu dokumentaciju čuvati na način utvrđen primjenjivim propisima. Društvo je internim aktom detaljno propisalo uvjete i okolnosti u kojima je dozvoljena prodaja, kupnja ili prijenos imovine, obavljanje drugih transakcija ili uobičajenih poslova na tržištu kapitala fondova kojima upravlja.

Osobne transakcije

S ciljem, između ostalog, sprječavanja sukoba interesa, Društvo uspostavlja, provodi te redovito ažurira politike o osobnim transakcijama s financijskim instrumentima u koje ulaže Fond.

Osobna transakcija je transakcija s financijskim instrumentom koju izvrši relevantna osoba ili se izvrši u ime i/ili za račun relevantne osobe, ako je u odnosu na relevantnu osobu ispunjen barem jedan od sljedećih uvjeta:

1. relevantna osoba djeluje izvan djelokruga aktivnosti koje obavlja kao relevantna osoba,
2. transakcija je izvršena za račun neke od sljedećih osoba:
 - a. relevantne osobe,
 - b. osobe s kojom je relevantna osoba u srodstvu ili s kojom je usko povezana u smislu Zakona,

Mjere s ciljem sprječavanja sukoba interesa osiguravaju:

1. da su svim relevantnim osobama koja sudjeluju u djelatnostima koje mogu dovesti do sukoba interesa poznata ograničenja vezana uz osobne transakcije i mjere Društva koje se odnose na osobne transakcije
2. da je Društvo bez odgode obaviješteno o svim osobnim transakcijama koje su zaključile relevantne osobe, bilo putem obavijesti o navedenoj transakciji ili putem drugih procedura koje Društvu omogućuju da utvrdi postojanje osobnih transakcija,
3. da se vode evidencije o svim osobnim transakcijama, kako o onima o kojima je Društvo obaviješteno, tako i o onima koje je na drugi način utvrdilo, a koje moraju uključivati sva odobrenja ili zabrane u vezi osobnih transakcija.

Prethodne odredbe ne primjenjuju se na vrste osobnih transakcija kod kojih je isključenje primjene predviđeno odredbama Zakona, primjenjivih propisa ili internih akata Društva.

Društvo će na propisani način te osobito na svojoj mrežnoj stranici objaviti i redovito ažurirati informacije o identificiranom sukobu interesa, ostvarivanju strategije i ciljeva ulaganja Fonda, odnosno mirovinskih fondova kojima upravlja Društvo u vlasničke vrijednosne papire čiji je udio u izdanju veći od 10%, odnosno u vrijednosne papire koji služe za financiranje ili sekuritizaciju infrastrukturnih projekata na području Republike Hrvatske, koji imaju dugoročne, stabilne i predvidljive novčane tokove, kako bi odgovarali ročnosti obveza Fonda uz uvažavanje načela sigurnosti, razboritosti i opreza te za koje je Vlada Republike Hrvatske na temelju prijedloga koji joj je prethodno uputilo Društvo u ime Fonda klasificirala izdavatelja tih vrijednosnih papira kao namjenskog izdavatelja u financiranje ili sekuritizaciju infrastrukturnih projekata na području Republike Hrvatske.

Odnosi između Društva i članova Društva regulirani su Zakonom, Zakonom o trgovačkim društvima, Društvenim ugovorom Društva, drugim propisima te internim aktima Društva a kojima se određuju postupci i mjere, koje se provode, redovito ažuriraju i nadziru radi sprječavanja mogućnosti sukoba interesa.

OPIS POSTUPKA RJEŠAVANJA SPOROVA IZMEĐU DRUŠTVA I ČLANA FONDA

Članak 25.

Bez utjecaja na mogućnost rješavanja sporova pred sudom ili drugim nadležnim tijelom, Društvo je dužno osigurati uvjete za izvansudsko rješavanje sporova između Društva i članova Fonda te se ovime određuje mogućnost izvansudskog rješavanja sporova putem arbitraže pri Društvenim arbitražnim sudištem Hrvatske gospodarske komore koju provodi jedan arbitar u skladu s važećim Pravilnikom o arbitraži pri Stalnom arbitražnom sudištu Hrvatske gospodarske komore (Zagrebačkim pravilima).

Odredbe ovog Statuta tumači Društvo. Na sporove koji proizlaze iz primjene ili tumačenja ovog Statuta primjenjuje se hrvatsko pravo, a za rješavanje spora nadležan je sud u Zagrebu.

STRATEGIJA ULAGANJA I INVESTICIJSKI CILJ FONDA

Investicijski cilj Fonda jest rast vrijednosti uložениh novčanih sredstava na dulji rok, umjereno konzervativnom strategijom ulaganja, radi osiguranja isplate mirovinskih davanja članovima Fonda. Investicijski cilj se ostvaruje ulaganjem u obveznice, dionice i udjele investicijskih fondova te alternativne investicijske fondove uz mogućnost ulaganja u infrastrukturne projekte sukladno ograničenjima ulaganja iz Zakona, podzakonskih akata i ovog Statuta. Također, sukladno Zakonu od 01.01.2024. strategija Fonda proširena je i na ulaganja u nekretnine.

Fond će ulagati minimalno 45% imovine u obveznice. U dionice i udjele investicijskih fondova kojima se postiže posredna izloženost dioničkim tržištima, Fond će ulagati do 40% imovine (pri čemu maksimalno 35% u investicijske fondove), dok će do 15% imovine ulagati u alternativne investicijske fondove te do 4% u nekretnine. U infrastrukturne projekte Fond će ulagati (do max. 35% imovine) ovisno o postojanju projekata koji ispunjavaju zakonske odredbe.

OSNOVNA NAČELA ULAGANJA

Članak 26.

Imovina Fonda može se ulagati u skladu s odredbama Zakona radi povećanja vrijednosti imovine Fonda, uz uvažavanje načela sigurnosti, razboritosti i opreza, te smanjenja rizika raspršenosti ulaganja. Ulaganja će se vršiti isključivo u krajnju 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 s istom razboritosti, oprezom i skrbi kakvo bi primijenilo za vlastita sredstva u istim okolnostima. Razboritost podrazumijeva oprez i diskreciju. Razboritost pri ulaganju koja se zahtijeva od upravitelja portfeljem uključuje postupanje s oprezom, 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 ovim Statutom uz držanje ravnoteže između preuzetog rizika i očekivanog povrata. Oprez nameće Društvu postupanje na razborit i promišljen način da se izbjegne moguće nanošenje štete članovima Fonda. Društvo će sve sadašnje i buduće članove smatrati ravnopravnima i jednakovrijednima i na jednak će se način odnositi prema njihovoj imovini.

Društvo će ulaganjem dovoljnog dijela portfelja u likvidne vrijednosne papire osigurati pravovremenu isplatu sredstava članova koji izlaze iz Fonda u pojedinom vremenskom roku. Društvo će upravljati Fondom na način da je Fond sposoban pravodobno ispunjavati svoje dospjele obveze (načelo likvidnosti), odnosno da je Fond trajno sposoban ispunjavati sve svoje obveze (načelo solventnosti).

Društvo će interese članova Fonda uvijek pretpostaviti vlastitim interesima (načelo zaštite interesa članova Fonda). Transakcije u korist Fonda uvijek imaju prioritet nad transakcijama u korist Društva, a investiranje od strane zaposlenika Društva strogo je kontrolirano i ograničeno Politikom, Procedurama i Priručnikom za uskladenost (načelo sprječavanja sukoba interesa).

KLASE IMOVINE FONDA

Članak 27.

(1) Imovina Fonda može se sastojati isključivo od:

1. **državnih obveznica** (prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca čiji je izdavatelj Republika Hrvatska, druga država članica ili država članica OECD-a te Hrvatska narodna banka ili središnja banka druge države članice, odnosno države članice OECD-a odnosno javno međunarodno tijelo kojemu pripada većina država članica)

2. **obveznica za koje jamči država** (prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca za koje jamči Republika Hrvatska, druga država članica, država članica OECD-a, Hrvatska narodna banka, ili središnja banka druge države članice, odnosno države članice OECD-a, ili javno međunarodno tijelo kojemu pripadaju jedna ili više država članica)

3. **municipalnih obveznica** (prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca uvrštenih na uređeno tržište u smislu odredbi zakona kojim se uređuje tržište kapitala, čiji je izdavatelj jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a)

4. **korporativnih obveznica** (prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca uvrštenih na uređeno tržište u smislu odredbi zakona kojim se uređuje tržište kapitala, čiji izdavatelj ima sjedište u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a)

5. **pokrivenih obveznica** (neuvrštenih pokrivenih obveznica koje izdaju kreditne institucije koje imaju registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici, a kod kojih su u skupu za pokriće stambeno potrošački krediti osigurani hipotekama, a koji ispunjavaju zahtjeve iz članka 129. Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (SL L 176, 27.6.2013))

6. **dionica** (prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira uvrštenih na uređeno tržište u smislu odredbi zakona kojim se uređuje tržište kapitala, čiji je izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a)

7. **dionica na MTP** (prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira primljenih u trgovanje na multilateralnoj trgovinskoj platformi u smislu odredbi zakona kojim se uređuje tržište kapitala, čiji je izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a)

