

PRAVILA

Pratećeg otvorenog investicionog fonda
sa javnom ponudom

NLB
DYNAMIC



SADRŽAJ

UVODNE ODREDBE	4
I POSLOVI KOJE OBAVLJA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE, USLOVI I NAČIN NJIHOVOG OBAVLJANJA	4
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	6
III MEĐUSOBNI ODNOSI DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE, UCITS FONDOVA, DEPOZITARA I ČLANOVA FONDA	7
1. UCITS FOND	7
2. ČLANOVI FONDA	8
3. REGISTAR INVESTICIONIH JEDINICA FONDA	8
4. ODBIJANJE ZAKLJUČENJA UGOVORA O ULAGANJU	9
5. RASKID UGOVORA O ULAGANJU	10
6. DEPOZITAR	10
IV NAČIN I USLOVI POD KOJIMA ČLANOVI UPRAVE I ZAPOSLENI U DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE MOGU ULAGATI SVOJA SREDSTVA U FONDove	11
V ADMINISTRATIVNE I RAČUNOVODSTVENE PROCEDURE	12
7. NAKNADA ŠTETE	13
VI KONTROLNE I SIGURNOSNE MERE ZA OBRADU PODATAKA I NJIHOVO ČUVANJE	14
VII SISTEM INTERNE KONTROLE	15
VIII PROCEDURE ZA SPREČAVANJE SUKOBIA INTERESA I MERE KOJIMA SE SPREČAVA DA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE KORISTI IMOVINU FONDA ZA SOPSTVENI RAČUN	16
8. MERE ZA SPREČAVANJE OSTVARIVANJA POTENCIJALNOG SUKOBIA INTERESA U ODNOSU NA INVESTICIONE FONDove KOJIMA UPRAVLJA DRUŠTVO	17
9. MERE ZA UPRAVLJANJE SUKOBOM INTERESA U ODNOSU NA INVESTICIONE FONDove/ČLANOVE	18
IX PROCEDURA ZA SPREČAVANJE ZLOUPOTREBE INSAJDESKIH INFORMACIJA I MERE U SLUČAJU ZLOUPOTREBE	18
10. ZABRANA TRGOVANJA NA OSNOVU INSAJDESKIH INFORMACIJA I	19
11. PROTIVPRAVNO OTKRIVANJE INSAJDESKIH INFORMACIJA	19
X 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	20
12. NAČINI I USLOVI POD KOJIMA ZAPOSLENI, ČLANOVI UPRAVE I SA NJIMA BLISKO POVEZANA LICA	20

13. MOGU ULAGATI U FONDOVE KOJIMA DRUŠTVO UPRAVLJA	20
14. NAČINI I USLOVI POD KOJIMA ZAPOSLENI, ČLANOVI UPRAVE I SA NJIMA BLISKO POVEZANA LICA	20
15. KUPUJU I PRODAJU HARTIJE OD VREDNOSTI I DRUGU IMOVINU U KOJU SE ULAŽE I IMOVINA FONDA KOJOM DRUŠTVO UPRAVLJA.....	20
XI MARKETING UCITS FONDA.....	21
XII DRUGA PITANJA OD ZNAČAJA ZA POSLOVANJE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE	22
16. POSLOVNA TAJNA.....	22
17. ZAŠTITA PODATAKA O LIČNOSTI.....	22
18. PRIMEDBE ČLANOVA INVESTICIONOG FONDA.....	23
XIII PRELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE	24

UVODNE ODREDBE

Član 1.

Ovim Pravilima **Pratećeg UCITS fonda NLB DYNAMIC** (u daljem tekstu: UCITS 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, UCITS 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.

Upravljanje investicionim fondovima obuhvata:

NLB Fondovi a.d. Beograd

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

- 1) upravljanje ulaganjima, odnosno upravljanje imovinom i upravljanje rizicima;
- 2) vršenje sledećih administrativnih poslova i aktivnosti:
 - (1) pravne i računovodstvene usluge u vezi sa upravljanjem UCITS fondom,
 - (2) upiti klijenata,
 - (3) vrednovanje i utvrđivanje cena (uključujući povraćaj poreza),
 - (4) praćenje usklađenosti sa propisima,
 - (5) vođenje registra imalaca investicionih jedinica (u daljem tekstu: registar investicionih jedinica),
 - (6) raspodela prihoda,
 - (7) izdavanje i otkup investicionih jedinica,
 - (8) ispunjavanje ugovornih obaveza (uključujući dostavljanje potvrda),
 - (9) vođenje evidencija;
- 3) stavljanje na tržište, odnosno ponudu i distribuciju investicionih jedinica.

