

PRAVILA POSLOVANJA

**Otvorenog alternativnog investicionog fonda
sa javnom ponudom**

**NLB
ALTERNATIVE**



Sadržaj

UVODNE ODREDBE	4
I POSLOVI KOJE OBAVLJA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE, USLOVI I NAČIN NJIHOVOG OBAVLJANJA	4
1. STRATEGIJA ULAGANJA IMOVINE FONDA	6
2. OGRANIČENJA I LIMITI ULAGANJA	7
3. INVESTICIONA POLITIKA	13
4. UPRAVLJANJE RIZICIMA	13
5. NAČIN I USLOVI POD KOJIMA SE DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE ZADUŽUJE U IME I ZA RAČUN FONDA.....	14
6. ADMINISTRATIVNI POSLOVI.....	14
7. OBRAČUN VREDNOSTI IMOVINE	15
II POSLOVI KOJE JE DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE DELEGIRALO NA TREĆE LICE, UKLJUČUJUĆI I SPECIFIKACIJU POSLOVA KOJI MOGU BITI DELEGIRANI NA TREĆA LICA, KRITERIJUMI KOJI ĆE KORISTITI PRILIKOM NJIHOVOG ODABIRA I KONTROLNE PROCEDURE KOJIMA ĆE DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE VRŠITI KONTINUIRANI NADZOR NAD DELEGIRANIM POSLOVIMA	16
III MEĐUSOBNI ODNOSI DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE, FONDA, DEPOZITARA I ČLANOVA FONDA	17
8. ALTERNATIVNI INVESTICIONI FOND	17
9. ČLANOVI FONDA.....	17
10. INVESTICIONA JEDINICA	18
11. REGISTAR INVESTICIONI JEDINICA FONDA.....	19
12. ODBIJANJE ZAKLJUČENJA UGOVORA O ULAGANJU.....	20
13. RASKID UGOVORA O ULAGANJU	21
14. PORESKI TRETMAN ULAGANJA	21
15. DEPOZITAR.....	21
IV ADMINISTRATIVNE I RAČUNOVODSTVENE PROCEDURE.....	22
16. NAKNADA ŠTETE	24
V KONTROLNE I SIGURNOSNE MERE ZA OBRADU PODATAKA I NJIHOVO ČUVANJE	25
VI SISTEM INTERNE KONTROLE	26
VII PROCEDURE ZA SPREČAVANJE SUKOB INTERESA I MERE KOJIMA SE SPREČAVA DA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE KORISTI IMOVINU FONDA ZA SOPSTVENI RAČUN.....	27
17. IDENTIFIKACIJA SUKOB INTERESA.....	27
18. ORGANIZACIONE I ADMINISTRATIVNE MERE.....	28
19. PRIJAVLJIVANJE I UPRAVLJANJE SUKOBOM INTERESA	28
VIII PROCEDURA ZA SPREČAVANJE ZLOUPOTREBE INSAJDESKIH INFORMACIJA I MERE U SLUČAJU ZLOUPOTREBE	29
20. ZABRANA TRGOVANJA NA OSNOVU INSAJDESKIH INFORMACIJA I	30



21. PROTIVPRAVNO OTKRIVANJE INSAJDESKIH INFORMACIJA	30
IX PROCEDURE ZA PRIJAVU I KONTROLU LIČNIH TRANSAKCIJA I UPRAVLJANJA ULAGANJIMA ZA SOPSTVENI RAČUN.....	31
22. POJMOVI.....	31
23. OPŠTA NAČELA I PRIORITET INTERESA FONDA.....	31
24. INTERNI AKTI DZU-A I PRIMENA	32
25. ULAGANJE RELEVANTNIH LICA U FOND	32
26. PRETHODNO OBAVEŠTAVANJE / PRETHODNO ODOBRENJE	32
27. DRŽANJE ILI UPRAVLJANJE ULAGANJIMA U FINANSIJSKE INSTRUMENTE ZA SOPSTVENI RAČUN.....	32
28. ZABRANJENE AKTIVNOSTI.....	33
29. EVIDENCIJE, POVERLJIVOST I DOSTUPNOST PODATAKA	33
30. POSLEDICE KRŠENJA.....	33
X MARKETING INVESTICIONOG FONDA	33
XI DRUGA PITANJA OD ZNAČAJA ZA POSLOVANJE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE	34
31. POSLOVNA TAJNA.....	34
32. ZAŠTITA PODATAKA O LIČNOSTI.....	34
33. GLAVNI BROKERI.....	35
34. PRIMEDBE ČLANOVA INVESTICIONOG FONDA.....	35
35. NADZOR POSLOVANJA	36
XIII PRELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE	36

UVODNE ODREDBE

Član 1.

Ovim Pravilima **Otvorenog alternativnog investicionog fonda sa javnom ponudom NLB ALTERNATIVE** (u daljem tekstu: Fond) uređuju se:

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

Član 2.

Na poslovanje Društva za upravljanje primenjuju se odredbe Zakona o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom („Sl. glasnik RS" br. 73/2019 i 94/2024), Zakon o alternativnim investicionim fondovima („Sl. glasnik RS", br. 73/2019, 94/2024 i 109/2025), Zakon o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS" br. 129/2021), Zakona o privrednim društvima („Sl. glasnik RS" br. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – dr. zakon, 5/2015, 44/2018, 95/2018, 91/2019 i 109/2021) kao i podzakonska akta nadležnog regulatornog tela, sa svim eventualnim izmenama i dopunama.

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

Član 3.

NLB Fondovi a.d. Beograd Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i alternativnim investicionim fondovima (u daljem tekstu: Društvo za upravljanje) je osnovano i posluje kao dvodomno akcionarsko društvo koje nije javno, sa sedištem u Republici Srbiji.

Član 4.

Osnovna delatnost Društva za upravljanje je organizovanje i upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i alternativnim investicionim fondovima na osnovu izdatih dozvola za rad od strane Komisije za hartije od vrednosti.

NLB Fondovi a.d. Beograd

Vladimira Popovića 6, A301, 11070 Novi Beograd / E-mail: info@nlbfondovi.rs / PIB: 105428701 / MB: 20379758

Upravljanje investicionim fondovima obuhvata:

1) osnivanje, odnosno organizovanje fonda, upravljanje ulaganjima, odnosno upravljanje imovinom i upravljanje rizicima;

2) vršenje sledećih administrativnih poslova i aktivnosti:

- (1) pravne i računovodstvene usluge u vezi sa upravljanjem Fondom,
- (2) obračun vrednosti imovine,
- (3) obračunavanje vrednosti investicionih jedinica u Fondu,
- (4) praćenje usklađenosti sa propisima,
- (5) vođenje registra imalaca investicionih jedinica (u daljem tekstu: registar investicionih jedinica),
- (6) raspodela prihoda ili dobiti,
- (7) izdavanje i otkup investicionih jedinica,
- (8) ispunjavanje ugovornih obaveza (uključujući dostavljanje potvrda),
- (9) obrada zahteva investitora

(10) vođenje evidencija i registra investicionih jedinica Fonda

(11) objavljivanje i obaveštavanje investitora;) stavljanje na tržište, odnosno ponudu i distribuciju investicionih jedinica;

4) aktivnosti u vezi sa imovinom Fonda

Poslovna godina traje od 01. januara do 31. decembra

Član 5.

Poslove iz prethodnog stava Društva za upravljanje obavlja u uslovima organizacione, kadrovske i tehničke osposobljenosti propisane za obavljanje tih poslova, shodno stepenu složenosti, rizičnosti i obimu poslova, a u skladu sa dobrim pravilima struke, poslovnom etikom i principima korporativnog upravljanja.

Društvo za upravljanje može da organizuje i upravlja sa više UCITS i alternativnih fondova.

Društvo za upravljanje poseduje kapital značajno viši od vrednosti koja bi, u dužem vremenskom roku, mogla da bude propisana na osnovu člana 22. stav 1. Zakona o alternativnim investicionim fondovima.

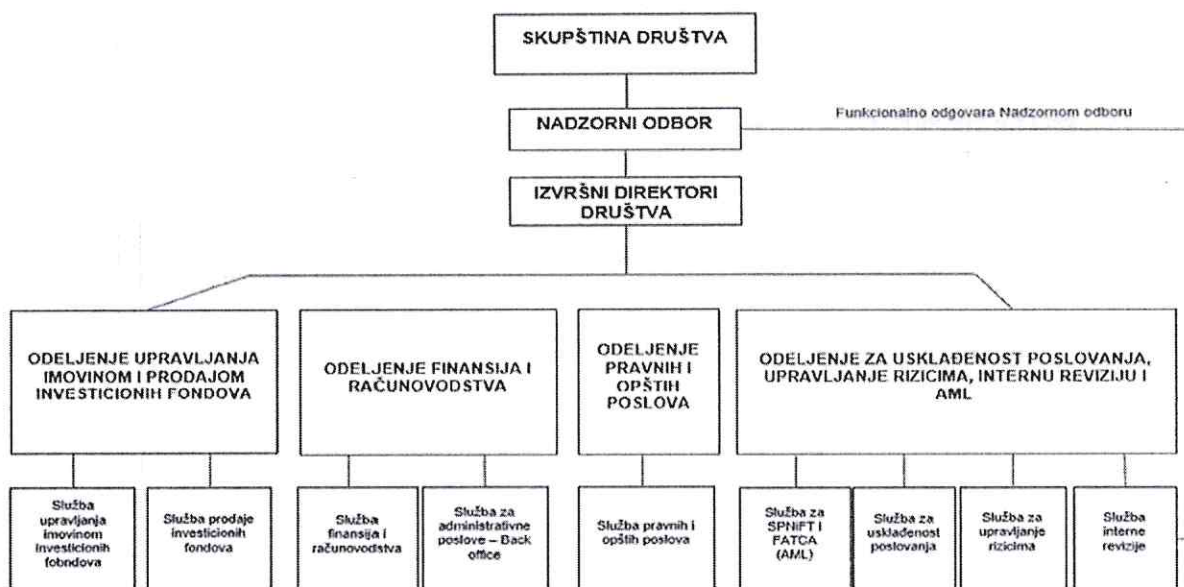
Član 6.

Organi Društva za upravljanje su Skupština, Nadzorni odbor i Izvršni direktori Društva za upravljanje.

Društvo za upravljanje je uspostavilo unutrašnju organizacionu strukturu kojom se osigurava pravilno i efikasno obavljanje poslova upravljanja investicionim fondovima.



ORGANIZACIONA ŠEMA



Član 7.

Društvo za upravljanje je dužno da ispuni minimalne uslove organizacione, kadrovske i tehničke osposobljenosti, propisane od strane Komisije za hartije od vrednosti.

Član 8.

Društvo za upravljanje članovima investicionog fonda može naplaćivati samo one naknade i troškove koji su navedeni u Prospektu investicionog fonda.

Član 9.

Društvo za upravljanje odgovara za štetu koja nastane članovima zbog izdavanja ili otkupa investicionih jedinica ako je te radnje ili propuste ulagač učinio na osnovu Prospekta, Pravila i Ključnih informacija, kao i na osnovu obaveštenja članovima fonda, koja su sadržala neistinite ili nepotpune podatke/informacije ili podatke/informacije koje dovode u zabludu.

Član 10.

Kod slanja Zakonom propisanih obaveštenja, uključujući i obaveštenja u skladu sa članom 144. Zakona, društvo za upravljanje će svim članovima poslati pisano obaveštenje na način na koji su se Društvo i klijent sporazumeli pisanim putem, odnosno putem pošte ili u elektronskom obliku na email adresu.

Član 11.

NLB Alternative je otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom.

Fond se organizuje na neodređeno vreme dana XX.XX. 2026. godine upisom u Registar alternativnih investicionih fondova, kod Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, rešenje br. X/X-XXX-XXXX/XX rok pod nazivom NLB Alternative.