8. **vrijednosnica za skupno financiranje** (prenosivih vlasničkih i dužničkih vrijednosnih papira i/ili poslovnih udjela koji se nude na platformama za skupno financiranje u smislu Uredbe (EU) 2020/1503 Europskog parlamenta i Vijeća od 7. listopada 2020. o europskim pružateljima usluga skupnog financiranja za poduzeća i izmjeni Uredbe (EU) 2017/1129 i Direktive (EU) 2019/1937 (SL L 347, 20.10.2020) i/ili prenosivih vlasničkih i dužničkih vrijednosnih papira i poslovnih udjela koji se nude na platformama za skupno financiranje u skladu sa smjernicama iz Zakona)

9. **nedavno izdanih vrijednosnica** (nedavno izdanih prenosivih dužničkih vrijednosnih papira, instrumenata tržišta novca i prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira koji nisu uvršteni na uređeno tržište u trenutku njihova stjecanja, koji će se u slučaju neispunjenja uvjeta iz podtočaka a) i b) ove točke smatrati neuvrštenima:

a) uvjeti izdanja uključuju obvezu da će izdavatelj podnijeti zahtjev za uvrštenje na uređeno tržište a uvrštenje će se izvršiti u roku od jedne godine od dana izdanja ili

b) ako je nadležno tijelo izdavatelja donijelo odluku o uvrštenju izdanih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca na uređeno tržište, koja je objavljena na mrežnim stranicama izdavatelja, a uvrštenje će se izvršiti u roku od jedne godine od dana takve objave)

10. **infrastrukturnih ulaganja** (prenosivih vlasničkih i/ili dužničkih vrijednosnih papira koji služe za financiranje ili sekuritizaciju infrastrukturnih projekata na području Republike Hrvatske, koji ne moraju biti uvršteni na uređeno tržište odnosno primljeni u trgovanje na multilateralnu trgovinsku platformu, pod sljedećim uvjetima:

a) ti vrijednosni papiri imaju dugoročne, stabilne i predvidljive novčane tokove, kako bi odgovarali ročnosti obveza Fonda uz uvažavanje načela sigurnosti, razboritosti i opreza

b) Vlada Republike Hrvatske je klasificirala izdavatelja tih vrijednosnih papira kao namjenskog izdavatelja za financiranje ili sekuritizaciju infrastrukturnih projekata na području Republike Hrvatske, a sukladno kriterijima i postupku iz uredbe Vlade Republike Hrvatske iz stavka 7. ovoga članka)

11. **investicijskih fondova** (udjela UCITS fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici ili odgovarajućih fondova koji su odobrenje za rad dobili u državi članici OECD-a, pod uvjetom da su provođenje nadzora nad tim fondovima i razina zaštite ulagatelja istovjetni onima propisanim zakonom kojim se uređuje osnivanje i rad otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom)

12. **alternativnih investicijskih fondova** (udjela ili dionica u otvorenim alternativnim investicijskim fondovima, odnosno udjela, dionica ili poslovnih udjela 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 kojim se uređuje osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima)

13. **depozita** (depozita kod kreditnih institucija koji su povratni na zahtjev te koji dospijevaju za najviše 12 mjeseci, pod uvjetom da:

a) kreditna institucija ima registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici ili državi članici OECD-a

b) su provođenje nadzora nad tom kreditnom institucijom i razina zaštite deponenata istovjetni onima propisanim zakonom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija i

c) kreditna institucija nije povezana osoba Društva)

14. **depozita kod povezane banke** (iznimno od odredbi točke 13. ovoga stavka, imovina Fonda smije se sastojati od depozita kod kreditne institucije koja je povezana osoba Društva, pod uvjetom da:

a) su iskorištena ograničenja ulaganja u depozite kod kreditnih institucija koje imaju registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj u koje je Društvu, u skladu s internim aktom usvojenim na temelju pravilnika iz članka 52. Zakona, dozvoljeno i omogućeno ulagati i

b) da se kod razračunavanja depozita najprije razračava depozit kod kreditne institucije koja je povezana osoba Društva)

15. **depozita kod središnje banke** (depozita kod Hrvatske narodne banke i Europske središnje banke)

16. **novca** (novca na računima otvorenima u kreditnim institucijama iz točke 13. ovoga stavka)

17. **novca kod povezane banke** (iznimno od odredbi točke 16. ovoga stavka, imovina Fonda smije se sastojati od novca na računu kod kreditne institucije koja je povezana osoba Društva, pod uvjetom da:

a) su iskorištena ograničenja ulaganja u novac na računu kod kreditnih institucija koje imaju registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj u koje je Društvu, u skladu s internim aktom usvojenim na temelju pravilnika iz članka 52. Zakona, dozvoljeno i omogućeno ulagati i

b) da se kod ulaganja novca najprije ulaže novac s računa otvorenog u kreditnoj instituciji koja je povezana osoba Društva)

18. **izvedenica** (izvedenih financijskih instrumenata kojima se trguje na uređenim tržištima u smislu odredbi

zakona kojim se uređuje tržište kapitala ili izvedenih financijskih instrumenata kojima se trguje izvan uređenih tržišta (neuvrštene OTC izvedenice) pod sljedećim uvjetima:

a) temeljna imovina izvedenice sastoji se od financijskih instrumenata obuhvaćenih točkama 1. do 4. ovoga stavka i točkama 6. i 7. ovoga stavka, financijskih indeksa, kamatnih stopa, deviznih tečajeva ili valuta, u koje Fond može ulagati u skladu s odredbama Zakona i propisa donesenih na temelju Zakona, a temeljna imovina izvedenih financijskih instrumenata koji se koriste u svrhe zaštite imovine također se može sastojati od indeksa vezanih za inflaciju, ili nekretnine i od kreditnih izloženosti

b) druge ugovorne strane u transakcijama s neuvrštenim (OTC) izvedenicama su institucije financijskog sektora koje imaju sjedište u državi članici ili državi članici OECD-a koje podliježu bonitetnom nadzoru te imaju zadovoljavajuću kreditnu kvalitetu, kao i druge vrste subjekata koje ispunjavaju ekvivalentne uvjete i

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

19. **nekretnina** (nekretnina koje zadovoljavaju sljedeće uvjete:

a) smještene su na teritoriju Republike Hrvatske, druge države članice i/ili države članice OECD-a

b) radi se o funkcionalnim poslovnim zgradama s ili bez pripadajućeg zemljišta koje nose predvidive i stabilne novčane tokove

c) nezavisni vanjski procjenitelj dao je procjenu vrijednosti nekretnine, koja sadržava eventualnu opterećenost hipotekama i izjavu da bi nekretnina mogla u primjereno kratkom roku biti otuđena po procijenjenoj vrijednosti

d) mogu se steći izravno ili posredstvom jednog ili više subjekata za posebnu namjenu, koji može biti osnovan kao dioničko društvo ili društvo s ograničenom odgovornošću i ne mora biti uvršten na uređeno tržište niti primljen u trgovanje na multilateralnoj trgovinskoj platformi, pri čemu se takvo ulaganje u smislu ovoga Zakona smatra izravnim ulaganjem u nekretninu

e) kada se nekretnine stječu posredstvom jednog ili više subjekata za posebnu namjenu, ti subjekti za posebnu namjenu:

- transparentno javno objavljuju relevantne informacije koje se odnose na ulaganje na platformi koja pruža takvu uslugu ili na mrežnoj stranici Društva

- prema Društvu su se ugovorno obvezali na objavu informacija iz prve alineje ove točke te su Društvu dostavili informacije na temelju kojih je moguće utvrditi da će u trenutku ulaganja relevantne informacije biti dostupne na takvoj platformi)

20. **druge imovine** (drugih vrsta imovine koja je proizašla iz imovine iz točaka 1. do 19. ovoga stavka.)

Pri ulaganju imovine Fonda Društvo se pridržava ograničenja određenih Zakonom, odnosno člancima 125. do 136. Zakona koji su navedeni u Dodatku – Ograničenja ulaganja fonda, i iskazani su u odnosu na imovinu navedenu u članku 27. ovog Statuta.

PROFIL RIZIČNOSTI FONDA

Članak 28.

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, Statutom 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 karakterizira umjereno niska rizičnost te se može očekivati umjerena volatilnost cijene udjela u Fondu. Sklonost Fonda prema riziku je umjereno niska.

Rizici povezani s ulaganjima i sa strukturom imovine mirovinskog fonda

Rizik promjene cijene proizlazi iz činjenice da je imovina Fonda uložena u razne vrijednosne papire i ostale financijske instrumente, sukladno ograničenjima propisanim u Zakonu, podzakonskim propisima, Prospektu Fonda i u ovom Statutu, 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.

Rizik promjene tečaja valute dolazi od činjenice da Fond može ulagati u vrijednosne papire denominirane u valutama (CZK, USD, JPY itd.) različitim od EUR, valute u kojoj je denominirana obračunska jedinica Fonda, pa je taj dio imovine uložen u strane valute podložan 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.

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.

Kreditni rizik je rizik da izdavatelj vrijednosnog papira koji Fond ima u svojoj imovini djelomično ili u cijelosti ne ispuní 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.