Član 5.

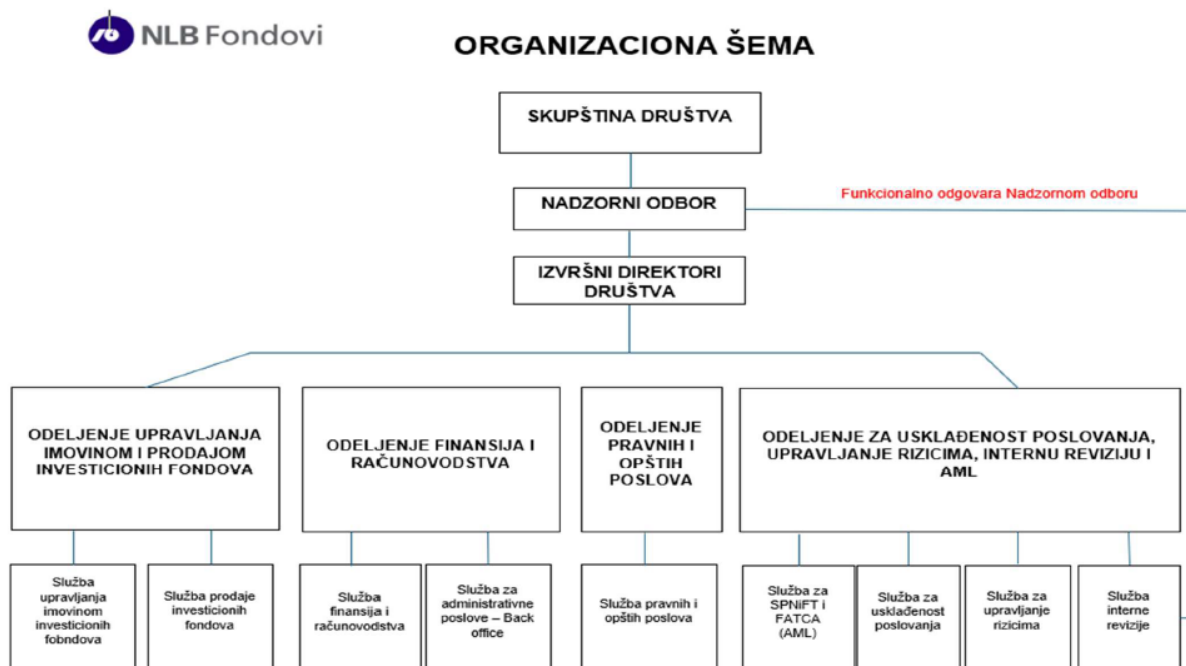
Poslove iz prethodnog stava Društva za upravljanje obavlja u uslovima organizacione, kadrovske i tehničke osposobljenosti propisane za obavljanje tih poslova, shodno stepenu složenosti, rizičnosti i obimu poslova, a u skladu sa dobrim pravilima struke, poslovnom etikom i principima korporativnog upravljanja.

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

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.



Član 7.

Društvo za upravljanje je dužno da ispuni minimalne uslove organizacione, kadrovske i tehničke osposobljenosti, propisane 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

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 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.

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 11.

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 lica zaključuju u pisanoj formi.

Član 12.

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.

Član 13.

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 14.

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 15.

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 16.

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.

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 fondu.

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

UCITS fond**Član 17.**

UCITS fond je otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom (*engl.* „the Undertakings for the Collective Investment in Transferable Securities“) (u daljem tekstu: UCITS fond) - je institucija kolektivnog investiranja imovine, prikupljene javnom ponudom investicionih jedinica u fondu, u prenosive hartije od vrednosti ili drugu likvidnu finansijsku imovinu predviđenu Zakonom, a u skladu sa unapred određenom investicionom politikom, čije se investicione jedinice na zahtev imalaca jedinica, otkupljuju, posredno ili neposredno iz imovine otvorenog investicionog fonda.

Član 18.

Imovina UCITS fonda je u svojini članova fonda.

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

Imovina UCITS 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, UCITS fondu i depozitaru
- ne sme biti upotrebljena za davanje ili garantovanje zajmova u korist trećih lica

Član 19.

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

Društvo za upravljanje javno objavljuje ažurirani Prospekt, Pravila i Ključne informacije za svaki UCITS 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.

Članovi fonda

Član 20.