Strategija ulaganja imovine fonda

NLB Fondovi a.d. Beograd

Vladimira Popovića 6, A301, 11070 Novi Beograd / E-mail: info@nlbfondovi.rs / PIB: 105428701 / MB: 20379758

Imovina Fonda ulaže se u skladu sa načelima sigurnosti, likvidnosti, profitabilnosti i diversifikacije. Ovi principi predstavljaju osnovu odgovornog pristupa koji štiti interese članova fonda i omogućava održiv rast.

Primarni cilj otvorenog alternativnog investicionog fonda sa javnom ponudom NLB ALTERNATIVE jeste da, odgovornim i profesionalnim upravljanjem, omogući svojim članovima ostvarivanje pozitivnog prinosa u dugom vremenskom periodu, kroz većinsku izloženost na globalnom tržištu akcija i ETF-ova, uz prihvatanje višeg nivoa rizika koji su uobičajeni na tim tržištima.

Društvo će nastojati da obezbedi visoku diversifikovanost ulaganja, plasirajući sredstva u druge investicione fondove koji investiraju u širok spektar kompanija sa globalnog tržišta. Time se smanjuje zavisnost od pojedinačnih sektora ili geografskih regiona, a članovima se omogućava pristup raznovrsnim prilikama za rast. Diversifikacija se posmatra kao ključni mehanizam zaštite od rizika, ali i kao način da se kapital usmeri ka inovativnim i perspektivnim industrijama..

Imovina fonda biće pretežno denominovana u EUR, uz dodatnu diversifikaciju kroz USD i regionalne valute. Geografska alokacija sredstava biće pretežno usmerena na tržište SAD-a i razvijene zemlje Evrope.

Fond je namenjen investitorima koji žele da ostvare više prinose u dužem roku, uz spremnost da prihvate kratkoročne oscilacije vrednosti ulaganja. Preporučeni vremenski horizont ulaganja je duži od 5 godina, kako bi se maksimalno iskoristile prednosti dugoročnog rasta i strategije fonda.

Ograničenja i limiti ulaganja

Član 12.

Imovina otvorenog alternativnog investicionog fonda sa javnom ponudom NLB Alternative ulagaće se u skladu sa investicionom politikom navedenom u Prospektu Fonda.

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

Imovina Fonda se može ulagati isključivo u:

1) prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca:

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

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

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

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

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

(2) stepen zaštite članova drugih investicionih fondova je jednak stepenu zaštite koja je propisana za članove UCITS fonda, posebno u delu koji se odnosi na odvojenost imovine,

NLB Fondovi a.d. Beograd

Vladimira Popovića 6, A301, 11070 Novi Beograd / E-mail: info@nlbfondovi.rs / PIB: 105428701 / MB: 20379758

zaduživanje, davanje zajmova i prodaju prenosivih hartija od vrednosti i instrumenata tržišta novca bez pokrića,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(1) izdala ih je ili za njih garantuje Republika, Narodna banka Srbije, autonomna pokrajina, jedinica lokalne samouprave Republike, druga država članica ili jedinica lokalne i regionalne samouprave ili centralna banka druge države članice, Evropska centralna banka, EU ili Evropska investiciona banka, treća država ili, u slučaju federalne države, jedna od članica koje

čine federaciju, ili javno međunarodno telo kojem pripadaju jedna ili više država članica, u skladu sa propisima,

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

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

9) robu kojom se trguje na robnim berzama;

10) nepokretnosti koje ispunjavaju uslove iz člana 184. stav 2. i/ili stav 3. Zakona;

11) nedavno izdate prenosive hartije od vrednosti i izvedene finansijske instrumente uz shodnu primenu odredbi zakona kojim se uređuje osnivanje i poslovanje otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom u delu koji se odnosi na dozvoljena ulaganja. Imovina otvorenog alternativnog investicionog fonda sa javnom ponudom NLB Alternative ulagaće se u skladu sa sledećim ograničenjima:

1. do 100% u vlasničke hartije od vrednosti koje su listirane ili se sa njima trguje na regulisanom tržištu, odnosno multilateralnoj trgovačkoj platformi (MTP) u skladu sa članom 6. stav 1. tačka 1. Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova;

2. do 100% u akcije UCITS fondova (Exchange Traded Funds - ETF UCITS) i fondova koji nisu UCITS (Exchange Traded Funds - ETF NON-UCITS) kojima se trguje na regulisanim tržištima država članica EU odnosno regulisanim tržištima drugih država i koji svoju imovinu pretežno ulažu u vlasničke hartije od vrednosti iz tačke 1. ovog stava Prospekta;

3. do 100% u investicione jedinice UCITS i drugih otvorenih investicionih fondova koji svoju imovinu pretežno ulažu u vlasničke hartije od vrednosti iz tačke 1. ovog stava Prospekta;

4. minimalno 60% imovine Fonda će biti uloženo u finansijske instrumente iz tački 1, 2 i 3. ovog stava;

5. do 30% u udele u AIF-u iz člana 6. stav 1. tačka 4 i 5 Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova;

6. do 20% u instrumente tržišta novca skladu sa članom 6. stav 1. tačka 1. i tačka 8. Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova;

7. do 20% u dužničke hartije od vrednosti koje su listirane ili se njima trguje na regulisanom tržištu, odnosno MTP u Republici i/ili državi članici Evropske Unije, i dužničke hartije od vrednosti koje su listirane na službenom listingu berze u trećoj državi ili kojima se trguje na drugom regulisanom tržištu u trećoj državi koje redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost;

8. do 15% u nedavno izdate dužničke hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca u Republici Srbiji pod uslovom da izdavanja uključuju obavezu da će izdavalac podneti zahtev za listiranje u službeni listing berze ili na drugo regulisano tržište koje redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost i listiranje će se izvršiti u roku od jedne godine od dana izdavanja;

9. do 40% u akcije UCITS fondova (ETF – UCITS) i fondova koji nisu UCITS (ETF – NON UCITS) kojima se trguje na regulisanom tržištu i koji svoju imovinu pretežno ulažu u dužničke hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca iz tačaka 6,7,8 ovog stava;

10. do 30% u investicione jedinice UCITS fondova i fondova koji nisu UCITS i koji svoju imovinu pretežno ulažu u dužničke hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca iz tačaka 6,7,8 ovog stava;

11. do 40% u novčane depozite, koji su raspoloživi na prvi zahtev i koji dospevaju za najviše 12 meseci, u bankama, odnosno kreditnim institucijama u Republici, državama članicama EU i

NLB Fondovi a.d. Beograd

Vladimira Popovića 6, A301, 11070 Novi Beograd / E-mail: info@nlbfondovi.rs / PIB: 105428701 / MB: 20379758

drugim državama;

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

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

Član 13.

Na ulaganja imovine Fonda, primenjuju se sledeća ograničenja:

1. najviše 20% vrednosti imovine Fonda može biti uloženo u prenosive hartije vrednosti ili instrumente tržišta novca jednog izdavaoca;

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

3. izloženost Fonda riziku druge ugovorne strane kod transakcija sa OTC izvedenim finansijskim instrumentima ne sme da bude veća od:

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

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

- druga ugovorna strana je banka iz člana 6. stav 1. tačka 6) Pravilnika o vrstama AIF-a, - to je jedini OTC izvedeni finansijski instrument u Fondu,
- Fond ne može da izgubi više od iznosa koji je plaćen prilikom početnog sticanja izvedenog finansijskog instrumenta,
- ulaganjem u izvedeni finansijski instrument se postiže specifična struktura ili strategija ulaganja, kao što je na primer fond sa zaštićenom glavnicom, i
- u Prospektu, odnosno Pravilima Fonda je izričito predviđena mogućnost ulaganja u OTC izvedene finansijske instrumente do 20% vrednosti imovine Fonda i opisani su svi rizici koji proizlaze iz takvog ulaganja i specifične strukture ili strategije ulaganja,

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

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

5. izuzetno od ograničenja iz tačke 1. ovog stava Prospekt a najviše 50% neto vrednosti imovine Fonda

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

6. najviše 10% vrednosti imovine Fonda može se uložiti u robu iz člana 6. stav 1. tačka 9) Pravilnika o vrstama AIF-a;

7. najviše 20% vrednosti imovine Fonda može se uložiti u nepokretnosti iz člana 6. stav 1. tačka 10) Pravilnika o vrstama AIF-a;

NLB Fondovi a.d. Beograd

Vladimira Popovića 6, A301, 11070 Novi Beograd / E-mail: info@nlbfondovi.rs / PIB: 105428701 / MB: 20379758

8. ukupna vrednost pozajmljenih sredstava iz stava 2. člana 7. Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova ne sme preći 20% vrednosti imovine.

Društvo za upravljanje može u svoje ime, a za račun Fonda, pozajmljivati sredstva sa ciljem korišćenja tih sredstava za otkup udela u Fondu, pod uslovom da novčana sredstva raspoloživa u imovini Fonda nisu dovoljna za tu svrhu.

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

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

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

Radi sprečavanja značajnog uticaja nad izdavaocem Fond može steći najviše:

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

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

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

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

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

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

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

NLB Fondovi a.d. Beograd

Vladimira Popovića 6, A301, 11070 Novi Beograd / E-mail: info@nlbfondovi.rs / PIB: 105428701 / MB: 20379758

Fond neće ulagati u izvedene finansijske instrumente.

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

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

Član 14.

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

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

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

Član 15.

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

Početna ponuda investicionih jedinica Fonda biće objavljena na internet stranici Društva za upravljanje. U toku perioda početne ponude Fond može da prikuplja novčana sredstva ili obavezujuće ponude za uplatu sredstava u Fond. Ulaganje prikupljenih sredstava može započeti tek nakon isteka perioda početne ponude investicionih jedinica Fonda.

Član 16.

Članovi Fonda nemaju pravo da zahtevaju raspuštanje Fonda.

Fond se raspušta u slučaju:

- a. dobrovoljnog prestanka obavljanja delatnosti Društva za upravljanje, ako upravljanje Fondom nije preneto drugom društvu za upravljanje AIF;
- b. ako depozitar prestane da posluje kao depozitar, ili ako Komisija oduzme dozvolu za izbor depozitara, a Društvo za upravljanje ne postupi u skladu sa članom 144. stav 2. Zakona ili ako Komisija odbije zahtev iz člana 174. stav 2. Zakona;
- c. ako je Društvu za upravljanje oduzeta dozvola za rad ili je pokrenut stečaj ili likvidacija, a upravljanje AIF-om nije preneto na drugo društvo za upravljanje u skladu s odredbama ovog zakona, odnosno kada Društvo za upravljanje više nije u mogućnosti da upravlja AIFom;
- d. kada Komisija naloži upravi Društva za upravljanje raspuštanje AIF-a i
- e. u drugim slučajevima koji su predviđeni Zakonom i Prospektom fonda.

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

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

Komisija propisuje raspuštanje UCITS fonda.

Investiciona politika

Član 17.

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

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

Član 18.

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

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

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

Upravljanje rizicima

Član 19.

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

Društvo za upravljanje je dužno da u procesu upravljanja rizicima utvrdi profil rizičnosti društva za upravljanje i alternativnih fondova kojima upravlja, uključujući doprinos pojedinačnih pozicija ukupnom profilu rizičnosti svakog fonda, kao i da obezbedi tačnu i nezavisnu procenu vrednosti izvedenih finansijskih instrumenata, kojima se trguje na OTC tržištu.

Društvo za upravljanje je dužno da ažurira strategiju upravljanja rizicima najmanje jednom godišnje, kao i u slučaju značajnih promena u poslovanju Društva za upravljanje ili investicionoj politici Fonda. Društvo

NLB Fondovi a.d. Beograd

Vladimira Popovića 6, A301, 11070 Novi Beograd / E-mail: info@nlbfondovi.rs / PIB: 105428701 / MB: 20379758

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

Bitnim promenama smatraju se promene koje mogu značajno uticati na profil rizičnosti, likvidnost ili vrednost imovine fonda.

Društvo za upravljanje je dužno da za svaki alternativni fond kojim upravlja izveštava Komisiju o vrstama izvedenih finansijskih instrumenata u portfoliju fonda, povezanim rizicima i metodologiji merenja rizika vezanih za te instrumente.