Rizik likvidnosti vrijednosnih papira javlja se kod vrijednosnih papira ili drugih financijskih instrumenata koje je teško kupiti ili prodati, to jest koji su nelikvidni. Kod nelikvidnih vrijednosnih papira ne možemo protrgovati željenu količinu vrijednosnog papira u razumno kratkom vremenu prema približnoj vrijednosti po kojoj se vrijednosni papiri vrednuju u Fondu. Ulaganje u nelikvidne vrijednosne papire može umanjiti prinos Fonda jer je moguće da Fond ne uspije pravodobno prodati nelikvidne vrijednosne papire, ili ih prodati po zadovoljavajućoj cijeni.

Koncentracijski rizik 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.

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 uzima u obzir glavne štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti, u smislu članka 4. Uredbe (EU) 2019/2088, kroz praćenje glavnih štetnih učinaka odluka o ulaganju imovine Fonda na čimbenike održivosti, te prati rizike održivosti kroz sustav ocjenjivanja izdavatelja, za one izdavatelje kod kojih postoje pouzdani i usklađeni izvori podataka o glavnim štetnim učincima ulaganja, a za dio imovine fonda kod kojeg nisu dostupni podaci o čimbenicima i rizicima održivosti procjenjuje na osnovi pojedinih karakteristika izdavatelja takvih vrijednosnih papira. Pojedine vrijednosti pokazatelja rizika održivosti zatim se agregiraju prema udjelu vrijednosti pozicije u neto imovini fonda. Društvo je ustrojilo popis isključenih ulaganja koji se redovito revidira a koji sadrži izdavatelje kod kojih su potvrđeni značajni štetni učinci na čimbenike održivosti. Fond u svojem portfelju nema financijske instrumente izdavatelja s popisa isključenih izdavatelja, te isključuje financijske instrumente izdavatelja koji naknadno dodu na popis isključenih izdavatelja.

Za vrijednosne papire izdavatelja s većim rizikom održivosti u dugom roku može se očekivati da će donositi manje prinose, budući da će biti više izloženi pojavama nepovoljnih događaja koji su prvenstveno vezani uz rizike koji proizlaze iz okoliša, ali i druge dvije grupe rizika, a takvi događaji će povećavati troškove izdavatelja i/ili smanjivati prihode.

Rizici prema važnosti za Fond:

VRSTA RIZIKA	OČEKIVANI UTJECAJ RIZIKA NA FOND
Rizik promjene cijene	Visok
Rizik promjene tečaja valute	Visok
Rizik promjene kamatnih stopa	Umjeren
Kreditni rizik	Umjeren
Rizik likvidnosti vrijednosnih papira	Nizak
Koncentracijski rizik	Visok
Rizik održivosti	Nizak

OSNOVNI PODACI O UVJETIMA POSLOVANJA DRUŠTVA I NADZORU NAD NJEGOVIM POSLOVANJEM

Članak 29.

Tijela Društva su: skupština, nadzorni odbor i uprava.

Članovi uprave Društva solidarno odgovaraju Društvu za štetu koja je nastala kao posljedica činjenja, nečinjenja i propuštanja ispunjavanja njihovih obveza i dužnosti, osim ako dokažu da su pri izvršavanju svojih obveza i dužnosti postupali s pažnjom dobrog stručnjaka.

Pored ovlasti koje nadzorni odbor ima prema odredbama zakona kojim se uređuje osnivanje i poslovanje trgovačkih društava, nadzorni odbor Društva odlučuje o davanju suglasnosti upravi: za određivanje poslovne politike Društva, na financijski plan Društva, na organizaciju sustava unutarnjih kontrola Društva i sustava upravljanja rizicima, na odluke o ulaganjima iz članka 125. stavka 1. točke 10., članka 128. stavka 1. točke 6. te članka 128.b stavaka 3. i 4. Zakona, za provođenje radnji koje su potrebne za donošenje konačne odluke o ulaganjima iz članka 125. stavka 1. točke 10., članka 128. stavka 1. točke 6. te članka 128.b stavaka 3. i 4. Zakona, a kada Društvo kod takvih ulaganja planira koristiti usluge vanjskih suradnika, na godišnji plan Društva te za odlučivanje o drugim pitanjima određenima Zakonom.

Nadzorni odbor Društva daje suglasnost na osnovna načela ulaganja Fonda.

Društvo je u okviru svoje organizacijske strukture, uzimajući u obzir vrstu, opseg i složenost ustrojilo sljedeće organizacijske jedinice:

1. **upravljanja rizicima;** te je Društvo uspostavilo sveobuhvatan i učinkovit sustav upravljanja rizicima za Društvo i Fond, u skladu s vrstom, opsegom i složenosti svoga poslovanja, koji uključuje: strategije, politike, postupke i mjere upravljanja rizicima; tehnike mjerenja rizika i podjelu odgovornosti u vezi s upravljanjem rizicima;

2. **pravne podrške i praćenja usklađenosti s relevantnim propisima,** te je Društvo uspostavilo, provodi te redovito ažurira, procjenjuje i nadzire primjerene politike i postupke, čija je svrha otkrivanje svakog rizika neusklađenosti s relevantnim propisima, kao i povezanih rizika te primjerene mjere i postupke radi smanjivanja takvih rizika, politike i postupke kako bi osiguralo da posluje u skladu s Zakonom i propisima donesenima na temelju Zakona, kao i s drugim relevantnim propisima, te osiguralo da članovi uprave i druge relevantne osobe postupaju u skladu s Zakonom i propisima donesenima na temelju Zakona, te internim aktima Društva;

3. **internu reviziju** koja neovisno i objektivno procjenjuje sustav unutarnjih kontrola, daje neovisno i objektivno stručno mišljenje i savjete za unaprijeđenje poslovanja radi poboljšanja poslovanja Društva, uvodeći sustavan, discipliniran pristup procjenjivanju i poboljšanju djelotvornosti upravljanja rizicima, kontrole i korporativnog upravljanja;

4. **upravljanje imovinom,**

5. **analize financijskih tržišta** te

6. **administrativne i računovodstvene podrške.**

Članovi Uprave formirali su Investicijski odbor koji na tjednim sastancima razmatra tržišna zbivanja i prilagođava se novonastaloj situaciji radi postizanja adekvatne likvidnosti, optimalne zarade i kontrolirane razine rizika.

Dnevno trgovanje na domaćem i inozemnom tržištu obavlja Odjel Front office prema smjernicama utvrđenim na Investicijskom odboru, a sve u skladu sa zakonom određenim ograničenjima.

Prilikom donošenja odluke o plasmanu dijela imovine na inozemnom tržištu Društvo se savjetuje sa stručnjacima iz uglednih svjetskih kuća iz područja investicijskog bankarstva.

Nadzorni odbor Društva redovito razmatra načela ulaganja i ako je potrebno obavlja izmjene.

Nadzor je provjera posluje li Društvo u skladu s odredbama Zakona, propisima donesenima na temelju Zakona, 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 subjekta nadzora i provođenje mjera i aktivnosti s ciljem otklanjanja utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti. Nadzor provodi Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, čije nadležnosti i djelokrug rada su propisani Zakonom o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga i Zakonom.

Članak 30.

Pojedinačna vlasnička prava određuju se s obzirom na iznos sredstava na računu svakog osiguranika (člana Fonda).

Potvrda koju REGOS izdaje članovima Fonda sukladno Zakonu je dokaz o vlasništvu u Fondu.

RASPODJELA PRINOSA FONDA

Članak 31.

Raspodjela prinosa Fonda na osobne račune članova vrši se u skladu za Zakonom na način koji propisuje Agencija.

ODGOVORNOST DRUŠTVA ZA POSLOVANJE FONDA

Članak 32.

Za poslovanje Fonda odgovara i jamči Društvo u skladu sa Zakonom. Za štetu počinjavu Članovima Fonda djelovanjem protivno Zakonu i ovom Statutu odgovara Društvo.

NAKNADE I TROŠKOVI UPRAVLJANJA I POSLOVANJA KOJI TERETE FOND, NAČIN OBRAČUNA ULAZNE NAKNADE, NAKNADE ZA IZLAZ, NAKNADE ZA UPRAVLJANJE TE NAKNADE DEPOZITARU FONDOM

Članak 33.

Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo;

- naknada za upravljanje iz članka 34. točke 1. Statuta,
- naknada plativa depozitaru,
- troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine Fonda uključivo i neophodni troškovi radi zaštite odnosno očuvanja imovine Fonda,
- troškovi vezani uz transakcije financijskim instrumentima koje su zaključene za račun Fonda, a koje se poravnavaju neposredno ili posredno, posredstvom središnje druge ugovorne strane, uključujući i potrebne iznose nadoknade (margin) vezane za takve transakcije, a koje za pokrće rizika transakcije prikupljaju središnje druge ugovorne strane od članova sustava poravnanja te članovi sustava poravnanja od svojih klijenata, pri čemu se na odgovarajući način primjenjuju definicije iz Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća od 4. srpnja 2012. o OTC izvedenicama, središnjoj drugoj ugovornoj strani i trgovinskom repozitoriju,

5. Društvo može na razini svake godine iz imovine Fonda izravno platiti i pokriće do najviše 50 % nužnih troškova vezanih uz stjecanje ili prodaju imovine Fonda kod kojih Društvo koristi usluge vanjskih suradnika, u iznosu koji u svakom slučaju ne može prelaziti 0,5 % od uplaćenih doprinosa u toj godini.