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

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

Član 21.

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 UCITS 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 UCITS fond, kao i o drugim bitnim okolnostima koje su od značaja za donošenje takve odluke.

Član 22.

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

Registar investicionih jedinica fonda

Član 23.

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 licu - 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 prebivališta, 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

NLB Fondovi a.d. Beograd

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

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 imaocima.

Član 24.

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

Član 25.

Do promene imaoa 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 UCITS 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 26.

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

- 1) bi se zaključenjem ugovora, odnosno prihvatom ponude investitora nanela šteta ostalim investitorima, UCITS fond izložio riziku nelikvidnosti ili insolventnosti ili onemogućilo ostvarivanje investicionog cilja i investicione politike UCITS 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 UCITS 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 27.

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 UCITS 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.

Depozitar

Član 28.

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

Član 29.

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 30.

Depozitar za investicioni fond obavlja sledeće poslove:

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

NLB Fondovi a.d. Beograd

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

Član 31.

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

Član 32.

Depozitar može obavljati poslove za više UCITS i alternativnih investicionih 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 33.

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

IV NAČIN I USLOVI POD KOJIMA ČLANOVI UPRAVE I ZAPOSLENI U DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE MOGU ULAGATI SVOJA SREDSTVA U FONDVE

Član 34.

Zaposleni, članovi Uprave i sa njima blisko povezana lica mogu ulagati u fondove kojima Društvo upravlja pod uslovom da takvo ulaganje nije u suprotnosti sa odredbama zakona kojima se regulišu otvoreni investicioni fondovi sa javnom ponudom i tržište kapitala u smislu sukoba interesa, zabrane korišćenja insajderskih informacija, zabrane manipulacija i drugih aktivnosti koje su u suprotnosti sa poslovnim moralom i običajima.

Član 35.

Način i uslovi pod kojima zaposleni, članovi Uprave i sa njima blisko povezana lica mogu ulagati u fondove kojima Društvo upravlja, kao i način i uslovi pod kojima mogu da kupuju i prodaju hartije od vrednosti i drugu imovinu u koju se ulaže i imovina fonda kojom Društvo upravlja regulisana su internim Pravilima za upravljanje sukobom interesa, ličnim transakcijama i insajderskim informacijama Društva za upravljanje, a bliže su pojašnjena u poglavlju X ovih Pravila (dalje videti u poglavlju **«X 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»**).

Član 36.

Navedenim Pravilima za upravljanje sukobom interesa, ličnim transakcijama i insajderskim informacijama Društva za upravljanje, i drugim internim aktima i procedurama donetih na osnovu Pravila, za investiranje zaposlenih i članova Uprave Društva za upravljanje i sa njima blisko povezanih lica u fondove kojima Društvo upravlja, utvrđen je način i rok obaveštavanja Uprave Društva za upravljanje o nameravanom investiranju, kao i planirani iznos investiranja.

Kršenje ovih Pravila predstavlja ozbiljnu povredu radne obaveze iz radnog odnosa.

Kao rezultat povrede iz prethodnog stava, zaposlenom može, pod uslovima utvrđenim Zakonom o radu, biti određena disciplinska sankcija (mera za nepoštovanje radne discipline, odnosno povredu radne obaveze) ili otkazan ugovor o radu.

V ADMINISTRATIVNE I RAČUNOVODSTVENE PROCEDURE

Član 37.

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 38.

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 39.

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

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

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

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

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

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 UCITS i

NLB Fondovi a.d. Beograd

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

alternativnih investicionih fondova, utvrđivanje prinosa fondova, objavljivanje vrednosti na internet stranici Društva za upravljanje (način i rokovi).

Član 40.

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 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 41.

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 UCITS i alternativni investicioni 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.

Naknada štete

Član 42.

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 fondu 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).

VI KONTROLNE I SIGURNOSNE MERE ZA OBRADU PODATAKA I NJIHOVO ČUVANJE

Član 43.

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 44.

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 45.

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.

NLB Fondovi a.d. Beograd

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

- Postupak redovnog testiranja, ocenjivanja i procenjivanja delotvornosti tehničkih, organizacionih i kadrovskih mera bezbednosti 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 46.

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 47.

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.

VII SISTEM INTERNE KONTROLE

Član 48.

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 nezakomitostima 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 49.

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 50.

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.

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

Član 51.