Društvo za upravljanje neće koristiti finansijski leveridž.

Društvo za upravljanje je dužno da obezbedi efikasan sistem upravljanja rizikom likvidnosti kako bi Fond mogao da ispuni zahteve za otkup investicionih jedinica.

Rizik likvidnosti Društvo za upravljanje nastoji da svede na minimum investiranjem imovine fonda u likvidne finansijske instrumente i kontinuiranim praćenjem strukture ulaganja.

Način i uslovi pod kojima se Društvo za upravljanje zadužuje u ime i za račun fonda

Član 20.

Društvo za upravljanje može, isključivo radi održavanja potrebnog nivoa likvidnosti Fonda, u svoje ime a za račun Fonda, da se zadužuje s rokom otplate do 360 dana, i to zaključivanjem:

- 1) ugovora o kreditu ili
- 2) repo ugovora sa drugim investicionim fondovima i kreditnim institucijama, čiji predmet mogu biti i akcije.

Ukupno zaduživanje iz stava 1. ovog člana može iznositi najviše do 10% vrednosti imovine Fonda.

Uzimanje kredita iz inostranstva za račun Fonda vrši se u skladu sa zakonom kojim se uređuje devizno poslovanje.

Administrativni poslovi

Član 21.

Osim upravljanja ulaganjima, odnosno upravljanja imovinom i upravljanja rizicima, upravljanje Fondom obuhvata:

1) vršenje sledećih administrativnih poslova i aktivnosti:

- a) pravne i računovodstvene usluge u vezi s upravljanjem fondom,
- b) obračun vrednosti imovine,
- c) obračunavanje vrednosti investicionih jedinica u Fondu,
- d) praćenje usklađenosti s propisima,
- e) raspodela prihoda ili dobiti,
- f) izdavanje i otkup investicionih jedinica,
- g) ispunjavanje ugovornih obaveza (uključujući izdavanje potvrda),
- h) obrada zahteva investitora,
- i) vođenje evidencija i Registra imalaca investicionih jedinica Fonda,
- j) objavljivanje i obaveštavanje investitora.

2) stavljanje na tržište, odnosno ponudu i distribuciju investicionih jedinica Fonda.

NLB Fondovi a.d. Beograd

Vladimira Popovića 6, A301, 11070 Novi Beograd / E-mail: info@nlbfondovi.rs / PIB: 105428701 / MB: 20379758

Obračun vrednosti imovine

Član 22.

Neto vrednost imovine fonda računa se kao razlika ukupne imovine i obaveza fonda.

Kupovina i prodaja finansijskih instrumenata priznaje se u imovini Fonda na dan trgovanja.

Na likvidnom tržištu finansijska imovina i obaveze Fonda početno se priznaju po fer vrednosti uvećanoj ili umanjenoj za transakcione troškove koji su direktno povezani sa sticanjem imovine ili nastankom obaveza ukoliko se radi o finansijskoj imovini ili finansijskim obavezama koje nisu klasifikovane po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Imovina i obaveze iskazane u stranoj valuti preračunavaju se u dinarsku protivvrednost po zvaničnom sednjem kursu NBS.

Fer vrednost hartija od vrednosti obračunava se primenom poslednje cene trgovanja sa tržišta na dan na koji se vrši vrednovanje, ukoliko se datom hartijom trguje na likvidnom tržištu.

Fer vrednosti dužničkih hartija od vrednosti kojima se trguje u Republici na likvidnom tržištu obračunava se primenom prosečne cene trgovanja ponderisane količinom hartija od vrednosti.

Izuzetno od prethodnog stava, fer vrednosti dužničkih hartija od vrednosti kojima je do dospeća ostalo manje od 397 dana, može se utvrditi metodom amortizacionog troška primenom metode efektivne kamatne stope.

Investicione jedinice fondova vrednuju se po ceni jedinice važećoj na dan vrednovanja. U slučaju da za dan vrednovanja nije objavljena cena investicione jedinice fonda, fer vrednost računa se kao poslednja objavljena cena od strane Društva za upravljanje. Izuzetno od prethodnog stava investicione jedinice fondova kojim se trguje na likvidnim tržištima (ETF-ovi) vrednuju se na način propisan za ulaganje u vlasničke hartije od vrednosti.

Na nelikvidnom tržištu fer vrednost finansijskih instrumenata utvrđuje se metodom procene. Društvo za upravljanje sastavlja procenu fer vrednosti finansijskih ulaganja u slučaju prestanka ispunjavanja uslova za likvidno tržište. Društvo za upravljanje procenu fer vrednosti ulaganja revidira najmanje na datum sastavljanja godišnjih i polugodišnjih izveštaja, kao i u slučaju nastupanja bitnih informacija vezanih za vrednovanje.

Finansijska imovina i finansijske obaveze koje se vrednuju po amortizacionom trošku vrednuju se primenom metode efektivne kamatne stope u skladu sa međunarodnim standardom finansijskog izveštavanja br.9 (MSFI 9).

Društvo za upravljanje propisuje poslovni model u skladu sa načelima računovodstvenog standarda navedenog u prethodnom stavu.

Za finansijsku imovinu koja se vrednuje po amortizacionom trošku Društvo za upravljanje priznaje rezervacije za umanjenje vrednosti za očekivane kreditne gubitke u skladu sa MSFI 9. Ako se prilikom praćenja kreditnog rizika izdavaoca finansijskog instrumenta utvrdi postojanje dokaza koji upućuju na umanjenje vrednosti za očekivane kreditne gubitke Društvo za upravljanje je dužno da sačini procenu umanjenja. Iznos rezervacije za umanjenje vrednosti Društvo za upravljanje uključuje u obračun neto vrednosti imovine Fonda najkasnije sedmog radnog dana od zadnjeg dana izveštajnog perioda.

Izuzetno od prethodnog stava Društvo za upravljanje može da odluči da ne prizna rezervisanje za očekivane kreditne gubitke, ali je u tom slučaju dužno da prizna umanjenje imovine po osnovu objektivnih dokaza. Iznos gubitka od umanjenja imovine obračunava se kao razlika između knjigovodstvene vrednosti imovine i trenutne vrednosti procenjenih budućih novčanih tokova diskontovanih po početnoj efektivnoj kamatnoj stopi i priznaje se u bilansu uspeha. Ukoliko se iznos gubitka od umanjenja vrednosti smanji prethodno priznat gubitak od umanjenja vrednosti se ispravlja i priznaje se u bilansu uspeha.

NLB Fondovi a.d. Beograd

Vladimira Popovića 6, A301, 11070 Novi Beograd / E-mail: info@nlbfondovi.rs / PIB: 105428701 / MB: 20379758

II POSLOVI KOJE JE DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE DELEGIRALO NA TREĆE LICE, UKLJUČUJUĆI I SPECIFIKACIJU POSLOVA KOJI MOGU BITI DELEGIRANI NA TREĆA LICA, KRITERIJUMI KOJI ĆE KORISTITI PRILIKOM NJIHOVOG ODABIRA I KONTROLNE PROCEDURE KOJIMA ĆE DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE VRŠITI KONTINUIRANI NADZOR NAD DELEGIRANIM POSLOVIMA

Član 23.

Društvo za upravljanje može da delegira poslove koje je dužno da obavlja trećim licima uz prethodno obaveštenje Komisije za hartije od vrednosti, a ukoliko Društvo za upravljanje namerava da delegira na treća lica poslove upravljanja ulaganjima, odnosno upravljanja imovinom i upravljanja rizicima dužno je da pribavi prethodnu saglasnost Komisije za hartije od vrednosti.

Ugovor o delegiranju poslova Društvo za upravljanje i treće lice zaključuju u pisanoj formi.

Član 24.

Društvo za upravljanje je dužno da Komisiji za hartije od vrednosti omogući sprovođenje kontinuiranog nadzora nad delegiranim poslovima.

U slučaju delegiranja poslova Društva za upravljanje se ne oslobađa odgovornosti za obavljanje delegiranih poslova.

Društvo za upravljanje je odgovorno investicionom fondu, odnosno članovima fonda za obavljanje delegiranih poslova.

Društvo za upravljanje uspostavlja odgovarajući sistem upravljanja rizicima povezanih sa delegiranim poslovima.

Član 25.

Poslovi upravljanja imovinom investicionog fonda ili upravljanja rizicima mogu da se delegiraju samo na pravna lica koja imaju dozvolu za upravljanje imovinom izdatu od strane nadležnog organa i podležu odgovarajućem nadzoru.

Član 26.

Internim aktima Društva za upravljanje kojima se uređuje delegiranje poslova trećim licima, definisana su pravila i procedure za delegiranje poslova trećim licima i za upravljanje rizicima povezanim sa delegiranjem poslova trećim licima, uključujući jasnu podelu odgovornosti za dokumentovanje, upravljanje i kontrolu aranžmana za delegiranje poslova trećim licima.

Član 27.

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

- Poslovno-tehničke usluge u vezi sa korišćenjem IT usluga (održavanje hardware-skog i software-skog dela informacionog sistema, podrška-implementacija izmena na informacionom sistemu i obezbeđivanje kontinuiranog rada IT usluga).
- Pružanje usluga održavanja programa i baza podataka a u vezi sa obračunom zarada zaposlenih radnika, obračunom honorara i finansijskim knjigovodstvom

Član 28.

Po osnovu Ugovora o distribuciji NLB Komercijalna banka a.d. Beograd, kao Distributer, ovlašćena je za vršenje prodajnih i marketing usluga (u meri i kada je to primenjivo) za Društvo za upravljanje.

Prodajnim uslugama smatra se pružanje informacija o modalitetima i načinu ulaganja u investicioni fond, podela Prospekta, Pravila i Ključnih informacija i posredovanje pri kupovini, odnosno prodaji investicionih jedinica.

NLB Fondovi a.d. Beograd

Vladimira Popovića 6, A301, 11070 Novi Beograd / E-mail: info@nlbfondovi.rs / PIB: 105428701 / MB: 20379758

Pod marketinškim aktivnostima podrazumevaju se svi oblici javne komunikacije Društva za upravljanje, kojima se opisuju karakteristike, usluge i prinosi Društva za upravljanje, odnosno investicionih fondova kojima Društvo upravlja, a čiji je cilj da direktno ili indirektno privuku, odnosno zadrže investitore u investicionim fondovima.

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

Alternativni investicioni fond

Član 29.

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

Otvoreni AIF je zasebna imovina, koja nema svojstvo pravnog lica, koju organizuje i kojom upravlja Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima u svoje ime i za zajednički račun članova AIF-a, u skladu sa odredbama Zakona, pravila poslovanja i/ili prospekta tog AIF-a. Član 30.

Imovina Fonda je u svojini članova fonda.

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

Imovina Fonda:

- ne može biti predmet zaloge
- ne može se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu Društva za upravljanje niti depozitara
- ne može biti predmet prinudne naplate u cilju namirivanja potraživanja prema Društvu za upravljanje, Fondu i depozitaru
- ne sme biti upotrebljena za davanje ili garantovanje zajmova u korist trećih lica

Član 30.

Fond ima Prospekt, Pravila i Ključne informacije, koje Društvo za upravljanje sastavlja posebno za svaki Fond kojim upravlja.

Društvo za upravljanje javno objavljuje ažurirani Prospekt, Pravila i Ključne informacije za svaki Fond kojim upravlja na svojoj internet stranici.

Član fonda u svakom trenutku može izvršiti uvid u Prospekt, Pravila i Ključne informacije, a Društvo za upravljanje je dužno da na zahtev člana fonda i bez naknade iste dostavi na trajnom mediju, odnosno štampanom obliku.

Društvo za upravljanje će o promenama investicione politike, Prospekta, Pravila Fonda, Ključnih informacija i iznosa naknada nakon dobijanja saglasnosti Komisije, u slučajevima kada je ista neophodna na osnovu Zakona, obavestiti sve članove Fonda objavljivanjem na svojoj internet stranici, pre početka njihove primene.