OSNOVICA ZA IZRAČUNAVANJE NAKNADE DRUŠTVU

Članak 34.

Radi pokrića troškova Društva mogu se zaračunati sljedeće naknade:

1. naknada za upravljanje u iznosu od najviše 0,27 % godišnje od ukupne imovine umanjene za financijske obveze Fonda za 2023. godinu, a osnovicu za izračun i način naplate ove naknade propisuje Agencija.
- naknada za upravljanje za 2024. godinu iznosi 0,25 % od ukupne imovine, umanjene za financijske obveze Fonda;
 - naknada za upravljanje za 2025. godinu iznosi 0,24 % od ukupne imovine umanjene za financijske obveze Fonda;
 - naknada za upravljanje za 2026. godinu iznosi 0,23 % od ukupne imovine umanjene za financijske obveze Fonda;
 - naknada za upravljanje za 2027. godinu iznosi 0,22 % od ukupne imovine umanjene za financijske obveze Fonda;
 - naknada za upravljanje za 2028. godinu iznosi 0,21 % od ukupne imovine umanjene za financijske obveze Fonda;
 - naknada za upravljanje za 2029. godinu iznosi 0,20 % od ukupne imovine umanjene za financijske obveze Fonda, sve sukladno čl. 63. Zakona.
2. naknada za izlaz iz Fonda u prve tri godine članstva, ako se istodobno radi o promjeni Društva, u iznosu od najviše 0,8 % u prvoj, 0,4 % u drugoj, odnosno 0,2 % u trećoj godini članstva.

OSNOVICA ZA IZRAČUNAVANJE NAKNADE DEPOZITARU

Članak 35.

Za pokriće troškova depozitara, depozitna banka ima pravo na naknadu. Naknada depozitaru se obračunava dnevno prema ukupnoj dnevnoj vrijednosti imovine Fonda umanjenoj za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja, a prema slijedećem godišnjem postotnom iznosu:

0,017%

Banka gore definiranu Naknadu naplaćuje terećenjem Računa jednom mjesečno.

Agencija će svake godine, za narednu kalendarsku godinu, odlukom utvrditi visinu naknade depozitaru, ali ista ne može biti viša od 0,1% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Pored ovako određene Naknade depozitaru, depozitar može, ukoliko bi isto bilo dopušteno zakonskim ili drugim propisima, Fond ili Društvo teretiti i za troškove stjecanja, transfera i prodaje imovine Fonda.

POSLOVNA GODINA

Članak 36.

Poslovna godina je jedna kalendarska godina koja počinje 01. siječnja, a završava 31. prosinca.

RAČUNOVODSTVO

Članak 37.

Računovodstvo Društva određeno je Zakonom, administrativnim i računovodstvenim procedurama i postupcima te sustavom izrade poslovnih knjiga i financijskih izvještaja kao i procedurama i postupcima vođenja i čuvanja poslovne dokumentacije koje će osigurati istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Društva i Fonda u skladu sa svim računovodstvenim propisima. Na financijsko izvještavanje Fonda primjenjuju se propisi kojima se uređuje računovodstvo i Međunarodni standardi financijskog izvještavanja, osim ako Agencija ne propiše drugačije.

OBVEZNA IZVJEŠĆA

Članak 38.

Godišnje financijske izvještaje Društva mora revidirati revizor na način i pod uvjetima određenima propisima kojima se uređuje računovodstvo i revizija te pravilima revizorske struke, osim ako Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona nije drugačije određeno.

Društvo dužno je Agenciji dostaviti revidirane godišnje financijske izvještaje iz članka 64. stavka 2. Zakona u roku od 15 dana od datuma izdavanja revizorskog izvješća, a najkasnije u roku od četiri mjeseca nakon isteka poslovne godine za koju se izvještaji sastavljaju.

POSLOVNA TAJNA

Članak 39.

Sve činjenice, dokumenti i podaci za koje se može smatrati da bi njihovo priopćavanje neovlaštenim osobama bilo u suprotnosti s interesima članova Fonda ili Društva imaju se smatrati poslovnom tajnom. Poslovnom tajnom smatra se također i sve što je zakonom ili drugim propisima određeno kao poslovna tajna.

Članak 40.

Svi podaci o članovima Fonda i o visini sredstava na njihovim osobnim računima su poslovna tajna.

Članak 41.

Svi zaposlenici Društva, članovi Uprave i Nadzornog odbora Društva, te sve osobe koje dolaze u kontakt sa podacima o Društvu i Fondu, dužni su čuvati poslovnu tajnu, a u protivnom su odgovorni Društvu za nastalu štetu zbog odavanja poslovne tajne.

Obveza čuvanja poslovne tajne ne prestaje niti nakon što te osobe izgube status koji ih obvezuje na čuvanje poslovne tajne.

Članak 42.

Budući se povreda odredbi o čuvanju poslovne tajne smatra teškom povredom radnog odnosa, te ugovornog odnosa, predstavlja dovoljan razlog za prestanak zaposlenja, odnosno raskid ugovornog odnosa.

Članak 43.

Zakonom predviđena obveza davanja podataka i izvješćivanja Agencije te davanje zakonom predviđenih podataka drugim državnim institucijama prema zakonom propisanoj proceduri ne smatra se kršenjem odredbi o čuvanju poslovne tajne.

DODATAK – OGRANIČENJA ULAGANJA FONDA

Članak 44.

(1) Izdavatelj, odnosno jamac iz stavka 1. točaka 1. i 2. članka 27., osim Republike Hrvatske

1. mora imati kreditni rejting za dugoročni dug izdan u stranoj valuti koji spada u investicijski razred prema ocjeni najmanje dvije globalno priznate rejting agencije

2. iznimno od točke 1. ovoga stavka, ako izdavatelj, odnosno jamac iz stavka 1. točaka 1. i 2. članka 27., nema kreditni rejting za dugoročni dug izdan u stranoj valuti prema ocjeni najmanje dvije globalno priznate rejting agencije, tada se uvjeti iz točke 1. ovoga stavka primjenjuju na kreditni rejting za dugoročni dug izdan u domaćoj valuti.

(2) Subjekt posebne namjene iz stavka 1. točke 19. podtočke d) članka 27. obavlja stjecanje, otuđivanje i upravljanje nekretninom za račun Fonda u skladu s investicijskom strategijom i ciljevima Fonda.

OGRANIČENJA ULAGANJA S OBZIROM NA NETO VRIJEDNOST PREMA KLASAMA IMOVINE

Članak 45.

(1) Ulaganje imovine Fonda podliježe sljedećim ograničenjima:

1. najmanje 45% neto vrijednosti imovine Fonda mora biti uloženo u penosive dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj Republika Hrvatska, druga država članica ili država članica OECD-a Hrvatska narodna banka ili središnja banka druge države članice, odnosno države članice OECD-a ili javno međunarodno tijelo kojemu pripada većina država članica iz članka 27. stavka 1. točke 1.

2. najmanje 5% neto vrijednosti imovine Fonda mora biti uloženo u udjele, dionice ili poslovne udjele alternativnih investicijskih fondova s garancijom povrata najmanje cjelokupno uložениh sredstava na kraju trajanja alternativnog investicijskog fonda, ako su takvi alternativni investicijski fondovi dostupni, pri čemu takvo jamstvo mora dati Vlada Republike Hrvatske u ime Republike Hrvatske, druga država članica, država članica OECD-a ili javno međunarodno tijelo kojemu pripadaju jedna ili više država članica

3. najviše 30% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u penosive dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca za koje jamči Republika Hrvatska, druga država članica, država članica OECD-a, Hrvatska narodna banka, ili središnja banka druge države članice, odnosno države članice OECD-a, ili javno međunarodno tijelo kojemu pripadaju jedna ili više država članica iz članka 27. stavka 1. točke 2.

4. najviše 30% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u penosive dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca uvrštene na uređeno tržište u smislu odredbi zakona kojim se uređuje tržište kapitala, čiji je izdavatelj jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a iz članka 27. stavka 1. točke 3. i 9.

5. najviše 30% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u penosive dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca uvrštene na uređeno tržište u smislu odredbi zakona kojim se uređuje tržište kapitala, čiji izdavatelj ima sjedište u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a iz članka 27. stavka 1. točke 4. i 9.

6. najviše 7% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u neuvrštene pokrivene obveznice koje izdaju kreditne institucije koje imaju registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici, a kod kojih su u skupu za pokriće stambeno potrošački krediti osigurani hipotekama iz članka 27. stavka 1. točke 5.

7. najviše 40% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u penosive vlasničke vrijednosne papire uvrštene na uređeno tržište i primljene u trgovanje na multilateralnu trgovinsku platformu u smislu odredbi zakona kojim se uređuje tržište kapitala, čiji je izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a iz članka 27. stavka 1. točaka 6., 7. i 9., s time da najviše 5% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u penosive vlasničke vrijednosne papire primljene u trgovanje na multilateralnu trgovinsku platformu iz članka 27. stavka 1. točke 7.