Društvo za upavljanje je Pravilima za upravljanje sukobom interesa, ličnim transakcijama i insajderskim informacijama (u daljem tekstu: Pravila) regulisao mere za utvrđivanje i sprečavanje ili upravljanje sukobima interesa u odnosu na delatnost u cilju da se osigura da se prema investicionom fondovima kojima Društvo upravlja i njihovim članovima postupa pošteno.

Društvo primenjuje i redovno ažurira Pravila, a srazmerno prirodi, obimu i složenosti poslova koje obavlja.

Članovi Uprave i sva zaposlena lica u Društvu su dužna da se upoznaju i postupaju u skladu sa Pravilima.

Pravilima se uređuje sistem pravila i internih kontrola, na način da se rizik sukoba interesa u odnosu na investicione fondove i njihove članove svodi na najmanju moguću meru.

U tom smislu, Društvo efikasnim sistemom upravljanja preduzimaju sve razumne mere za sprečavanje i savlađivanje sukoba interesa tokom obavljanja delatnosti..

Član 52.

U skladu sa Zakonom i podzakonskim propisima, Društvo, članovi Uprave, prokuristi i zaposlena lica ili lica angažovana po bilo kom drugom osnovu u Društvu dužna su da:

1. prilikom obavljanja svojih delatnosti, u okviru svojih dužnosti postupaju savesno i pošteno, u skladu sa pravilima struke;
2. postupaju u najboljem interesu investicionog fonda i članova fonda, odnosno da štite integritet tržišta kapitala;
3. uspostavljaju procese i efikasno koriste sredstva potrebna za uredno obavljanje delatnosti;
4. preduzimaju sve razumne mere kako bi se izbegli sukobi interesa, a kada se isti ne mogu izbeći da osiguraju da se prema investicionom fondovima i njihovim članovima postupa pošteno
5. se pridržavaju odredaba Zakona i podzakonskih akata donetih na osnovu Zakona, tako da se promovišu najbolji interesi investicionog fonda, članova fonda, kao i integritet tržišta kapitala

Član 53.

Sukob interesa u odnosu na investicione fondove kojima upravlja Društvo/njihove članove može nastati u svakoj situaciji u kojoj Društvo, članovi Uprave, prokuristi i zaposlena lica ili lica angažovana po bilo kom drugom osnovu u Društvu nisu objektivna ili neutralna u odnosu na interes Društva, funkciju i posao koji obavljaju, odnosno kada u okviru pružanja usluga upravljanja investicionim fondovima imaju profesionalne ili lične interese koji su u sukobu sa interesima investicionih fondova i njihovih članova, što može uticati na nepristrasno i objektivno obavljanje funkcija/poslova ili donošenje odluka člana Uprave ili zaposlenog lica i štetiti interesima investicionih fondova/njihovih članova.

Član 54.

U odnosu na delatnost Društva za upravljanje, sukob interesa može se dogoditi između investicionog fonda/članova fonda kojim upravlja Društvo i:

- samog Društva,
- lica koja rade za Društvo (članovi Uprave, prokuristi, zaposlena lica, lica angažovana po ugovoru o dopunskom radu)
- lica angažovana po bilo kom drugom osnovu u Društvu (kao npr. lica kojima je Društvo delegiralo pojedine poslove, distributeri i sl.),
- članica NLB Grupe,
- drugih fondova/članova fondova kojim upravlja Društvo,
- Depozitara.

Član 55.

Društvo je svojim internim aktima i kroz organizacionu strukturu obezbedilo da zaposleni koji obavljaju poslove kontrolnih funkcija nisu uključeni u obavljanje poslova koje nadziru/kontrolišu, da su kontrolne funkcija nezavisne od ostalih funkcija i poslova Društva te da podnose direktne izveštaje Upravi Društva.

Član 56.

Društvo, u procesu upravljanja sukobom interesa preduzima sledeće radnje u vezi sa potencijalnim i stvarnim sukobom interesa:

- identifikovanje i praćenje potencijalnog sukoba interesa,
- utvrđivanje sukoba interesa,
- sprečavanje ostvarivanja potencijalnog sukoba interesa, odnosno otklanjanje stvarnog sukoba interesa i njihovo otkrivanje klijentu/članovima investicionih fondova u slučaju da ih nije moguće izbeći.

Mere za sprečavanje ostvarivanja potencijalnog sukoba interesa u odnosu na investicione fondove kojima upravlja Društvo

Član 57.

