

**Addiko Bank**

u suradnji sa



**Raiffeisen**

**MIROVINSKI FONDOVI**

*Dobrovoljni*

# PROSPEKT

RAIFFEISEN DOBROVOLJNOG MIROVINSKOG FONDA

U skladu sa Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (Narodne novine, broj 19/2014, 29/2018, 115/2018, dalje u tekstu: Zakon), Uprava Raiffeisen društva za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d., Zagreb, Petrinjska 59 (dalje u tekstu: Društvo), usvojila je dana 18. ožujka 2019. godine prospekt Raiffeisen dobrovoljnog mirovinskog fonda (dalje u tekstu: Fond), koji glasi

## PROSPEKT RAIFFEISEN DOBROVOLJNOG MIROVINSKOG FONDA

### SADRŽAJ:

<b>A) PODACI O FONDU</b>	<b>4</b>
1. Osnovni podaci o Fondu	4
2. Mjesto gdje je moguće dobiti primjerak Statuta Fonda, Prospekta Fonda, ključnih podataka za članove Fonda ili ostalih propisanih objava te polugodišnje i revidirane godišnje izvještaje te način njihovog objavljivanja	4
3. Podaci o poreznim propisima koji se primjenjuju na Fond i koji su bitni za člana Fonda	4
4. Podaci o pružateljima usluga Fondu	4
5. Način preračunavanja uplata na osobni račun člana Fonda i prenesenih računa u udjele	4
6. Način i uvjeti prijenosa sredstava s osobnog računa člana Fonda u mirovinsko osiguravajuće društvo ili društvo za životno osiguranje te mogućnosti isplate mirovina	4
7. Mogućnosti prijenosa računa u drugi dobrovoljni mirovinski fond	5
8. Obustava uplata i isplata iz Fonda	5
9. Prava članova Fonda	6
10. Postupci i uvjeti izdavanja udjela, način upisa u registar članova Fonda odnosno izdavanja udjela, postupci i uvjeti ponude mirovinskog programa	8
11. Vrsta imovine u koju je Fondu dopušteno ulaganje	8
12. Ograničenja ulaganja imovine Fonda	10
13. Načela, strategija i ciljevi ulaganja Fonda	13
14. Ciljana struktura portfelja Fonda i dopuštena odstupanja od ciljane strukture	13
15. Rizici i način upravljanja rizicima Fonda	14
16. Način i vrijeme izračuna neto vrijednosti imovine Fonda	17
17. Vrijeme, metoda i učestalost izračunavanja cijene udjela te način objavljivanja te vrijednosti	17
18. Naknade i troškovi upravljanja koji smiju teretiti Fond i članove Fonda	17
19. Slučajevi u kojima Društvo može odbiti sklapanje ugovora o članstvu u Fondu i uplate članova Fonda	18
20. Način izračuna rezultata poslovanja Fonda	18
21. Prosječan prinos Fonda od početka rada Fonda te povijesni prinos Fonda u zadnjih pet godina	18
22. Izjava o postojanju jamstva, garancije i/ili obećanja vezano za investicijski rezultat ili određenu razinu primanja	19
23. Trajanje poslovne godine	19
<b>B) PODACI O DRUŠTVU</b>	<b>19</b>
1. Osnovni podaci o Društvu	19
2. Drugi dobrovoljni mirovinski fondovi kojima upravlja Društvo	19
3. Poslovni cilj i strategija Društva	19
4. Organizacijska struktura Društva	20
5. Opis rizika povezanih s poslovanjem Društva, uz tabelarni prikaz tih rizika i stupnja njihova utjecaja na Fond i Društvo, kao i način upravljanja rizicima te profil rizičnosti, sklonost prema riziku i sposobnost nosivosti rizika	20
6. Načela i strategija ulaganja imovine Društva	23
7. Opis odgovornosti i načina donošenja investicijskih odluka	23
8. Opis korporativnog upravljanja u proteklom razdoblju	23
9. Opis politike primitaka	24
10. Podaci o revizoru Društva	24
11. Osobna imena i položaj članova Uprave i Nadzornog odbora Društva, njihovi kratki životopisi, uključujući i pojedinosti o njihovim glavnim djelatnostima izvan Društva, ako su značajne za Društvo i Fond	24
12. Iznos temeljnog kapitala Društva te osobni identifikacijski broj (OIB) i osobna imena ili naziv članova Društva, pravni oblik i naznaka udjela članova u temeljnom kapitalu	25
13. Značajne odredbe ugovora sklopljenog s Depozitarom koje mogu biti važne za člana Fonda, osim onih koje se odnose na plaćanje naknada	25
14. Popis delegiranih poslova s naznakom osoba na koje su poslovi delegirani	27
<b>C) PODACI O DEPOZITARU</b>	<b>27</b>
<b>D) PODACI O AGENCIJI</b>	<b>28</b>
<b>E) STATUT RAIFFEISEN DOBROVOLJNOG MIROVINSKOG FONDA</b>	<b>22</b>
<b>KLJUČNI PODACI RAIFFEISEN DOBROVOLJNOG MIROVINSKOG FONDA</b>	<b>31</b>
<b>NACRT UGOVORA O ČLANSTVU U RAIFFEISEN DOBROVOLJNOM MIROVINSKOM FONDU</b>	<b>33</b>