Društvo za upravljanje je dužno da narednog radnog dana od prijema rešenja Komisije na internet stranici objavi inoviran tekst dokumenta koji je izmenjen.

Članovima Fonda i drugim zainteresovanim licima Pravila poslovanja, Prospekt i Ključne informacije dostupni su u sedištu Društva za upravljanje i distributera, kao i na internet stranici Društva.

Članovi fonda

Član 31.

NLB Fondovi a.d. Beograd

Vladimira Popovića 6, A301, 11070 Novi Beograd / E-mail: info@nlbfondovi.rs / PIB: 105428701 / MB: 20379758

Članovi Fonda mogu biti domaća ili strana, fizička i pravna lica.

Isto lice može biti član jednog ili više Fondova kojima upravlja Društvo za upravljanje.

Član 32.

Društvo za upravljanje će zainteresovano lice za pristupanje Fondu upoznati, direktno ili preko distributera, sa svim okolnostima koje su od značaja za donošenje odluke u vezi sa pristupanjem Fondu i o pravima i obavezama koje po tom osnovu nastaju, kao što su: iznosi naknada i troškove koje padaju na teret člana fonda, iznosi naknada i troškove koji se naplaćuju iz imovine fonda i drugim naknadama i troškovima, rizicima investiranja u Fond, kao i o drugim bitnim okolnostima koje su od značaja za donošenje takve odluke.

Član 33.

Vreme, mesto i postupak kupovine i otkupa investicionih jedinica Fonda definisano je Prospektom Fonda.

Društvo za upravljanje u Prospektu opredeljuje valutu u kojoj se vrši uplata prilikom kupovine investicionih jedinica, odnosno valutu u kojoj se vrši otkup investicionih jedinica.

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

- 1) pravo na srazmerni deo prihoda;
- 2) pravo raspolaganja investicionim jedinicama;
- 3) pravo na otkup;
- 4) pravo na srazmerni deo imovine Fonda u slučaju raspuštanja i
- 5) druga prava, u skladu sa Zakonom.

Prihodi koje Fond ostvari po osnovu kamata, dividendi i kapitalnih dobitaka reinvestiraju se u Fond.

Prihod Fonda u potpunosti pripada njegovim članovima, srazmerno njihovom udelu u imovini Fonda. Investicione jedinice daju ista prava članovima Fonda.

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

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

Na investicionoj jedinici može se upisati samo jedno založno pravo.

Ako na investicionoj jedinici postoje tereti u korist trećih lica, istom se može raspolagati samo ako je s tim saglasno lice u čiju korist su tereti na investicionoj jedinici zasnovani.

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

Investiciona jedinica

Član 34.

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

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

NLB Fondovi a.d. Beograd

Vladimira Popovića 6, A301, 11070 Novi Beograd / E-mail: info@nlbfondovi.rs / PIB: 105428701 / MB: 20379758

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

Investicione jedinice Fonda daju ista prava njegovim članovima.

Vrednost investicione jedinice se utvrđuje na pet decimala.

Kupovina investicionih jedinica vrši se u novcu, na način propisan Prospektom Fonda.

Kupovina investicione jedinice se vrši po principu nepoznate cene koja se utvrđuje narednog radnog dana od dana priliva sredstava na račun Fonda na način predviđen Prospektom i Pravilima poslovanja Fonda. Novčana sredstva uplaćena u neradne dane smatraće se uplaćenima prvog sledećeg radnog dana.

Cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine Fonda po investicionoj jedinici na dan uplate, uvećane za naknadu za kupovinu ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje.

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

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

Registar investicionih jedinica fonda

Član 35.

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

Podaci koji se upisuju u registar investicionih jedinica omogućavaju nedvosmisleni identifikaciju lica na koje glase investicione jedinice i najmanje sadrže sledeće podatke:

1. za pravno lice - naziv, sedište i adresa, matični broj i PIB, šifru delatnosti, podatke o zakonskom zastupniku pravnog lica (ekvivalentni podacima navedenim za fizička lica u tački 2.), podatke o licu/licima ovlašćenim da podnose zahteve za izdavanje ili otkup investicionih jedinica, broj novčanog računa sa oznakom poslovne banke kod koje se vodi, ako se radi o investicionom društvu ili kreditnoj instituciji koja investicione jedinice drži za račun trećih lica, napomenu da se investicione jedinice drže za račun trećih lica.
2. za fizičko lice - ime i prezime, adresa prebivalište, JMBG, podatke o licu koje je ovlašćeno da za investitora podnese zahteve za izdavanje ili otkup investicionih jedinica i druge podatke u skladu sa regulativom koja reguliše oblast sprečavanja pranja novca, finansiranju terorizma i finansiranja širenja oružja za masovno uništenje.
3. datum i vreme prijema zahteva za izdavanje ili otkup
4. datum izvršenja zahteva
5. vrstu zahteva (izdavanje ili otkup)
6. broj izdatih ili otkupljenih investicionih jedinica
7. cenu investicionih jedinica po kojoj je izvršen zahtev za izdavanje ili otkup
8. datum cene investicione jedinice
9. prava ili tereti na investicionoj jedinici u korist trećih lica
10. ukupan iznos zahteva, u koji je u slučaju zahteva za izdavanje investicione jedinice uključena ulazna naknada ili u slučaju zahteva za otkup, po odbitku izlazne naknade
11. ukupan iznos naknada naplaćenih prilikom izdavanja ili otkupa investicione jedinice;
12. iznos konverzije u slučaju da je uplata izvršena u drugoj valuti
13. stanje investicionih jedinica nakon svakog izdavanja ili otkupa

Društvo za upravljanje je dužno da Registar investicionih jedinica vodi na način koji omogućava da se za svakog imaoa mogu utvrditi podaci navedeni u prethodnom stavu.

Pored minimalnih podataka koji se upisuju u registar investicionih jedinica, društvo za upravljanje je dužno da obezbedi i da raspolaže i ostalim podacima potrebnim za nesmetano sprovođenje izdavanja i otkupa investicionih jedinica i osiguranje plaćanja imaoćima.

Član 36.

Potvrda o sticanju ili otuđenju investicionih jedinica izdaje se članu fonda narednog radnog dana od dana upisa u Registar investicionih jedinica.

Član 37.

Do promene imaoća investicione jedinice može doći:

- dobrovoljnim raspolaganjem
- na osnovu odluke suda ili drugog nadležnog organa
- na osnovu zakona

Ako sticalac koji je stekao investicionu jedinicu po osnovu odluke suda ili drugog nadležnog organa, odnosno po osnovu zakona, ne ispunjava uslove da postane investitor Fonda u skladu sa Zakonom ili Pospektom, Društvo za upravljanje će od njega otkupiti investicionu jedinicu na način predviđen Prospektom, a najkasnije u roku od pet radnih dana od dana saznanja da sticalac ne ispunjava uslove da postane investitor Fonda.

Odbijanje zaključenja Ugovora o ulaganju

Član 38.

Društvo za upravljanje **može odbiti** da zaključi ugovor o ulaganju, ako:

- 1) bi se zaključenjem ugovora, odnosno prihvatom ponude investitora nanela šteta ostalim investitorima, Fond izložio riziku nelikvidnosti ili insolventnosti ili onemogućilo ostvarivanje investicionog cilja i investicione politike Fonda;
- 2) ukoliko je investitor stranka u sudskom ili drugom postupku koji je u toku protiv Društva za upravljanje

Društvo za upravljanje **dužno je da odbije** da zaključi ugovor o ulaganju, ako:

- 1) sticalac investicionih jedinica ne ispunjava uslove da bude investitor u Fondu u skladu sa odredbama Zakona i Prospektom
- 2) postoje osnovi sumnje da se radi o pranju novca ili finansiranju terorizma i finansiranju širenja oružja za masovno uništenje u skladu s propisima koji to uređuju

Kod originarnog sticanja investicionih jedinica ugovor o ulaganju smatra se zaključenim kada investitor društvu za upravljanje podnese uredan zahtev za kupovinu investicionih jedinica i izvrši uplatu, a društvo za upravljanje u roku od pet radnih dana od dana podnošenja zahteva ne odbije zaključenje ugovora.

Društvo za upravljanje Fondom će odbiti upis raspolaganja investicionom jedinicom u registar:

- ako se iz dokumentacije koja je pravni osnov za raspolaganje investicionom jedinicom ili popunjenog Obrasca ne mogu nedvosmisleno utvrditi svi elementi potrebni za raspolaganje investicionom jedinicom;
- ako sticalac investicionih jedinica ne ispunjava uslove da bude investitor u Fondu u skladu sa odredbama Zakona i Prospektom;
- ako sticalac investicionih jedinica takve investicione jedinice stiče ili je stekao na način suprotan dozvoljenom načinu sticanja investicionih jedinica u Fondu propisanom odredbama Zakona i Prospektom;

- ako bi se na taj način raspolagalo investicionom jedinicom koja je manja od najmanje investicione jedinice propisane Prospektom, odnosno ako bi time bile povređene odredbe o najnižem broju investicionih jedinica u Fondu.

Raskid Ugovora o ulaganju

Član 39.

Društvo za upravljanje može raskinuti Ugovor o ulaganju:

- 1) u slučaju da se u toku trajanja poslovnog odnosa utvrdi da postoje osnove sumnje da je počinjeno, pokušano ili bi moglo doći do pranja novca, finansiranja terorizma i finansiranja širenja oružja za masovno uništenje, ili se investitor nalazi na zvaničnim sankcijskim listama relevantnih međunarodnih organizacija, Republike Srbije i/ili se primenjuju u svim članicama NLB Grupe
- 2) ako bi bilo koji službeni organ zahtevao odbijanje uplate, ograničenje pristupa ili neku drugu transakciju.

Ako se u toku trajanja poslovnog odnosa utvrdi da se član fonda nalazi na nekoj od gore navedenih sankcijskih lista, Društvo za upravljanje će doneti odluku da od njega otkupi investicione jedinice u skladu sa Prospektom, a najkasnije u roku od pet radnih dana od dana saznanja da sticalac ne ispunjava uslove da bude član Fonda.

Otkupna cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine Fonda po investicionoj jedinici na dan o saznanja da sticalac ne ispunjava uslove za sticanje statusa člana Fonda, umanjene za naknadu za otkup, ako je Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu sa Prospektom Fonda.

Društvo za upravljanje će člana Fonda obavestiti o donetoj odluci da od njega otkupi investicione jedinice.

Poreski tretman ulaganja

Član 40.

Oporezivanje vlasništva i prenosa vlasništva na investicionim jedinicama fonda, odnosno kapitalnih dobitaka kao razlike između cene sticanja i cene otkupa investicionih jedinica, definisano je Zakonom o porezu na dohodak građana, Zakonom o poreskom postupku i poreskoj administraciji i Zakonom o porezu na dobit pravnih lica.

Za obveznike koji u aktuelnoj kalendarskoj godini izvrše ulaganje u alternativni investicioni fond utvrđena je poreska olakšica za porez na dohodak građana za tekuću godinu – u vidu poreskog kredita.

Depozitar

Član 41.

Depozitar je kreditna institucija sa sedištem u Republici Srbiji, koja ima dozvolu Komisije za hartije od vrednosti za obavljanje poslova Depozitara.

Član 42.

Društvo za upravljanje je dužno da za svaki investicioni fond kojim upravlja, u skladu sa Zakonom izabere Depozitara i u pisanoj formi zaključi ugovor o pružanju usluga Depozitara.

Depozitar mora trajno da ispunjava sve organizacione zahteve i uslove potrebne za obavljanje poslova Depozitara.

Član 43.

Depozitar za investicioni fond obavlja sledeće poslove:

NLB Fondovi a.d. Beograd

Vladimira Popovića 6, A301, 11070 Novi Beograd / E-mail: info@nlbfondovi.rs / PIB: 105428701 / MB: 20379758



- 1) Kontrolne poslove
- 2) Praćenje toka novca investicionog fonda
- 3) Poslove čuvanja imovine investicionog fonda

Član 44.

Imovina investicionog fonda ne ulazi u likvidacionu i/ili stečajnu masu depozitara, niti može biti predmet izvršenja u vezi sa potraživanjem prema depozitaru.