NLB Fondovi a.d. Beograd

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

U svrhu izbegavanja potencijalnih konflikata i sukoba interesa, Društvo je organizacijom i sistematizacijom poslova obezbedilo da imovinom fonda ne može upravljati:

- lice koje vodi evidenciju individualnih računa
- lice koje je odgovorno za procenu vrednosti imovine fonda;
- specijalista za uskladjenost poslovanja;
- interni revizor.

Upravljanje imovinom i rizicima investicionog fonda ne sme da se delegira na:

- depozitara ili lice na koje su delegirani poslovi depozitara;
- druge subjekte čiji bi interesi mogli biti u sukobu sa interesima društva za upravljanje, investicionog fonda ili njegovih članova, osim ukoliko je taj subjekt funkcionalno i hijerarhijski odvojio poslove upravljanja imovinom ili poslove upravljanja rizicima od svojih ostalih poslova koji bi mogli prouzrokovati sukob interesa, a mogući sukobi interesa adekvatno su prepoznati, istima se upravlja, prate se i objavljuju.

Mere za upravljanje sukobom interesa u odnosu na investicione fondove/članove

Član 58.

U slučaju postojanja (potencijalnog) sukoba interesa u odnosu na investicioni fond, čim se obelodani sukob interesa odlučiće se da li su potrebne dodatne mere za njegovo sprečavanje ili upravljanje.

O merama za upravljanje sukobom interesa odlučuje se:

- u slučaju zaposlenog ili lica angažovanog po bilo kom drugom osnovu: njegov direktni pretpostavljeni / odgovorno lice ili Izvršni direktori,
- u slučaju Izvršnih direktora: Nadzorni odbor,
- u slučaju člana Nadzornog odbora: Nadzorni odbor kao telo.

Član 59.

Mere za upravljanje sukobom interesa definisane su u Politici upravljanja sukobom interesa i sprečavanja korupcije i Pravilima za upravljanje sukobom interesa, ličnim transakcijama i insajderskim informacijama Društva za upravljanje.

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

Član 60.

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;

NLB Fondovi a.d. Beograd

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

- 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 nalogima 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 61.

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 62.

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 podstičaje zna ili bi moralo znati da se one zasnivaju na insajderskim informacijama.

**Zabrana trgovanja na osnovu insajderskih informacija i
protivpravno otkrivanje insajderskih informacija**

Član 63.

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 64.

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.

X 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

Član 65.

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.

Načini i uslovi pod kojima zaposleni, članovi Uprave i sa njima blisko povezana lica mogu ulagati u fondove kojima Društvo upravlja

Član 66.

Zaposleni članovi Uprave i sa njima blisko povezana lica mogu ulagati u fondove kojima Društvo upravlja pod uslovom da takvo ulaganje nije u suprotnosti sa odredbama zakona kojima se regulišu otvoreni investicioni fondovi sa javnom ponudom i tržište kapitala u smislu sukoba interesa, zabrane korišćenja insajderskih informacija, zabrane manipulacija i drugih aktivnosti koje su u suprotnosti sa poslovnim moralom i običajima.

Portfolio menadžer, kao lice koje upravlja imovinom fonda i sa njim blisko povezana lica ne mogu ulagati u investicioni fond kojim on upravlja.

Izuzetak zabrane za portfolio menadžera predstavljaju investicione jedinice stečene po osnovu prava na godišnji deo varijabilne zarade koji se isplaćuje u finansijskim instrumentima. Portfolio menadžer, kao identifikovani zaposleni, ima pravo na godišnji varijabilni deo zarade koji se dodeljuje, odnosno isplaćuje na osnovu njegovog ispunjavanja finansijskih i nefinansijskih kriterijuma učinka i drugih uslova navedenih u Politici zarada, naknada i drugih primanja zaposlenih Društva (Politika nagrađivanja).

Prilikom otkupa ovako stečenih investicionih jedinica, portfolio menadžer je u obavezi da se pridržava procedura/pravila za zaposlene o načinu i roku obaveštenja Uprave Društva.

Portfolio menadžer, kao Identifikovani zaposleni ima pravo na godišnji varijabilni deo zarade koji će biti dodeljen odnosno isplaćen na osnovu njegovog ispunjavanja finansijskih i nefinansijskih kriterijuma učinka i drugih uslova navedenih u Politici nagrađivanja.

Načini i uslovi pod kojima zaposleni, članovi Uprave i sa njima blisko povezana lica kupuju i prodaju hartije od vrednosti i drugu imovinu u koju se ulaže i imovina fonda kojom Društvo upravlja

Član 67.