8. najviše 0,1% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u penosive vlasničke i dužničke vrijednosne papire i/ili poslovne udjele koji se nude na platformama za skupno financiranje iz članka 27. stavka 1. točke 8.

9. najviše 35% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u penosive vlasničke i/ili dužničke vrijednosne papire koji služe za financiranje ili sekuritizaciju infrastrukturnih projekata na području Republike Hrvatske iz članka 27. stavka 1. točke 10.

10. najviše 35% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u udjele UCITS fondova i drugih otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom iz članka 27. stavka 1. točke 11.

11. najviše 15% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u udjele ili dionice u otvorenim alternativnim investicijskim fondovima, odnosno udjele, dionice ili poslovne udjele u zatvorenim alternativnim investicijskim fondovima iz članka 27. stavka 1. točke 12.

12. najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u depozite iz članka 27. stavka 1. točaka 13. i 14., pri čemu se u obzir uzima i novac na računima iz članka 27. stavka 1. točaka 16. i 17., a najviše 30% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u depozite iz članka 27. stavka 1. točke 15., s tim da kumulativno ulaganje u depozite iz članka 27. stavka 1. točaka 13. do 15. i u novac na računu iz članka 27. stavka 1. točaka 16. i 17. ne smije prijeći 30% neto vrijednosti imovine Fonda

13. najviše 4% neto vrijednosti imovine Fonda može neposredno biti uloženo u nekretnine iz članka 27. stavka 1. točke 19.

14. najviše 7% neto vrijednosti imovine Fonda može neposredno biti uloženo u nekretnine iz članka 27. stavka 1. točke 19. ako su kumulativno ispunjeni sljedeći uvjeti:

- a) Fond je u razdoblju od pet godina od dana stupanja na snagu Zakona ili naknadno dosegnoo ograničenje za neposredno ulaganje u nekretnine iz točke 13. ovoga stavka
- b) Društvo je osiguralo dovoljno osoblja koje ima kvalifikacije, znanje i stručnost koji su potrebni za odabir, realizaciju i kontinuirano praćenje ulaganja imovine Fonda u nekretnine iz članka 27. stavka 1. točke 19., a u skladu s člankom 52.a stavcima 5. i 7. Zakona

15. najviše 10% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u nekretnine iz članka 27. stavka 1. točke 19. uzimajući u obzir i posrednu izloženost kroz udjele ili dionice u otvorenim alternativnim investicijskim fondovima, odnosno dionice ili poslovne udjele u zatvorenim alternativnim investicijskim fondovima iz članka 27. stavka 1. točke 12.

16. ukupna ulaganja u udjele u UCITS fondova i otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom iz članka 27. stavka 1. točke 11. te udjele i/ili dionice i/ili poslovne udjele alternativnih investicijskih fondova iz članka 27. stavka 1. točke 12. kojima se stječe posredna izloženost prema tržištima izvan Republike Hrvatske, drugih država članica i država članica OECD-a zajedno ne smiju prelaziti 7% neto vrijednosti imovine Fonda.

(2) Kod ograničenja ulaganja propisanih u stavku 1. točkama 3., 4., 5. i 7. ovoga članka u obzir se uzima i posredna izloženost stečena kroz ulaganja u udjele UCITS fondova i drugih otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom iz članka 27. stavka 1. točke 11., udjele ili dionice u otvorenim alternativnim investicijskim fondovima, odnosno udjele, dionice ili poslovne udjele u zatvorenim alternativnim investicijskim fondovima iz članka 27. stavka 1. točke 12. i izvedene financijske instrumente iz članka 27. stavka 1. točke 18.

(3) Neovisno o pojedinačnim ograničenjima ulaganja iz stavka 1. ovoga članka, ista se neće kombinirati te se najviše 15% neto vrijednosti imovine Fonda može ukupno uložiti u alternativna ulaganja koja obuhvaćaju:

1. penosive dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca iz članka 27. stavka 1. točaka 3., 4. i 9. ako Fond drži više od 10% vrijednosti izdanja pojedinačnog izdavatelja ili ako obvezni i dobrovoljni mirovinski fondovi kojima upravlja Društvo drže više od 15% vrijednosti izdanja pojedinačnog izdavatelja
2. penosive vlasničke vrijednosne papire jednog izdavatelja uvrštene na uređeno tržište iz članka 27. stavka 1. točke 6. i 9. ili primljene u trgovanje na multilateralnu trgovinsku platformu iz članka 27. stavka 1. točke 7., ako Fond drži više od 20% vrijednosti izdanja pojedinačnog izdavatelja ili ako obvezni i dobrovoljni mirovinski fondovi kojima upravlja Društvo drže više od 25% vrijednosti izdanja pojedinačnog izdavatelja
3. penosive vlasničke vrijednosne papire i poslovne udjele koji se nude na platformama za skupno financiranje iz članka 27. stavka 1. točke 8.
4. udjele ili dionice u otvorenim alternativnim investicijskim fondovima, odnosno udjele, dionice ili poslovne udjele u zatvorenim alternativnim investicijskim fondovima iz članka 27. stavka 1. točke 12., a u kojima je Fond stekao preko 20% udjela ili dionica, ili u kojima su obvezni i dobrovoljni mirovinski fondovi kojima upravlja Društvo, stekli preko 25% udjela ili dionica i
5. nekretnine iz članka 27. stavka 1. točke 19.

(4) Kod obveze ulaganja iz stavka 1. točke 2. ovoga članka primjenjuje se sljedeće:

1. ako cjelokupno ili djelomično ispunjavanje obveze ulaganja iz stavka 1. točke 2. ovoga članka nije moguće jer alternativni investicijski fondovi s garancijom iz stavka 1. točke 2. ovoga članka nisu dostupni ili Fondu nije omogućen upis dovoljnog iznosa sredstava za zadovoljavanje predmetne obveze ulaganja ili u slučaju iz točke 3. ovoga stavka, obveza iz stavka 1. točke 2. ovoga članka može se u cijelosti ili djelomično ispuniti ulaganjem u penosive dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca iz stavka 1. točke 1. ovoga članka

2. obveza ulaganja iz stavka 1. točke 2. ovoga članka smatra se ispunjenom prihvaćanjem obveze za ulaganje pri čemu, radi upravljanja rizikom likvidnosti Fonda, uplate na temelju poziva za uplatu ne moraju biti veće od neto tekućih priljeva u Fond u razdoblju do ispunjenja poziva na uplatu, a poziv na uplatu može biti ispunjen i ranije, ako to neće negativno utjecati na likvidnost Fonda

3. da bi se zaštitili interesi Fonda i njegovih članova, Društvo iznimno može odbiti uložiti u alternativni investicijski fond s garancijom iz stavka 1. točke 2. ovoga članka ili odbiti poziv na uplatu za određeno ulaganje tog fonda ako:

- a) društvo koje upravlja alternativnim investicijskim fondom s garancijom iz stavka 1. točke 2. ovoga članka krši odredbe pravila tog fonda
- b) bi se provedenim ulaganjem kršile odredbe Zakona, drugih zakona te propisa donesenih na temelju tih zakona i/ili propisa Europske unije
- c) državnim jamstvom nije pokriven cjelokupni iznos ulaganja
- d) Društvo ne može osigurati imenovanje svog predstavnika u tijelo koje čine predstavnici ulagatelja u alternativni investicijski fond s garancijom iz stavka 1. točke 2. ovoga članka te koje najmanje daje suglasnost na investicijsku strategiju fonda, uključujući ključna ulaganja
- e) Društvo ne može osigurati minimalnu razinu transparentnosti ulaganja, odnosno barem polugodišnju

objavu svih ulaganja alternativnog investicijskog fonda s garancijom iz stavka 1. točke 2. ovoga članka, koju je Društvo dužno objaviti na svojim mrežnim stranicama

4. na ulaganja iz stavka 1. točke 2. ovoga članka primjenjuju se sljedeća ograničenja:

- ulaganje do iznosa od 5% neto vrijednosti imovine Fonda u udjele, dionice ili poslovne udjele alternativnih investicijskih fondova s garancijom iz stavka 1. točke 2. ovoga članka ne uključuje se u izračun ograničenja ulaganja iz stavka 1. točke 11. ovoga članka
- iznimno od odredbe članka 46. stavka 6., najviše 7% neto imovine Fonda može biti uloženo u pojedini alternativni investicijski fond s garancijom iz stavka 1. točke 2. ovoga članka
- iznimno od odredbi članka 47. stavka 1. točaka 11. i 12. i članka 128.b stavka 1. točaka 11. i 12. ovoga Zakona, Društvo za račun Fonda ili obveznih i dobrovoljnih mirovinskih fondova kojima upravlja može steći najviše 50% jednog izdanja dionica, udjela ili poslovnih udjela u pojedinom alternativnom investicijskom fondu s garancijom iz stavka 1. točke 2. ovoga članka
- kada Društvo za račun Fonda stekne više od 20% jednog izdanja dionica, udjela ili poslovnih udjela u pojedinom alternativnom investicijskom fondu s garancijom iz stavka 1. točke 2. ovoga članka, zbroj vrijednosti za sva takva ulaganja ne smije prijeći 15% neto vrijednosti imovine Fonda
- ulaganje u alternativne investicijske fondove s garancijom iz stavka 1. točke 2. ovoga članka ne ulazi u alternativna ulaganja iz stavka 3. ovoga članka
- strategijom ulaganja i pravilima alternativnog investicijskog fonda s garancijom iz stavka 1. točke 2. ovoga članka mora biti predviđeno da najmanje 30% ulaganja takvog alternativnog investicijskog fonda mora biti usmjereno u ulaganja u Republici Hrvatskoj.