Član 45.

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

Depozitar je odgovoran Društvu za upravljanje i članovima fonda za gubitak koji je prouzrokovao Depozitar ili druga kreditna institucija na koju je delegirao poslove čuvanja imovine, kao i za bilo koju drugu pričinjenu štetu koja je nastala kao posledica propuštanja Depozitara u obavljanju poslova propisanih Zakonom i podzakonskim aktima.

Član 46.

Članovi Uprave, zaposleni i lica angažovana po drugom osnovu kod kreditne institucije koja obavlja poslove Depozitara su dužna da čuvaju kao poslovnu tajnu sve informacije koje su im dostupne o članovima fonda, njihovim investicionim jedinicima, uplatama i isplatama, o stanju i prometu na računima hartija od vrednosti investicionih fondova, kao i druge podatke koje su saznali u vršenju poslova Depozitara.

Izuzetno, podaci iz prethodnog stava mogu se saopštiti i staviti na uvid trećim licima:

- 1) na osnovu pisanog odobrenja Društva za upravljanje
- 2) prilikom nadzora zakonitosti poslovanja koji vrši ovlašćeno lice Komisije
- 3) na osnovu naloga suda, odnosno drugog nadležnog državnog organa

Depozitar fonda NLB ALTERNATIVE je OTP banka Srbija akcionarsko društvo Novi Sad. OTP banka Srbija akcionarsko društvo Novi Sad ima dozvolu za obavljanje usluge depozitara, broj rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole: 5/0-11-4385/4-16 od 19.01.2007.godine.

Depozitar je poslove čuvanja finansijskih instrumenata u inostranstvu za Fond delegirao na kastodi banke: National Bank of Greece SA, OTP banka d.d. Split i Stopanska banka a.d. Skoplje.

IV ADMINISTRATIVNE I RAČUNOVODSTVENE PROCEDURE

Član 47.

Društvo za upravljanje u svom poslovanju ima zaposlene koji imaju ovlašćenja da potpisuju dokumenta vezana za poslovanje Društva za upravljanje.

Sva ovlašćenja su uslovljena supotpisom Izvršnih direktora Društva za upravljanje.

Član 48.

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

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

Član 49.

NLB Fondovi a.d. Beograd

Vladimira Popovića 6, A301, 11070 Novi Beograd / E-mail: info@nlbfondovi.rs / PIB: 105428701 / MB: 20379758

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

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

Reviziju finansijskih izveštaja za NLB Alternative vršiće:

KPMG d.o.o. Beograd, Milutina Milankovića 1J, Novi Beograd,
MB: 17148656
PIB: 100058593

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

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

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

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

Društvo za upravljanje i Depozitar su u obavezi da za investicioni fond, u skladu sa Zakonom i podzakonskim aktima obračunavaju sledeće vrednosti:

- Neto vrednost imovine
- Investicione jedinice (vrednost i broj)
- Prinos investicionog fonda

Procedurom za procenu vrednosti imovine otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom, obačunom prinosa i objavljivanjem vrednosti na internet stranici Društva za upravljanje, kao i Tehničkom instrukcijom o dostavljanju podataka, načinu obračunavanja vrednosti i usklađivanju Depozitara i Društva za upravljanje definisana su pravila i procedure za utvrđivanje vrednosti imovine Fondova, utvrđivanje prinosa fondova, objavljivanje vrednosti na internet stranici Društva za upravljanje (način i rokovi).

Član 50.

Društvo za upravljanje u Registru investicionih jedinica vodi evidenciju za svakog člana fonda o broju investicionih jedinica u njegovom vlasništvu, i evidentira relevantne podatke o članu fonda, u skladu sa zakonom i podzakonskim aktima.

Društvo za upravljanje objavljuje godišnje i polugodišnje finansijske izveštaje sa izveštajem eksterne revizije na internet stranici Društva za upravljanje, u rokovima propisanim Zakonom.

Na pisani zahtev člana Fonda, Društvo za upravljanje je u obavezi da svakom članu fonda dostavi obaveštenje sa stanjem na dan 31. decembar prethodne godine koje sadrži:

- 1) broj investicionih jedinica u vlasništvu člana fonda i njihovu pojedinačnu vrednost;
- 2) ukupne iznose naknada sa datumima naplaćivanja u periodu za koji se podnosi izveštaj;
- 3) podatke o teretima, ukoliko postoje.

Društvo za upravljanje je dužno da, na zahtev člana fonda, dostavi ovo obaveštenje u roku od osam dana od dana podnošenja zahteva.

Član 51.

NLB Fondovi a.d. Beograd

Vladimira Popovića 6, A301, 11070 Novi Beograd / E-mail: info@nlbfondovi.rs / PIB: 105428701 / MB: 20379758

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

- 1) odvojeno evidentiraju transakcije za svaki fond kojim upravlja Društvo tako da se mogu odrediti potraživanja i dugovanja, odnosno imovina i obaveze za svaki fond,
- 2) evidentira svaka transakcija u vezi imovine fonda,
- 3) naknade i troškovi naplaćuju u skladu sa Prospektom fonda,
- 4) finansijski izveštaji Društva za upravljanje i fonda kojim upravlja sastavljaju u skladu sa Zakonom, Zakonom o računovodstvu i podzakonskim aktima Komisije.

U Prospektu se navode sve naknade koje se naplaćuju od članova Fonda i iz imovine tog Fonda. Društvo za upravljanje može naplaćivati ulaznu i izlaznu naknadu, naknadu za upis tereta i naknadu za prenos vlasništva od članova Fonda. Iz imovine Fonda mogu se naplaćivati isključivo:

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

Naknade Društva za upravljanje i depozitara obračunavaju se i naplaćuju na način predviđen aktom Komisije. Ostale troškove snosi Društvo za upravljanje.

Naknade i troškovi će se naplaćivati maksimalno do iznosa navedenih u Prospektu.

Društvo za upravljanje može preuzeti deo ili celokupan iznos pojedinih troškova Fonda u određenom periodu ili određenim kategorijama investitora može ukinuti ili smanjiti naknadu za kupovinu ili otkup investicionih jedinica i druge naknade koje naplaćuje od članova Fonda, ukoliko je ova mogućnost propisana Prospektom fonda. Obaveštenje o tome se objavljuje na internet stranici Društva za upravljanje pre dana početka preuzimanja troškova.

Naknada štete

Član 52.

Postupak naknade štete koje je Društvo za upravljanje dužno da nadoknadi članovima i/ili investicionom fondu Društvo sprovodi u skladu sa procedurom kojom je detaljno regulisan postupak naknade štete, i to u slučajevima:

- Pogrešnog obračuna neto vrednosti imovine po investicionoj jedinici
- Nedopuštene povrede ograničenja ulaganja
- U ostalim slučajevima odgovornosti Društva za upravljanje za prouzrokovanu štetu, u skladu sa zakonom.

Postupak naknade štete sastoji se od izrade Plana naknade štete najkasnije u roku od 60 dana od dana saznanja, a koji sadrži primeren rok, način i postupke kojima će se nadoknaditi nastala šteta članovima i/ili investicionom fondu.

Svi troškovi koji su nastali u cilju sprovođenja postupka i mera naknade štete padaju na teret Društva za upravljanje i ne naplaćuju se na teret investicionom fonda ili člana.

Izuzetno, naknada štete se ne sprovodi za članove kojima je utvrđena visina naknade štete manja od RSD 600.00 (slovima: šeststodinadinara), odnosno ukoliko se šteta utvrđuje u evrima, naknada štete se ne sprovodi za članove kojima je utvrđena visina naknade štete manja od EUR 5,00 (slovima: petevra).

V KONTROLNE I SIGURNOSNE MERE ZA OBRADU PODATAKA I NJIHOVO ČUVANJE

Član 53.

Društvo za upravljanje je pri vođenju elektronskog registra investicionih jedinica dužno da obezbedi ažurnost i sigurnost podataka na individualnom računu svakog člana fonda.

Društvo za upravljanje sa podacima iz Registra investicionih jedinica postupa u skladu sa zakonom kojim se uređuje zaštita podataka o ličnosti.

Društvo za upravljanje može javno objavljivati samo one podatke iz Registra investicionih jedinica koji se odnose na ukupnu imovinu investicionog fonda, ukupan broj imalaca investicionih jedinica, kao i opšte podatke o strukturi članova u pojedinom investicionom fondu.

Član 54.

Društvo za upravljanje je dužno da prilikom određivanja načina obrade i u toku obrade, a u skladu sa:

- prirodom, obimom, okolnostima i svrhom obrade
- nivoom tehnoloških dostignuća i troškova njihove primene
- verovatnoćom nastupanja rizika i nivoom za prava i slobode fizičkih lica

preduzima odgovarajuće tehničke, organizacione i kadrovske mere kako bi obezbedio da se obrada podataka vrši na bezbedan način i u skladu sa Zakonom o zaštiti podataka o ličnosti.

U cilju poštovanja obaveza iz prethodnog stava Društvo primenjuje relevantna interna akta i procedure Društva za upravljanje.

Član 55.

Društvo u skladu sa prirodom, obimom, okolnostima i svrhom obrade, kao i verovatnoćom nastupanja rizika i nivoom rizika za prava i slobode fizičkih lica, sprovodi odgovarajuće tehničke, organizacione i kadrovske mere kako bi dostigli odgovarajući nivo bezbednosti u odnosu na rizik, što može da obuhvata (a nije ograničeno na) sledeće mere:

1. mehanizmi za zaštitu poverljivosti podataka o ličnosti putem:
 - dodeljivanja prava pristupa zaposlenima po principu „need to know“ („najmanje potrebna prava“)
 - omogućavanje pristupa podacima o ličnosti samo licima čije obavljanje poslova za Društvo uključuje obradu određenih podataka o ličnosti, ili ako je obrada neophodna u cilju ispunjenja zakonom propisanih obaveza
 - anonimizacije
 - pseudonimizacije i enkripcije (kriptozaštite)
 - razdvajanje produkcionog, testnog i razvojnog okruženja
 - kontrola fizičkog pristupa sistemu gde se skladište podaci (fizičko obezbeđenje, alarmni sistemi, video nadzor)
2. mehanizmi za zaštitu integriteta podataka o ličnosti putem:
 - uređenja procesa upravljanja promenama podataka
 - obezbeđivanjem zapisa o izvršenim promenama podataka
3. mehanizme za obezbeđivanje dostupnosti podataka o ličnosti i otpornosti sistema putem:
 - definisanja, implementacije i testiranja plana oporavka sistema i informacija
 - obezbeđivanjem uspostavljanja ponovne raspoloživosti i pristupa podacima o ličnosti u slučaju fizičkih ili tehničkih incidenata u najkraćem roku.
 - Postupak redovnog testiranja, ocenjivanja i procenjivanja delotvornosti tehničkih, organizacionih i kadrovskih mera bezbenosti obrade
 - Druge mere zaštite u odnosu na konkretne kategorije podataka i procesa obrade

Prilikom procene odgovarajućeg nivoa bezbednosti iz prethodnog stava, posebno je potrebno uzeti u obzir rizik obrade, a naročito rizik od slučajnog ili nezakonitog uništenja, gubitka, izmene, neovlašćenog otkrivanja ili pristupa podacima o ličnosti.

Član 56.

Podršku organizacionom obliku Društva za upravljanje u definisanju odgovarajućih mera zaštite podataka pružaju nadležni sektori NLB Komercijalna banka ad Beograd (u daljem tekstu: Banka), u skladu sa zaključenim Ugovorom o delegiranju poslova IT usluga i Ugovorom o poslovno tehničkoj saradnji.

Član 57.

Društvo za upravljanje je zaključilo Ugovor o delegiranju poslova IT usluga, koje su sastavni deo informacionog sistema NLB Komercijalne banke a.d. Beograd.