Zaposleni, članovi Uprave i sa njima blisko povezana lica kada kupuju/prodaju hartije od vrednosti za sopstveni račun, ili drugu imovinu u koju se ulaže i imovina fonda kojom Društvo upravlja, ni u kom slučaju ne smeju staviti sopstvene interese ispred interesa članova/fondova pod upravljanjem Društva i

NLB Fondovi a.d. Beograd

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

samog Društva, a trgovanje mora biti po količini i načinu deo uobičajene ulagačke – investicione prakse isključivo sa ciljem ulaganja, a ne špekulativno.

Radnje vezane za takvo investiranje ne smeju umanjiti vreme i pažnju koju posvećuju aktivnosti Društva kao zaposlena lica. Članovi, odnosno fondovi kojima Društvo upravlja su uvek na prvom mestu, Društvo na drugom, a lični interesi na trećem mestu. Lični računi se nikada ne smeju povezivati sa računima članova.

Trgovanje za sopstveni račun hartijama od vrednosti i drugom imovinom u koju se ulaže i imovina fonda kojom Društvo upravlja, nikad nije u suprotnosti sa interesima fonda i/ili Društva u sledećem slučaju:

- Društvo i/ili fond kojim Društvo upravlja u trenutku ispostavljanja naloga zaposlenog za sopstveni račun nema tu hartiju od vrednosti i drugu imovinu u portfoliju.

Portfolio menadžer, kao lice koje upravlja imovinom fonda i sa njim blisko povezana lica ne mogu kupovati i prodavati hartije od vrednosti i drugu imovinu u kojoj je uložena i imovina fonda kojim upravlja, odnosno:

- ne mogu kupovati hartije od vrednosti i drugu imovinu ukoliko se te hartije od vrednosti i imovina fonda nalaze u portfoliju fonda kojim upravlja;
- ne mogu prodavati hartije od vrednosti i drugu imovinu ukoliko se te hartije od vrednosti i druga imovina nalaze u portfoliju fonda kojim upravlja,

Izuzeci iz prethodnog stava za zabranu prodaje hartija od vrednosti i druge imovine portfolio menadžera i sa njim blisko povezanih lica su:

- u slučaju postojanja izuzetnih okolnosti, kao što su ozbiljne finansijske poteškoće, koje zahtevaju trenutnu prodaju akcija ili slično;
- ukoliko je lice sposobno da dokaže da se određena transakcija ne može izvršiti u drugom trenutku.

U okviru procedura i pravila za investiranje zaposlenih i sa njima blisko povezanih lica u hartije od vrednosti i drugu imovinu u koju se ulaže i imovina fonda kojom Društvo upravlja utvrđuje se:

- Način i rok obaveštavanja Uprave Društva o nameravanoj transakciji, odnosno hartiji od vrednosti, ceni/iznosu i planiranom datumu transakcije kad se nalog ispostavlja preko Ovlašćene banke NLB Komercijalne banke a.d. Beograd;
- Način i rok obaveštavanja Uprave Društva o nameravanoj transakciji, odnosno hartiji od vrednosti, ceni/iznosu i planiranom datumu transakcije kad se nalog ispostavlja preko drugog Investicionog društva/Ovlašćene banke

XI MARKETING INVESTICIONOG FONDA

Član 68.

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 UCITS i alternativne investicione fondove, rezultatima i zakonskoj regulativi;
- Dodeljivanja primeraka Prospekta, Pravila poslovanja investicionih fondova i ključnih informacija, kao i davanje pojašnjenja istih;

NLB Fondovi a.d. Beograd

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

- Obaveštenje o mestu i vremenu kada zainteresovana lica mogu postati članovi fonda.

Član 69.

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.

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 70.

Obmanjujuće oglašavanje je zabranjeno.

Obmanjujuće oglašavanje jeste svako oglašavanje koje na bilo koji način, uključujući način prikazivanja, obmanjuje ili je verovatno da će obmanuti primaoca 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.

XII DRUGA PITANJA OD ZNAČAJA ZA POSLOVANJE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE

Poslovna tajna

Član 71.

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 72.

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.

NLB Fondovi a.d. Beograd

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

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.

Primedbe članova investicionog fonda

Član 73.

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.

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)

NLB Fondovi a.d. Beograd

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

- Datum podnošenja i potpis podnosioca (člana fonda, odnosno ovlašćenog lica/zakonskog zastupnika člana fonda)

XIII PRELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Član 74.

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

Član 75.

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 UCITS 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, 24.07.2026 godine

Izvršni direktor Društva za upravljanje:

Miloš Jovanović