OGRANIČENJA ULAGANJA U ODNOSU NA NETO VRIJEDNOST IMOVINE MIROVINSKOG FONDA PREMA JEDNOM IZDAVATELJU

Članak 46.

- Najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u pojedini prenosivi dužnički vrijednosni papir ili instrument tržišta novca čiji je izdavatelj Republika Hrvatska, druga država članica ili država članica OECD-a te Hrvatska narodna banka ili središnja banka druge države članice, odnosno države članice OECD-a odnosno javno međunarodno tijelo kojemu pripada većina država članica iz članka 27. stavka 1. točke 1.
- Najviše 5% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u pojedini prenosivi vrijednosni papir ili instrument tržišta novca jednog izdavatelja, osim izdavatelja iz članka 27. stavka 1. točke 1., 5. i 7.
- Najviše 3% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u pojedini prenosivi vrijednosni papir jednog izdavatelja iz članka 27. stavka 1. točke 5. i 7.
- Neovisno o pojedinačnim ograničenjima iz stavaka 2. i 3. ovoga članka, ista se neće kombinirati te se najviše 10% neto vrijednosti imovine Fonda smije ukupno uložiti u penosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca jednog izdavatelja ili grupe povezana društva i financijske izvedenice iz članka 27. stavka 1. točke 18. sklopljene s tim izdavateljem ili grupom izdavatelja koji čine povezana društva.
- Najviše 25% neto vrijednosti imovine Fonda ukupno može biti izloženo prema jednom infrastrukturnom projektu iz članka 27. stavka 1. točke 10.
- Najviše 5% neto imovine Fonda može biti uloženo u pojedini investicijski fond iz članka 27. stavka 1. točaka 11. i 12.
- Najviše 10% neto imovine Fonda može biti uloženo u UCITS fondove odnosno otvorene investicijske fondove s javnom ponudom iz članka 27. stavka 1. točke 11. kojima upravlja isto društvo za upravljanje.
- Najviše 10% neto imovine Fonda može biti uloženo u alternativne investicijske fondove iz članka 27. stavka 1. točke 12. kojima upravlja isto društvo za upravljanje.
- Neovisno o ograničenjima iz stavaka 7. i 8. ovoga članka, najviše 10% neto imovine Fonda može ukupno biti uloženo u UCITS fondove odnosno otvorene investicijske fondove s javnom ponudom i alternativne investicijske fondove iz članka 27. stavka 1. točaka 11. i 12. kojima upravlja isto društvo za upravljanje.
- Najviše 5% neto vrijednosti imovine Fonda ukupno može biti uloženo u depozite iz članka 27. stavka 1. točaka 13. i 14. i novac na računima iz članka 27. stavka 1. točaka 16. i 17. kod jedne kreditne institucije odnosno jedne grupe kreditnih institucija.

OGRANIČENJA ULAGANJA FONDA RADI SPRJEČAVANJA BITNOG UTJECAJA NAD IZDAVATELJIMA

Članak 47.

(1) Društvo za račun Fonda može steći najviše:

- 100% jednog izdanja prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca čiji je izdavatelj Republika Hrvatska, druga država članica ili država članica OECD-a te Hrvatska narodna banka ili središnja banka druge države članice, odnosno države članice OECD-a odnosno javno međunarodno tijelo kojemu pripada većina država članica iz članka 27. stavka 1. točke 1.
- 10% jednog izdanja prenosivih dužničkih vrijednosnih papira:
 - za koje jamči Republika Hrvatska, druga država članica, država članica OECD-a, Hrvatska narodna banka, ili središnja banka druge države članice, odnosno države članice OECD-a, ili javno međunarodno tijelo kojemu pripadaju jedna ili više država članica iz članka 27. stavka 1. točke 2.
 - uvrštenih na uređeno tržište u smislu odredbi zakona kojim se uređuje tržište kapitala, čiji je izdavatelj jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a iz članka 27. stavka 1. točke 3. i 9.
- 10% jednog izdanja instrumenata tržišta novca:
 - za koje jamči Republika Hrvatska, druga država članica, država članica OECD-a, Hrvatska narodna banka, ili središnja banka druge države članice, odnosno države članice OECD-a, ili javno međunarodno tijelo kojemu pripadaju jedna ili više država članica iz članka 27. stavka 1. točke 2.
 - uvrštenih na uređeno tržište u smislu odredbi zakona kojim se uređuje tržište kapitala, čiji je izdavatelj jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a iz članka 27. stavka 1. točke 3. i 9.
- 20% jednog programa neuvrštenih pokrivenih obveznica koje izdaju kreditne institucije koje imaju registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici, a kod kojih su u skupu za pokriće stambeno potrošački krediti osigurani hipotekama iz članka 27. stavka 1. točke 5.
- 20% prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira jednog izdavatelja s pravom glasa iz članka 27. stavka 1. točke 6. i 9., uvrštenih na uređeno tržište u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a, odnosno 20% prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira jednog izdavatelja s pravom glasa iz članka 27. stavka 1. točke 7. primljenih u trgovanje na multilateralnoj trgovinskoj platformi čiji je izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a
- iznimno od točaka 2., 3. i 5. ovoga stavka, Društvo za Fond može steći i više od 20% prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira jednog izdavatelja odnosno više od 10% prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca jednog izdanja uz ispunjenje sljedećih uvjeta:
 - da pojedino takvo ulaganje ne prelazi 5% neto vrijednosti imovine Fonda, osim u slučaju prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira jednog izdavatelja s pravom glasa primljenih u trgovanje na multilateralnoj trgovinskoj platformi iz članka 27. stavka 1. točke 7. gdje pojedino takvo ulaganje ne prelazi 3% neto vrijednosti imovine Fonda
 - da ukupna takva ulaganja ne prelaze 15% neto vrijednosti imovine Fonda i
- da maksimalni udio nedavno izdanih prenosivih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca koji nisu uvršteni na uređeno tržište u smislu odredbi zakona kojim se uređuje tržište kapitala iz članka 27. stavka 1. točke 9. u ukupnim ulaganjima iz točke b) ovoga stavka ne prelazi 40%
- 10% prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira jednog izdavatelja uvrštenih na uređeno tržište bez prava glasa iz članka 27. stavka 1. točke 6. i 9., a iznimno i do 100% izdanja ako se takvim stjecanjem ne prelazi prag od 20% u ukupno izdanom kapitalu tog izdavatelja kojeg čine dionice sa i bez prava glasa
- 100% prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira i/ili poslovnih udjela jednog izdavatelja koji se nude na platformama za skupno financiranje iz članka 27. stavka 1. točke 8.

9. 100% prenosivih vrijednosnih papira jednog izdavatelja koji služe za financiranje ili sekuritizaciju infrastrukturnih projekata iz članka 27. stavka 1. točke 10.

10. 20% udjela u pojedinom UCITS fondu i/ili otvorenim investicijskom fondu s javnom ponudom iz članka 27. stavka 1. točke 11.

11. 20% jednog izdanja dionica, udjela ili poslovnih udjela u pojedinom alternativnom investicijskom fondu iz članka 27. stavka 1. točke 12.

12. iznimno od točke 11. ovoga stavka, Društvo za Fond može steći najviše 40% jednog izdanja dionica, udjela ili poslovnih udjela u pojedinom alternativnom investicijskom fondu iz članka 27. stavka 1. točke 12., pod uvjetom da vrijednost pojedinog takvog ulaganja ne smije prijeći 3% neto vrijednosti imovine Fonda, a zbroj vrijednosti za sva takva ulaganja ne smije prijeći 10% neto vrijednosti imovine Fonda

13. izloženost u vrijednosti do 7% regulatornog kapitala jedne kreditne institucije iz članka 27. stavka 1. točaka 13. i 14. ulaganjem u depozite, pri čemu se u obzir uzima i novac na računima iz članka 27. stavka 1. točaka 16. i 17. kod te kreditne institucije

14. iznimno od točke 13. ovoga stavka, Društvo za Fond može steći izloženost do 10% regulatornog kapitala jedne kreditne institucije iz članka 27. stavka 1. točaka 13. i 14. ulaganjem u depozite, pri čemu se u obzir uzima i novac na računima iz članka 27. stavka 1. točaka 16. i 17. kod te kreditne institucije, ali na rok ne duži od 14 dana.

(2) Kod ograničenja ulaganja u udjele UCITS fondova i/ili otvorenih investicijskih fondova propisanih u stavku 1. točki 10. ovoga članka koji su osnovani u strukturi glavni-napajajući fond (engl. master-feeder), ista se računaju u odnosu na vrijednost imovine glavnog (engl. master) fonda.