U cilju realizacije poslovno tehničke saradnje koja je predmet ugovora iz prethodnog stava, Banka se obavezuje da Društvu za upravljanje obezbedi podršku IT uslugama koje se stavljaju na raspolaganje Društvu za upravljanje i to :

1. Održavanje hardware-skog dela informacionog sistema koji koristi Društvo za upravljanje
2. Održavanje software-skog dela informacionog sistema koji koristi Društvo za upravljanje
3. Podrška implementacija izmena na informacionom sistemu, kao i obezbeđivanje normalnog rada IT usluga

Banka je odgovorna za:

1. Obezbeđivanje dogovorenog nivoa i dostupnosti IT usluga
2. Obezbeđivanje podrške rešavanju incidenata i prekida u radu IT usluga
3. Izveštavanje Društva za upravljanje o prekidima u radu IT usluga

Banka je dužna da obezbedi odgovarajuće kontrolne i sigurnosne mere za obradu podataka i njihovo čuvanje kroz poverljivost, integritet i raspoloživost svake informacije koja se nalazi u Data Centru, s obzirom na činjenicu da je Banka sertifikovana za ISO/IEC 27001:2013 standard.

VI SISTEM INTERNE KONTROLE

Član 58.

Sistem interne kontrole se sprovodi u skladu sa Pravilnikom o sistemu internih kontrola Društva za upravljanje.

Društvo za upravljanje je usvojilo Pravilnik o sistemu internih kontrola kojim uređuje interne kontrole i interne kontrolne postupke (mehanizme) radi efikasnog i uspešnog poslovanja, pouzdanosti finansijskih izveštaja, usklađenosti poslovanja sa važećim zakonskim propisima i internim aktima, zaštite sredstava i imovine od neovlašćenog prisvajanja, korišćenja ili otuđenja, kao i blagovremenog upoznavanja Uprave Društva za upravljanje o uočenim nepravilnostima ili nezakonitostima radi preduzimanja mera u cilju otklanjanja istih, a sve radi osiguranja stabilnosti poslovanja Društva za upravljanje.

Sistem unutrašnjih kontrola Društva za upravljanje obuhvata skup procesa i postupaka uspostavljenih za adekvatnu kontrolu rizika, praćenja efikasnosti i efektivnosti poslovanja Društva, te usklađenosti sa propisima, internim aktima, standardima i kodeksima radi osiguranja stabilnosti poslovanja Društva za upravljanje.

Član 59.

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

U Društvu za upravljanje obezbeđena je nezavisnost kontrolnih funkcija i to: Odeljenja za upravljanje rizicima i Odeljenja za kontrolu usklađenosti i sprečavanje pranja novca kao kontrolnih funkcija drugog

NLB Fondovi a.d. Beograd

Vladimira Popovića 6, A301, 11070 Novi Beograd / E-mail: info@nlbfondovi.rs / PIB: 105428701 / MB: 20379758

nivoa i internog revizora kao kontrolne funkcije trećeg nivoa.

Kroz sistem upravljanja Društvom, osigurano je da svi zaposleni razumeju poslovnu politiku i postupke koji se odnose na njihova ovlašćenja i odgovornosti, te da su im lako dostupne najnovije verzije pravila koja se na njih odnose.

Za prepoznavanje i praćenje operativnog rizika zaduženi su svi zaposleni u organizacionim delovima Društva za upravljanje.

Svi zaposleni u Društvu za upravljanje su u obavezi da bez odlaganja obaveste nadležne rukovodioca o svim nepravilnostima koje nastanu u obavljanju određene aktivnosti, a koja bi mogla predstavljati operativni rizik za Društvo.

Član 60.

Sistem interne kontrole podrazumeva:

- 1) Kontrolne aktivnosti koje obavlja Uprava Društva
- 2) Kontrolne aktivnosti koje obavljaju zaposleni u svom radu
- 3) Kontrolne i sigurnosne mere za obradu podataka i njihovo čuvanje
- 4) Procedura za kontrolu posrednika
- 5) Kontrolne aktivnosti za sprečavanje sukoba interesa
- 6) Kontrolne aktivnosti za sprečavanje zloupotrebe insajderskih informacija i odavanja poslovne tajne
- 7) Aktivnosti specijaliste za uskladenost poslovanja
- 8) Aktivnosti specijaliste za AML, FATCA i zaštitu podataka o ličnosti
- 9) Aktivnosti internog revizora
- 10) Procedure za otklanjanje nedostataka ili slabosti sistema interne kontrole
- 11) Politike, pravila, procedure i druga interna akta kojima se reguliše sistem interne kontrole i njeni mehanizmi

Sistem interne kontrole Društva sadrži procedure, postupke i radnje kojima se obezbeđuje kontinuirana kontrola rizika u poslovanju Društva, u skladu sa prirodom, složenošću i rizičnošću poslovanja Društva.

Interna kontrola definisana Pravilnikom o sistemu internih kontrola podrazumeva kontrolu poslovanja Društva, kontrolu rada svih unutrašnjih organizacionih jedinica i izvršilaca, poštovanje primene svih zakonskih i podzakonskih propisa i unutrašnjih akata Društva, kao i kontrolu toka dokumentacije u okviru Društva.

VII PROCEDURE ZA SPREČAVANJE SUKOBIA INTERESA I MERE KOJIMA SE SPREČAVA DA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE KORISTI IMOVINU FONDA ZA SOPSTVENI RAČUN

Član 61.

Društvo organizuje svoje poslovanje tako da se rizik sukoba interesa svede na najmanju moguću meru, uz obavezu da u svakom trenutku postupa savesno, pošteno i profesionalno, u najboljem interesu Fonda i njegovih članova.

Društvo obezbeđuje pravično i ravnopravno postupanje prema svim članovima Fonda i ne daje prednost interesima pojedinih članova, osim kada je takav tretman dozvoljen propisima i transparentno objavljen.

Sukob interesa postoji kada nepristrasno i objektivno obavljanje poslova upravljanja Fondom može biti ugroženo postojanjem ličnih, ekonomskih ili drugih interesa Društva, lica koja rade za Društvo, članova organa Društva ili sa njima povezanih lica.

Identifikacija sukoba interesa

Član 62.

NLB Fondovi a.d. Beograd

Vladimira Popovića 6, A301, 11070 Novi Beograd / E-mail: info@nlbfondovi.rs / PIB: 105428701 / MB: 20379758

Društvo identifikuje, upravlja i prati sukobe interesa koji mogu nastati naročito između:

1. Društva, njegovih članova uprave, zaposlenih ili povezanih lica i Fonda odnosno članova Fonda;
2. Fonda ili njegovih članova i drugog AIF-a ili njegovih članova kojim upravlja Društvo;
3. Fonda ili njegovih članova i UCITS fonda ili njegovih članova kojim upravlja Društvo;
4. Fonda odnosno članova Fonda i akcionara Društva sa kvalifikovanim učešćem u Društvu, kao i lica blisko povezanih sa takvim licem, odnosno sa Društvom.

Organizacione i administrativne mere

Član 63.

Radi sprečavanja i upravljanja sukobima interesa, Društvo uspostavlja i primenjuje odgovarajuće mere, uključujući naročito:

1. organizacionu i funkcionalnu razdvojenost upravljanja portfoliom i upravljanja rizicima;
2. razdvajanje nespojivih funkcija i odgovornosti;
3. jasno definisane linije odlučivanja i izveštavanja;
4. zaštitu poverljivih informacija i zabranu njihove zloupotrebe;
5. kontrolu i evidenciju ličnih transakcija zaposlenih i povezanih lica;
6. nadzor nad dodatnim angažmanima zaposlenih;
7. višeslojni sistem internih kontrola (poslovne jedinice; kontrolne funkcije: upravljanje rizicima, praćenje usklađenosti, interna revizija);
8. procenu i nadzor nad angažovanim trećim licima;
9. ugovorno uređivanje odnosa sa trećim licima, uključujući upravljanje sukobima interesa;
10. redovne obuke zaposlenih.

Društvo obezbeđuje da se svaki pravni posao ili transakcija u kojoj učestvuju lica sa kvalifikovanim učešćem u Društvu, lica blisko povezana sa Društvom, odnosno lica koja su sa Društvom povezana odnosom kontrole ili značajnog uticaja, sprovodi uz primenu mera sprečavanja sukoba interesa

Društvo vodi registar sukoba interesa i preduzetih mera.

Prijavljivanje i upravljanje sukobom interesa

Član 64.

Lica koja rade za Društvo dužna su da bez odlaganja prijave postojanje ili sumnju na postojanje sukoba interesa.

Mere mogu uključivati izuzeće iz odlučivanja, dodatni nadzor, ograničenje aktivnosti, preraspodelu ovlašćenja, zaštitu poverljivih informacija, druge primerene mere.

Društvo obezbeđuje pravičnu, doslednu i transparentnu raspodelu investicionih prilika između fondova kojima upravlja, u skladu sa njihovim strategijama, ograničenjima ulaganja i tržišnim uslovima.

Zabranjeno je sistematsko favorizovanje jednog fonda na štetu drugog.

Investicione odluke dokumentuju se na način koji omogućava proveru njihove usklađenosti sa pravilima upravljanja sukobom interesa.

Član 65.

Društvo ne sme da delegira poslove upravljanja portfoliom i upravljanja rizicima AIF-a na depozitara.



Društvo ne sme da delegira poslova upravljanja portfoliom i rizicima AIF-a na druge subjekte čiji bi interesi mogli da budu u sukobu sa interesima DZUAIF-a, AIF-a ili njegovih članova, odnosno akcionara, osim ukoliko je taj subjekt funkcionalno i hijerarhijski odvojio poslove upravljanja portfoliom ili poslove upravljanja rizicima od svojih ostalih poslova koji bi mogli da prouzrokuju sukob interesa, a mogući sukobi interesa primereno su prepoznati, istima se upravlja, prate se i objavljuju članovima, odnosno akcionarima AIF-a.

Upravljanja portfoliom i upravljanja rizicima AIF ne sme da se poddelegira depozitaru ili licu na koje su delegirani poslovi depozitara.

Društvo i sa njim blisko povezana lica ne zaključuju ugovore sa Fondom koji bi mogli dovesti do sukoba interesa, osim kada je to dozvoljeno propisima i uz odgovarajuću zaštitu interesa članova Fonda.

Društvo uređuje i kontroliše lične transakcije u smislu Zakona, kao i druga lična ulaganja i trgovanja zaposlenih, članova uprave i sa njima blisko povezanih lica, radi sprečavanja sukoba interesa.

Ukoliko organizacione i administrativne mere nisu dovoljne da spreče rizik štete po članove Fonda, Društvo će jasno, blagovremeno i potpuno obavestiti članove Fonda o prirodi i izvoru sukoba interesa i preduzeti radnje tek nakon takvog obelodanjivanja.

Članovi Fonda imaju pravo da na zahtev dobiju dodatne informacije.

Društvo ne obavlja druge delatnosti i poslove iz člana 9 Zakona o alternativnim investicionim fondovima, osim osnovne delatnosti upravljanja AIF-ovima, te se sukobi interesa iz tih delatnosti ne pojavljuju.

U slučaju da Društvo u budućnosti pribavi dozvolu i započne obavljanje dodatnih delatnosti iz člana 9. Zakona, Društvo će bez odlaganja uskladiti interne procedure i odgovarajuće odredbe relevantnih dokumenata Fonda radi sprečavanja i upravljanja sukobima interesa koji bi mogli proizići iz takvih delatnosti

VIII PROCEDURA ZA SPREČAVANJE ZLOUPOTREBE INSAJDERSKIH INFORMACIJA I MERE U SLUČAJU ZLOUPOTREBE

Član 66.

Insajderska informacija ima značenje kako je određeno zakonom kojim se uređuje tržište kapitala.

Insajderske informacije obuhvataju sledeće vrste informacija:

- 1) informacije o tačno određenim činjenicama koje nisu objavljene, odnose se direktno ili indirektno na jednog ili više izdavalaca finansijskih instrumenata ili na jedan ili više finansijskih instrumenata, a koje bi, da su objavljene, verovatno imale značajan uticaj na cenu tih finansijskih instrumenata ili na cenu povezanih izvedenih finansijskih instrumenata;
- 2) u vezi sa izvedenim finansijskim instrumentima na robu, informacije o tačno određenim činjenicama koje nisu objavljene, odnose se direktno ili indirektno na jednog ili više takvih izvedenih finansijskih instrumenata ili na ugovore za robu na spot tržištu, a koje bi, da su objavljene, verovatno imale značajan uticaj na cenu tih izvedenih finansijskih instrumenata ili povezanih ugovora za robu na spot tržištu i ako se opravdano očekuje da se takve informacije objave ili postoji obaveza objave u skladu sa odredbama zakona kojim se uređuje tržište kapitala ili podzakonskih akata, tržišnim pravilima, ugovorima, praksom ili običajima na relevantnim tržištima robnih izvedenih finansijskih instrumenata ili na spot tržištima robe;
- 3) za lica zadužena za izvršavanje naloga u vezi sa finansijskim instrumentima, insajderske informacije su i informacije o tačno određenim činjenicama dobijene od klijenta u vezi sa budućim naložima klijenta, odnose se direktno ili indirektno na jednog ili više izdavalaca finansijskih instrumenata ili na jedan ili više finansijskih instrumenata, a koje bi, da su objavljene, verovatno imale značajan uticaj

na cene tih finansijskih instrumenata, cenu povezanih ugovora za robu na spot tržištu ili na cenu povezanog izvedenog finansijskog instrumenta.

Član 67.

Insajderske informacije primenjuju se na sledeće:

- 1) finansijske instrumente koji su uključeni u trgovanje na regulisano tržište, odnosno u vezi sa finansijskim instrumentima za koje je podnet zahtev za uključenje u trgovanje na takvom tržištu;
- 2) finansijske instrumente kojima se trguje na MTP-u, koji su uključeni u trgovanje na MTP-u, odnosno u vezi sa finansijskim instrumentima za koje je podnet zahtev za uključenje u trgovanje na MTP-u;
- 3) finansijske instrumente kojima se trguje na OTC-u;
- 4) finansijske instrumente koji nisu obuhvaćeni gore navedenim tačkama 1), 2) ili 3), čija cena ili vrednost zavisi od cene ili vrednosti, ili utiče na cenu ili vrednost finansijskog instrumenta iz navedenih tačaka, uključujući, između ostalog, CDS derivat i finansijske ugovore za razlike.

Član 68.

Trgovanje na osnovu insajderskih informacija predstavlja trgovanje lica koje ima insajderske informacije i na osnovu njih neposredno ili posredno, za sopstveni račun ili račun trećeg lica stiče ili otuđuje finansijske instrumente na koje se te informacije odnose.

Trgovanje na osnovu insajderskih informacija predstavlja i upotreba insajderskih informacija kod povlačenja ili izmene naloga u vezi sa finansijskim instrumentom na koji se informacije odnose, ako je nalog koji se povlači ili menja dat pre nego što je to lice posedovalo insajderske informacije.

Trgovanje na osnovu insajderskih informacija postoji, ako lice koje koristi preporuke ili podsticaje zna ili bi moralo znati da se one zasnivaju na insajderskim informacijama.

Zabrana trgovanja na osnovu insajderskih informacija i protivpravno otkrivanje insajderskih informacija

Član 69.

U odnosu na insajderske informacije, zabranjeno je svakom licu:

- 1) da trguje ili da pokuša da trguje na osnovu insajderskih informacija;
- 2) da drugom licu preporučuje da trguje na osnovu insajderskih informacija, da drugo lice podstiče, i pomaže mu da trguje na osnovu insajderskih informacija; ili
- 3) da protivpravno otkriva insajderske informacije, drugo lice podstiče, ili mu pomaže da protivpravno otkriva insajderske informacije.

Član 70.

Zabrane iz prethodnog člana odnose se na svako lice koje ima insajderske informacije (tzv. Insajdere), putem:

- članstva u Upravi izdavaoca/ Društva (članovi Nadzornog odbora i izvršni direktori)
- učešća u kapitalu izdavaoca/ Društva;
- lica koja imaju pristup insajderskim informacijama o izdavaocu/ Društvu/ fondovima kojima Društvo upravlja ili drugom izdavaocu finansijskih instrumenata u okviru obavljanja dužnosti na radnom mestu, vršenjem profesije ili dužnosti;
- lica koja su do insajderskih informacija došla krivičnim delom;
- lica koja nisu navedena u prethodnim alinejama ovog stava, a koja imaju insajderske informacije ako su ta lica znala ili su morala znati da su to insajderske informacije.

Ukoliko je gore navedeno lice pravno lice, zabrana se takođe primenjuje i na fizička lica koja učestvuju u odluci o sticanju, otuđenju, povlačenju ili izmeni naloga za račun tog pravnog lica.

Kada izdavalac ili lice koje deluje u njegovo ime ili za njegov račun, otkrije insajdersku informaciju trećoj strani u toku uobičajenog obavljanja posla, profesije ili dužnosti, dužan je da tu informaciju u potpunosti i efikasno objavi javnosti, istovremeno, u slučaju namernog otkrivanja, a bez odlaganja u slučaju nenamernog otkrivanja.

Prethodni stav se ne primenjuje ako je lice koje prima informacije dužno da čuva poverljivost informacija, bez obzira na to da li je takva dužnost propisana zakonom, drugim propisima, statutom ili ugovorom.

IX PROCEDURE ZA PRIJAVU I KONTROLU LIČNIH TRANSAKCIJA I UPRAVLJANJA ULAGANJIMA ZA SOPSTVENI RAČUN

Pojmovi

Član 71.

Relevantno lice je lice koje u odnosu na Društvo za upravljanje predstavlja:

- (1) lice na rukovodećoj poziciji u Društvu za upravljanje, lice koje je član, odnosno akcionar Društva za upravljanje, lice koje je član nadzornog odbora ili lice koje je prokurista Društva za upravljanje;
- (2) lice na rukovodećoj poziciji, član nadzornog odbora ili prokurista u zatvorenom AIF-u koji ima svojstvo pravnog lica;
- (3) lice na rukovodećoj poziciji u pravnom licu na koje je Društvo za upravljanje delegirao svoje poslove, lice na rukovodećoj poziciji ili član društva ovlašćenog za ponudu i distribuciju udela u AIF-u;
- (4) lice koje je zaposleno u Društvu za upravljanje, lice koje je zaposleno u pravnom licu na koje je Društvo za upravljanje delegirao svoje poslove ili lice koje je zaposleno u pravnom licu ovlašćenom za ponudu i distribuciju udela AIF-a, a koje je uključeno u delatnosti koje Društvo za upravljanje obavlja;
- (5) sva druga fizička lica koja obavljaju usluge za Društvo za upravljanje, odnosno lica koja su angažovana od strane Društva za upravljanje, a koja su uključena u delatnosti koje Društvo za upravljanje obavlja.

Lična transakcija je transakcija finansijskim instrumentima koja je izvršena od strane ili u ime relevantnog lica, pod uslovom da je ispunjen bar jedan od sledećih kriterijuma:

- (1) relevantno lice deluje izvan delokruga aktivnosti koje obavlja u profesionalnom svojstvu;
- (2) transakcija je izvršena za račun jednog od sledećih lica:
 - relevantnog lica,
 - lica sa kojim je relevantno lice blisko povezano u smislu zakona kojim se uređuje tržište kapitala,
 - lica sa kojim je relevantno lice u rodbinskoj vezi a sa njim deli isto domaćinstvo bar godinu dana na dan kada je lična transakcija izvršena, ili
 - lica čiji je odnos s relevantnim licem takve prirode da relevantno lice ima neposredan ili posredan materijalni interes od ishoda transakcije, a koji ne predstavlja proviziju ili naknadu za izvršenje transakcije.

Izrazi „blisko povezana lica“ i „insajderska informacija“ primenjuju se u značenju utvrđenom važećim propisima kojima se uređuje tržište kapitala.

Društvo za upravljanje je dužno da utvrdi da način na koji se obezbeđuje da zaposleni, članovi Uprave i sa njima blisko povezana lica postupaju u skladu sa odredbama zakona kojim se uređuje tržište kapitala.

Opšta načela i prioritet interesa Fonda

Član 72.

Društvo za upravljanje obezbeđuje da relevantna lica i sa njima blisko povezana lica postupaju savesno, pošteno i profesionalno, u najboljem interesu Fonda i njegovih članova, kao i da postupaju u skladu sa Glavom IX ovih Pravila i internim aktima Društva za upravljanje kojim se uređuju lične transakcije i postupanje sa poverljivim i insajderskim informacijama.

Interes Fonda i njegovih članova ima prioritet u odnosu na lične interese relevantnih lica i sa njima blisko povezanih lica.

Interni akti DZU-a i primena

Član 73.

Detaljna pravila, postupci i mere kojima se uređuju lične transakcije i postupanje sa poverljivim i insajderskim informacijama uređeni su internim aktima Društva za upravljanje, naročito:

- internim aktima kojima se uređuje oblast ličnih transakcija relevantnih lica i sa njima blisko povezanih lica (prijava, prethodno odobrenje, zabrane, evidencije i kontrola);
- internim aktima kojima se uređuje postupanje sa poverljivim i insajderskim informacijama i sprečavanje zloupotreba na tržištu;
- internim aktima kojima se uređuje upravljanje sukobom interesa.

Ovim Pravilima Fonda utvrđuje se okvir, dok se operativni detalji (rokovi, obrasci, nadležnosti za odobravanje, način izveštavanja i dr.) uređuju internim aktima Društva za upravljanje.

Društvo za upravljanje obezbeđuje primenu procedura za prijavu i kontrolu ličnih transakcija i držanja/upravljanja ulaganjima za sopstveni račun, u skladu sa organizacionim zahtevima Društva.

Ulaganje relevantnih lica u Fond

Član 74.

Relevantna lica i sa njima blisko povezana lica mogu ulagati u investicione jedinice Fonda pod uslovom da takvo ulaganje nije u suprotnosti sa propisima, ovim Pravilima i internim aktima Društva za upravljanje, naročito u delu sprečavanja sukoba interesa, zabrane korišćenja insajderskih informacija i zabrane zloupotreba tržišta.

Lične transakcije relevantnih lica i sa njima blisko povezanih lica u investicionim jedinicama Fonda sprovode se uz primenu prethodnog obaveštavanja/odobrenja i evidencione dokazivosti u skladu sa internim aktima Društva za upravljanje.

Prethodno obaveštavanje / prethodno odobrenje

Član 75.

Relevantno lice koje planira ličnu transakciju dužno je da, pre izvršenja transakcije, izvrši prijavu i/ili pribavi prethodno odobrenje u skladu sa internim aktima Društva za upravljanje, uključujući i kada se transakcija izvršava preko trećih lica, za račun ili u ime relevantnog lica.

Relevantna lica su dužna da obezbede da sa zabranama i obavezama u vezi sa ličnim transakcijama budu upoznata i njihova blisko povezana lica, u meri potrebnoj radi poštovanja ovih Pravila i internih akata Društva za upravljanje.

Držanje ili upravljanje ulaganjima u finansijske instrumente za sopstveni račun

Član 76.

Relevantna lica i sa njima blisko povezana lica dužna su da, u skladu sa internim aktima Društva za upravljanje, prijave držanje (posedovanje) finansijskih instrumenata za sopstveni račun, uključujući i podatke o finansijskim instrumentima koje drže blisko povezana lica, kao i da prijave postojanje aranžmana u okviru kojih se ulaganjima upravlja posredno (npr. preko trećih lica/posrednika) za njihov račun.

Društvo za upravljanje vodi evidenciju prijavljenih vlasništava i relevantnih okolnosti u vezi sa posrednim upravljanjem, u meri potrebnoj radi primene zabrana, ograničenja i kontrola propisanih ovim Pravilima i internim aktima.

Zabranjene aktivnosti

Član 77.

Relevantna lica i sa njima blisko povezana lica dužna su da postupaju u skladu sa Glavom IX ovih Pravila (insajderske informacije i zabrana zloupotreba/manipulacije), kao i internim aktima Društva za upravljanje.