ZBIRNA OGRANIČENJA ULAGANJA ZA MIROVINSKE FONDOVE KOJIMA UPRAVLJA DRUŠTVO RADI SPRJEČAVANJA BITNOG UTJECAJA NAD IZDAVATELJIMA

Članak 48.

(1) Društvo može, zbirno, za račun obveznih i dobrovoljnih mirovinskih fondova kojima upravlja odnosno za račun obveznih mirovinskih fondova kojima upravlja, steći najviše:

- 100% jednog izdanja prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca čiji je izdavatelj Republika Hrvatska, druga država članica ili država članica OECD-a te Hrvatska narodna banka ili središnja banka druge države članice, odnosno države članice OECD-a odnosno javno međunarodno tijelo kojemu pripada većina država članica iz članka 27. stavka 1. točke 1.
- 15% jednog izdanja prenosivih dužničkih vrijednosnih papira:
 - za koje jamči Republika Hrvatska, druga država članica, država članica OECD-a, Hrvatska narodna banka, ili središnja banka druge države članice, odnosno države članice OECD-a, ili javno međunarodno tijelo kojemu pripadaju jedna ili više država članica iz članka 27. stavka 1. točke 2.
 - uvrštenih na uređeno tržište u smislu odredbi zakona kojim se uređuje tržište kapitala, čiji je izdavatelj jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a iz članka 27. stavka 1. točke 3. i 9.
- 15% jednog izdanja instrumenata tržišta novca:
 - za koje jamči Republika Hrvatska, druga država članica, država članica OECD-a, Hrvatska narodna banka, ili središnja banka druge države članice, odnosno države članice OECD-a, ili javno međunarodno tijelo kojemu pripadaju jedna ili više država članica iz članka 27. stavka 1. točke 2.
 - uvrštenih na uređeno tržište u smislu odredbi zakona kojim se uređuje tržište kapitala, čiji je izdavatelj jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a iz članka 27. stavka 1. točke 3. i 9.
- 30% jednog programa neuvrštenih pokrivenih obveznica koje izdaju kreditne institucije koje imaju registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici, a kod kojih su u skupu za pokriće stambeno potrošački krediti osigurani hipotekama iz članka 27. stavka 1. točke 5.
- 25% prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira jednog izdavatelja s pravom glasa iz članka 27. stavka 1. točke 6. i 9. uvrštenih na uređeno tržište u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a., odnosno 25% prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira jednog izdavatelja s pravom glasa iz članka 27. stavka 1. točke 7. primljenih u trgovanje na multilateralnoj trgovinskoj platformi čiji je izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a

6. iznimno od točaka 2., 3. i 5. ovoga stavka, Društvo za mirovinske fondove kojima upravlja može steći i više od 25% prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira jednog izdavatelja odnosno više od 15% prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca jednog izdanja uz ispunjenje sljedećih uvjeta:

- da pojedino takvo ulaganje ne prelazi 5% neto vrijednosti imovine svakog mirovinskog fonda zasebno, osim u slučaju prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira jednog izdavatelja s pravom glasa primljenih u trgovanje na multilateralnoj trgovinskoj platformi iz članka 27. stavka 1. točke 7. gdje pojedino takvo ulaganje ne prelazi 3% neto vrijednosti imovine svakog mirovinskog fonda zasebno
- da ukupna takva ulaganja ne prelaze 15% neto vrijednosti imovine svakog mirovinskog fonda zasebno i

c) da maksimalni udio nedavno izdanih prenosivih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca koji nisu uvršteni na uređeno tržište u smislu odredbi zakona kojim se uređuje tržište kapitala iz članka 27. stavka 1. točke 9. u ukupnim ulaganjima iz podtočke b) ove točke ne prelazi 40%

7. 15% prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira jednog izdavatelja uvrštenih na uređeno tržište bez prava glasa iz članka 27. stavka 1. točke 6. i 9., a iznimno i do 100% izdanja ako se takvim stjecanjem ne prelazi prag od 25% u ukupno izdanom kapitalu tog izdavatelja kojeg čine dionice sa i bez prava glasa

8. 100% prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira i/ili poslovnih udjela jednog izdavatelja kojima se trguje ili koji se nude na platformama za skupno financiranje iz članka 27. stavka 1. točke 8.

9. 100% prenosivih vrijednosnih papira jednog izdavatelja koji služe za financiranje ili sekuritizaciju infrastrukturnih projekata iz članka 27. stavka 1. točke 10.

10. 25% udjela u pojedinom UCITS fondu i/ili otvorenim investicijskom fondu s javnom ponudom iz članka 27. stavka 1. točke 11.

11. 25% jednog izdanja dionica, udjela ili poslovnih udjela u pojedinom alternativnom investicijskom fondu iz članka 27. stavka 1. točke 12.

12. iznimno od točke 11. ovoga stavka, Društvo za mirovinske fondove kojima upravlja može steći najviše 40% jednog izdanja dionica, udjela ili poslovnih udjela u pojedinom alternativnom investicijskom fondu iz članka 27. stavka 1. točke 12., pod uvjetom da vrijednost pojedinog takvog ulaganja ne smije prijeći 3% neto vrijednosti imovine svakog mirovinskog fonda zasebno, a zbroj vrijednosti za sva takva ulaganja ne smije prijeći 10% neto vrijednosti imovine svakog mirovinskog fonda zasebno

13. izloženost u vrijednosti do 10% regulatornog kapitala jedne kreditne institucije iz članka 27. stavka 1. točaka 13. i 14. ulaganjem u depozite, pri čemu se u obzir uzima i novac na računima iz članka 27. stavka 1. točaka 16. i 17. kod te kreditne institucije

14. iznimno od točke 13. ovoga stavka, Društvo za mirovinske fondove može steći izloženost do 15% regulatornog kapitala jedne kreditne institucije iz članka 27. stavka 1. točaka 13. i 14. ulaganjem u depozite, pri čemu se u obzir uzima i novac na računima iz članka 27. stavka 1. točaka 16. i 17. kod te kreditne institucije, ali na rok ne duži od 14 dana.

(2) Kod ograničenja ulaganja u udjele UCITS fondova i/ili otvorenih investicijskih fondova propisanih u stavku 1. točki 10. ovoga članka koji su osnovani u strukturi glavni-napajajući fond (engl. master-feeder), ista se računaju u odnosu na vrijednost imovine glavnog (engl. master) fonda.

VALUTNA USKLADENOST IMOVINE

Članak 49.

Imovina Fonda mora se ulagati na način da bude valutno uskladen s obvezama Fonda, odnosno najmanje:

- 60 % neto vrijednosti imovine Fonda

mora biti uloženo u imovinu kojom se trguje ili koja se namiruje u valuti u kojoj se isplaćuju mirovine iz obveznog mirovinskog osiguranja na temelju individualne kapitalizirane štednje.

POZAJMLJIVANJE

Članak 50.

- (1) Fond može pozajmiti novčana sredstva od trećih osoba u ukupnom iznosu do 5 % neto vrijednosti imovine Fonda putem repo poslova, transakcija prodaje i ponovne kupnje te putem programa kreditiranja, i to:
- I. na rok ne duži od pet godina kada je riječ o pozajmljivanju novčanih sredstava od Hrvatske narodne banke ili Europske središnje banke
 - II. na rok ne duži od tri mjeseca kada je riječ o pozajmljivanju novčanih sredstava od trećih osoba.
- (2) Najviše 5 % neto vrijednosti imovine Fonda, a najviše do 50 % svakog pojedinog ulaganja dozvoljeno je pozajmiti trećim osobama. Imovina Fonda može se pozajmljivati isključivo temeljem pisanog ugovora ili u sklopu organiziranih sustava za pozajmljivanje vrijednosnih papira koji djeluju u sklopu sustava za prijeboj i namiru. Pozajmljivanje je dozvoljeno samo na isključivu korist Fonda radi povećanja prinosa Fonda, bez neprimjerenog povećanja rizika. U tom smislu, pozajmljeni vrijednosni papiri moraju biti primjereno osigurani kolateralom. Ugovori o zajmu moraju sadržavati odredbu kojom se omogućava povlačenje pozajmljenih vrijednosnih papira na poziv u roku od 15 radnih dana.
- (3) Iznimno od stavka 1. ovoga članka Agencija može svojom odlukom u slučaju nastanka posebnih okolnosti koje podrazumijevaju događaj ili određeno stanje koje se nije moglo predvidjeti i na koje se nije moglo utjecati, a koje ugrožava život i zdravlje građana, imovinu veće vrijednosti, znatno narušava okoliš, narušava gospodarsku aktivnost ili uzrokuje znatnu gospodarsku štetu, limit iz stavka 1. članka 131. Zakona povećati do 15 % neto vrijednosti imovine fonda, te se u tom slučaju limit iz stavka 1. ovog članka povećava sukladno odluci Agencije.

IZVEDENICE

Članak 51.

- (1) Financijske izvedenice Društvo može koristiti u svoje ime i za račun Fonda jedino u svrhu:
- 1. zaštite imovine i obveza Fonda
 - 2. efikasnog upravljanja imovinom i obvezama Fonda.
- (2) Prilikom ugovaranja financijskih izvedenica moraju se uvažavati sljedeća ograničenja:
- 1. ukupna izloženost prema temeljnoj imovini koja je stvorena kroz financijske izvedenice ne smije biti veća od 100% neto vrijednosti imovine Fonda, a ukupna izloženost generirana tehnikama i instrumentima koji se koriste u svrhu efikasnog upravljanja imovinom i obvezama ne smije biti veća od 30% neto vrijednosti imovine Fonda, pri čemu, ako mirovinsko društvo pri upravljanju imovinom Fonda koristi tehnike i instrumente u svrhu efikasnog upravljanja imovinom i obvezama Fonda, dužno je navedene transakcije uzeti u obzir prilikom izračunavanja ukupne izloženosti.
 - 2. izloženost prema jednoj osobi na temelju izvedenih financijskih instrumenta ugovorenih s tom osobom, uključujući i razmijenjeni kolateral, ne smije prelaziti:
 - a) 3% neto vrijednosti imovine Fonda, ako je druga ugovorna strana kreditna institucija iz članka 27. stavka 1. točke 13. podtočaka a) i b) ili
 - b) 2% neto vrijednosti imovine Fonda, ako je druga ugovorna strana neki drugi subjekt iz članka 27. stavka 1. točke 18. b)
 - 3. ulaganjem u izvedenice ili druge instrumente iz članka 125. stavka 1. ovoga Zakona koji u sebi imaju ugrađenu izvedenicu, nije dozvoljeno stvoriti izloženost prema temeljnoj imovini kojom se prekoračuju ograničenja ulaganja propisana ovim Zakonom ili pravilnicima donesenim na temelju ovoga Zakona te se ne smije stvoriti izloženost prema imovini iz članka 52.
- (3) Ograničenja ulaganja iz stavka 2. točke 1. ovoga članka neće se kombinirati i prema tome ukupna izloženost prema temeljnoj imovini koja je stvorena kroz financijske izvedenice i tehnike i instrumente korištene u svrhu efikasnog upravljanja imovinom i obvezama Fonda ne smije prelaziti 100% neto vrijednosti imovine Fonda.
- (4) Kada se izloženost iz stavka 2. točke 2. ovoga članka odnosi na središnju drugu ugovornu stranu, Društvo može primijeniti više limite od onih navedenih u stavku 2. točki 2. ovoga članka, a kod izloženosti uvrštenim financijskim izvedenicama, na izloženosti prema središnjoj drugoj ugovornoj strani limitu iz stavka 2. točke 2. ovoga članka neće se primjenjivati.
- (5) Smatrat će se da se izloženost stvara izravno prema središnjoj drugoj ugovornoj strani samo ako Društvo za Fond koristi individualnu segregaciju u smislu članka 39. Uredbe (EU) 648/2012 ili razinu segregacije koja je jednakovrijedna individualnoj razini segregacije, ili iznimno, primjerenu razinu segregacije kada se radi o trećim zemljama u kojima obveze članova poravnanja nisu istovjetne ili usporedive onima koje su propisane Uredbom (EU) 648/2012 ako Društvo može dokazati da se time materijalno ne povećavaju rizici za imovinu mirovinskih fondova.

Članak 52.

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 i/ili poslovne udjele 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 iz članka 27. stavka 1. točke 1.
- 3. u udjele UCITS fondova iz članka 27. stavka 1. točke 11. i/ili udjele ili dionice u otvorenim alternativnim investicijskim fondovima odnosno dionice ili poslovne udjele u zatvorenim alternativnim investicijskim fondovima iz članka 27. stavka 1. točke 12. kojima upravlja dioničar odnosno vlasnik udjela Društva, odnosno bilo koja osoba koja je povezana osoba s prethodno navedenim osobama.

Članak 53.

- (1) Ograničenja ulaganja iz članka 27. do 52. ovoga Statuta 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.
- (2) Ako su prekoračenja ograničenja iz članka 27. do 52. ovoga Statuta posljedica:
- 1. okolnosti na koje Društvo nije moglo utjecati ili
 - 2. ostvarivanja prava upisa iz stavka 1. ovoga članka

Društvo je dužno, osim u slučaju otvaranja stečajnog postupka ili pokretanja postupka likvidacije nad kreditnom institucijom ili izdavateljem financijskih instrumenata, uskladiti ulaganja Fonda u razumnom roku, ne duljem od tri mjeseca, i transakcije poduzimati prvenstveno u svrhu usklađenja ulaganja imovine Fonda, pri čemu mora uzimati u obzir interese članova Fonda, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru.

- (3) Iznimno na zahtjev Društva Agencija može produljiti rok iz stavka 2. ovoga članka za dodatna tri mjeseca ako je to u interesu članova Fonda, a u slučaju da se prekoračenje ulaganja odnosi na izdavatelja nad kojim je pokrenut postupak predstečajne nagodbe, odnosno predstečajni postupak, i na duže od tri mjeseca.
- (4) Ako su prekoračenja ograničenja iz članka 27. do 52. ovoga Statuta posljedica transakcije koju je sklopilo Društvo, a kojom su se prekoračila navedena ograničenja ili dodatno povećala prekoračenja ulaganja, a koja nisu obuhvaćena stavkom 2. ovoga članka, Društvo je dužno uskladiti ulaganja Fonda odmah po saznanju za prekoračenje ograničenja. Društvo je dužno Fondu nadoknaditi tako nastalu štetu.
- (5) Iznimno od stavka 2. do 5. ovoga članka, u slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz članka 47. stavka 1. točke 6. podtočke c) ili članka 48. stavka 1. točke 6. podtočke c) vezano za prenosive vlasničke vrijednosne papire s pravom glasa koji nisu uvršteni na uređeno tržište, mirovinsko društvo dužno je uskladiti ulaganja u roku od jedne godine od trenutka prekoračenja ograničenja ulaganja, a u kojem razdoblju nisu dozvoljena daljnja stjecanja kojima bi se dodatno povećala prekoračenja ograničenja

ulaganja iz članka 47. stavka 1. točke 6. podtočke c) ili članka 48. stavka 1. točke 6. podtočke c).

- (6) U slučaju nastanka posebnih okolnosti koje podrazumijevaju događaj ili određeno stanje koje se nije moglo predvidjeti i na koje se nije moglo utjecati, a koje ugrožava život i zdravlje građana, imovinu veće vrijednosti, znatno narušava okoliš, narušava gospodarsku aktivnost ili uzrokuje znatnu gospodarsku štetu, Agencija može na zahtjev mirovinskog društva donijeti odluku kojom privremeno dozvoljava prekoračenje ograničenja ulaganja iz članka 125. do 134. Zakona, te će sukladno tome Fond moći prekoračiti ograničenja ulaganja iz članka 27. do 52. ovoga Statuta.
- (7) Odluka iz stavka 6. ovoga članka može se donijeti na razdoblje od najviše godinu dana, osim ako Agencija procijeni da još uvijek traju posljedice posebnih okolnosti ili nije došlo do okončanja posebnih okolnosti kojim je izazvano donošenje odluke te će vodeći računa o zaštiti javnog interesa i/ili interesa članova mirovinskih fondova Agencija odlučiti o daljnjem trajanju odluke iz stavka 6. ovoga članka.

Društvu je zabranjeno ugovaranje transakcija, u svoje ime i za račun Fonda, s članovima uprave ili nadzornog odbora Društva.

- (1) U slučaju ugovaranja transakcija za račun Fonda u kojima su suprotne strane:
- 1. dioničari, odnosno vlasnici udjela Društva
 - 2. depozitar Fonda ili
 - 3. bilo koja druga osoba koja je povezana s navedenim pravnim ili fizičkim osobama,
- (2) Društvo je dužno o tome voditi evidenciju i na zahtjev je bez odgode dostaviti Agenciji. Agencija može, kada to smatra potrebnim, a posebno radi zaštite imovinskih interesa članova Fonda, zabraniti Društvu sklapanje transakcija u svoje ime i za račun Fonda sa ili uz posredovanje povezane osobe, na određeno vrijeme ili trajno.
- (3) Društvu je zabranjeno davanje zajma ili jamstva iz imovine Fonda bilo kojoj pravnoj ili fizičkoj osobi osim u slučajevima koji su propisani odredbama Zakona.

ZAVRŠNE ODREDBE

Članak 54.

Odredbe ovog Statuta mogu se mijenjati isključivo na način koji je propisan Zakonom i odredbama ovog Statuta.

Članak 55.

Statut predstavlja onaj tekst Statuta koji je valjano usvojen od Uprave Društva i odobren od Agencije. Za čuvanje Statuta odgovorna je Uprava Društva koja je dužna na zahtjev bilo kojeg člana Fonda omogućiti uvid u Statut, ili mu na njegov trošak osigurati prijepis, odnosno kopiju Statuta.

DATUM IZDAVANJA STATUTA FONDA

Članak 56.

Statut je odobren rješenjem Agencije Klasa: UP/I-140-01/14-32/2, Ur. broj: 326-443-14-4 od 30. svibnja 2014. godine, a stupa na snagu 20. kolovoza 2014. godine.

Po dobivanju odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga na bitne izmjene i dopune ovog Statuta one stupaju na snagu sljedeći dan nakon javne objave pročišćenog teksta Statuta, a sve sukladno odredbi članka 140. Zakona.

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