Zabranjene su lične transakcije koje su u sukobu, ili postoji verovatnoća da dođu u sukob, sa interesima Fonda i/ili obavezama Društva za upravljanje, kao i lične transakcije pre kupovine ili prodaje od strane Fonda sa ciljem da se iskoristi promena cene koja je rezultat transakcije Fonda.

Zabranjeno je svako korišćenje ili nepropisno otkrivanje poverljivih podataka o članovima Fonda, Fondu, transakcijama Fonda ili transakcijama koje se izvršavaju u ime i za račun Fonda, suprotno ovim Pravilima i internim aktima Društva za upravljanje.

Evidencije, poverljivost i dostupnost podataka

Član 78.

Društvo za upravljanje vodi evidenciju (registar) prijavljenih ličnih transakcija i pratećih odluka o odobrenju/odbijanju, kao i evidenciju preduzetih mera u slučaju utvrđenih nepravilnosti, u skladu sa internim aktima Društva za upravljanje.

Podaci prikupljeni u vezi sa ličnim transakcijama tretiraju se kao poverljivi i čuvaju se kao poslovna tajna, osim kada postoji zakonska ili regulatorna obaveza dostavljanja nadležnim organima, ili kada je dostavljanje potrebno internim kontrolnim funkcijama u okviru njihovih nadležnosti.

Posledice kršenja

Član 79.

Kršenje odredaba ovog poglavlja i internih akata donetih na osnovu ovih Pravila predstavlja ozbiljnu povredu radne obaveze.

Kao posledica povrede, zaposlenom može, pod uslovima utvrđenim zakonom kojim se uređuje rad, biti izrečena disciplinska mera ili otkazan ugovor o radu, kao i druge mere predviđene internim aktima Društva za upravljanje.

X MARKETING INVESTICIONOG FONDA

Član 80.

Pod marketingom, odnosno oglašavanjem podrazumevaju se svi oblici javne komunikacije Društva za upravljanje kojima se opisuju karakteristike, usluge i prinosi Društva za upravljanje, odnosno investicionih fondova kojima Društvo upravlja, a čiji je cilj da direktno ili indirektno privuku, odnosno zadrže investitore u fondu, a naročito:

- Obaveštavanje zainteresovanih lica o osnovnim podacima o Društvu za upravljanje, kao i delatnostima koje ono obavlja;
- Obaveštavanje i edukacija zainteresovanih lica o radu investicionih fondova u Republici Srbiji, karakteristikama ulaganja u Fondove, rezultatima i zakonskoj regulativi;
- Dodeljivanja primeraka Prospekta, Pravila poslovanja investicionih fondova i ključnih informacija, kao i davanje pojašnjenja istih;
- Obaveštenje o mestu i vremenu kada zainteresovana lica mogu postati članovi fonda.

Član 81.

Društvo za upravljanje vrši javno oglašavanje investicionih fondova neposredno ili preko posrednika, odnosno distributera putem objavljivanja oglasa, javnih poziva i reklamnih materijala ili na drugi način.

NLB Fondovi a.d. Beograd

Vladimira Popovića 6, A301, 11070 Novi Beograd / E-mail: info@nlbfondovi.rs / PIB: 105428701 / MB: 20379758

U skladu sa Ugovorom o distribuciji sa NLB Komercijalna Banka ad Beograd, Banka kao distirbuter ima obavezu i da stavi na uvid ili klijenta uputi gde može izvršiti uvid u Prospekte, Pravila i Ključne informacija fondova kojima Društvo za upravljanje upravlja, kao i kompletnog marketing materijala Društva za upravljanje (kada je to primenjivo), svakom potencijalnom investitoru.

Društvo za upravljanje je dužno da pripremi tekst za oglašavanje u skladu sa podzakonskim aktima Komisije za hartije od vrednosti.

Član 82.

Obmanjujuće oglašavanje je zabranjeno.

Obmanjujuće oglašavanje jeste svako oglašavanje koje na bilo koji način, uključujući način prikazivanja, obmanjuje ili je verovatno da će obmanuti primaoce oglasne poruke, koje zbog takve obmanjujuće prirode može da utiče na njihovo ekonomsko ponašanje ili koje zbog toga škodi ili je verovatno da će naškoditi konkurentu oglašivača.

XI DRUGA PITANJA OD ZNAČAJA ZA POSLOVANJE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE

Poslovna tajna

Član 83.

Članovi Uprave Društva za upravljanje, prokuristi, zaposlena lica ili lica angažovana po bilo kom drugom osnovu u Društvu za upravljanje i blisko povezana lica sa Društvom za upravljanje dužna su da čuvaju kao poslovnu tajnu i ne smeju koristiti, saopštavati niti omogućiti trećim licima da koriste informacije do kojih dodju u obavljanju svojih dužnosti koje se odnose na Društvo za upravljanje, fond i članove fonda, a čije bi saopštavanja neovlašćenim licima bilo suprotno interesima Društva za upravljanje, fonda, odnosno članova, a posebno se to odnosi na informacije o:

- 1) investicionom fondu ili društvu za upravljanje koje bi mogle stvoriti pogrešnu predstavu o poslovanju društva, odnosno investicionog fonda;
- 2) budućim aktivnostima i poslovnim planovima društva za upravljanje, osim u slučajevima predviđenim zakonom;
- 3) stanju i prometu na računima investicionog fonda i njegovih članova;
- 4) drugim podacima koji su od značaja za poslovanje investicionog fonda, a koje su saznali u obavljanju poslova društva za upravljanje.

Lica iz prethodnog stava dužna su da postupaju sa navedenim podacima u skladu sa zakonom kojim se uređuje zaštita podataka o ličnosti.

Izuzetno od stava 1. ovog člana, podaci se mogu saopštiti i staviti na uvid trećim licima samo prilikom nadzora zakonitosti poslovanja, na osnovu naloga suda, nadležnog organa, ili na osnovu zakona.

U slučaju zloupotrebe ovih podataka, navedena lica odgovaraju Društvu za upravljanje za nastalu štetu.

Zaštita podataka o ličnosti

Član 84.

Društvo za upravljanje kao rukovalac podacima o ličnosti obrađuje podatke u svrhu vršenja registrovane delatnosti, a u skladu sa Zakonom o obradi podataka o ličnosti.

Društvo u svom redovnom poslovanju vrši obradu podataka o ličnosti na osnovu jednog od sledećih pravnih osnova:

- kada je obrada neophodna za izvršenje ugovora zaključenog sa licem na koje se podaci odnose ili za predizimanje radnji, na zahtev lica na koje se podaci odnose, pre zaključenja ugovora (**ugovor**);
- kada je obrada neophodna u cilju poštovanja pravnih obaveza Društva za upravljanje (**pravne obaveze Društva**)



- kada je lice na koje se podaci o ličnosti odnose pristalo na obradu podataka o ličnosti za jednu ili više posebno određenih svrha (**pristanak**);
- kada je obrada neophodna u cilju ostvarivanja legitimnih interesa Društva za upravljanje ili treće strane, osim ako su nad tim interesima pretežniji interesi ili osnovna prava i slobode lica na koje se podaci odnose koji zahtevaju zaštitu podataka o ličnosti, a posebno ako je lice na koje se podaci odnose maloletno lice (**legitiman interes**).

Na zvaničnom sajtu Društva www.nlbfondovi.rs dostupne su Opšte informacije o zaštiti podataka koje sadrže obaveštenje za članove i klijente vezano za obradu i zaštitu podataka o ličnosti i prava lica na koje se podaci odnose.

U skladu sa istim član može u svakom trenutku da opozove saglasnost u vezi obrade podataka:

1. lično:
 - a) u ekspozituri NLB Komercijalne banke ad Beograd
 - b) dostavljanjem dopisa na adresu NLB Fondovi ad Beograd, Vladimira Popovića 6, A 301, 11070 Novi Beograd
2. **e-mejlom** na zvaničnu adresu Društva za upravljanje info@nlbfondovi.rs

Takođe u skladu sa Zakonom o zaštiti podataka o ličnosti, član ima i druga prava kao što su pravo da zahteva uvid, ispravku ili brisanje podataka o ličnosti, odnosno pravo na ograničenje obrade, prigovor i pravo da podnese žalbu Povereniku.

U slučaju opoziva saglasnosti podaci člana se više neće koristiti i opoziv saglasnosti neće uticati na zakonitost obrade podataka i prenosa podataka na osnovu saglasnosti pre njenog opoziva.

Glavni brokeri

Član 85.

Društvo trenutno ima zaključen ugovor o posredovanju u trgovanju hartijama od vrednosti sa dva glavna brokera: NLB Komercijalnom bankom a.d. Beograd i OTP banka Srbija akcionarsko društvo Novi Sad. Ugovori obuhvataju usluge sprovođenja transakcija i saldiranja u skladu sa važećim propisima.

Pri izboru brokera, Društvo primenjuje kombinaciju kvantitativnih kriterijuma - provizije, naknade i troškovi saldiranja i kvalitativnih kriterijuma - efikasnost trgovanja, brzina i verovatnoća izvršenja, pouzdanost saldiranja i tehnička podrška.

U cilju sprečavanja sukoba interesa predviđeno je da Društvo za upravljanje ne sme da daje nalog za trgovanje finansijskim instrumentima za račun Društva, ako usled toga ne bi mogao da se realizuje nalog u ime i za račun Fonda za isti finansijski instrument ili bi takav nalog mogao da se izvrši samo pod uslovima koji su manje povoljni za Fond.

Primedbe članova investicionog fonda

Član 86.

Članovi investicionog fonda imaju pravo na primedbe koje će Društvo za upravljanje rešavati tako što će istražiti sve relevantne informacije vezane za primedbu i komunicirati sa podnosiocem na jednostavan i razumljiv način, odgovoriti bez nepotrebnog odlaganja u roku od 15 (petnaest) dana.

Izuzetno kada Društvo za upravljanje ne može u navedenom roku postupiti po primedbi člana investicionog fonda, Društvo za upravljanje će blagovremeno obavestiti podnosioca o razlozima kašnjenja i navesti do kad će biti odgovoreno na primedbu.

Primedbe se mogu podnositi:

- elektronskim putem na email adresu Društva: info@nlbfondovi.rs
- poštom na adresu: NLB Fondovi ad Beograd Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i alternativnim investicionim fondovima, Vladimira Popovića 6, A301, 11070 Novi Beograd;
- direktno, predajom pisane primedbe lično u prostorijama Društva za upravljanje u radno vreme Društva za rad sa klijentima, ili
- indirektno, pisanim putem, preko ovlašćenog distributera NLB Komercijalne banke a.d. Beograd.

NLB Fondovi a.d. Beograd

Vladimira Popovića 6, A301, 11070 Novi Beograd / E-mail: info@nlbfondovi.rs / PIB: 105428701 / MB: 20379758

Primedbe treba da sadrži:

- Ime i prezime/Poslovno ime, adresa/sedište, JMBG/MB podnosioca
- Razloge primedbe ili reklamacije
- Dokaze kojima se potvrđuju činjenice iz primedbe (kada je primenjivo)
- Datum podnošenja i potpis podnosioca (člana fonda, odnosno ovlašćenog lica/zakonskog zastupnika člana fonda)

Nadzor poslovanja

Član 87.

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

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

XIII PRELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Član 88.

Izvršni direktori Društva za upravljanje donose odluku o usvajanju, odnosno izmeni/dopuni Pravila investicionog fonda na način i po postupku koji je utvrdjen regulativom i Statutom Društva za upravljanje za njihovo donošenje odnosno izmenu.

Član 89.

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

Ova Pravila otvorenog alternativnog investicionog fonda stupaju na snagu danom donošenja Odluke o usvajanju istih, a primenjuju se od dana dobijanja saglasnosti Komisije za hartije od vrednosti i objave na internet stranici Društva za upravljanje u skladu sa zakonom.

U Beogradu, 28.07.2026 godine

Izvršni direktor Društva za upravljanje:



Miloš Jovanović