**Prospekt Raiffeisen dobrovoljnog mirovinskog fonda zajedno sa Statutom Fonda je sastavni dio Zahtjeva za članstvo u Fondu i sadrži sve potrebne informacije za donošenje odluke o osobnoj mirovinskoj štednji. Potpisom Zahtjeva za članstvo u Fondu potencijalni član daje suglasnost na Prospekt i Statut Fonda te uvjete iz ugovora o članstvu.**

**Ovaj Prospekt nije promidžbeni materijal, već sadrži podatke koje potencijalni član treba uzeti u obzir prilikom donošenja odluke o ulaganju u Fond.**

**Prospekt sadrži podatke i informacije važeće na dan ovog Prospekta, a za nebitne izmjene ažurira se jednom godišnje.**

**Budući da poslovanje Fonda u prošlosti nije pouzdan indikator poslovanja u budućnosti, Društvo poziva potencijalne članove da se prije donošenja odluke o dobrovoljnoj mirovinskoj štednji informiraju o uvjetima, obilježjima i rizicima u dokumentima Fonda (Prospekt, Statut i Ključni podaci).**

**Ako informacije u dokumentima Fonda nisu dovoljne za razumijevanje Fonda, povezanih rizika ili uvjeta članstva, za sva pitanja i pojašnjenja treba se obratiti Društvu ili prodajnom zastupniku Društva.**

Mirovinski sustav u Republici Hrvatskoj zasniva se na tri mirovinska stupa.

Prvi stup čini obvezno mirovinsko osiguranje na temelju generacijske solidarnosti u koji svi zaposleni osiguranici izdvajaju 15% bruto plaće, i taj se iznos uplaćuje u državni proračun.

Drugi stup, odnosno štednja u obveznim mirovinskim fondovima se naslanja na prvi stup u smislu stjecanja uvjeta za ostvarivanje prava na mirovinu. Iz bruto plaće svakog osiguranika uplaćuje se 5% doprinosa u obvezni mirovinski fond koji je osiguranik sam odabrao.

Treći stup je dobrovoljna mirovinska štednja i omogućuje samostalnu, dodatnu brigu za buduća primanja u starijoj životnoj dobi. Svrha dobrovoljne mirovinske štednje je prikupljanje novčanih sredstava iz uplata doprinosa članova koja Društvo ulaže kako bi zaradilo i povećalo vrijednost imovine, a cilj je članovima osigurati veća primanja u mirovini.

Pored toga što je dobrovoljna, štednja u Fondu nosi i veću razinu fleksibilnosti od prva dva stupa, koja se ponajviše očituje u činjenici da član sam bira kada će i koliko uplaćivati odnosno štedjeti u III. stupu.

Članstvo u Fondu počinje sklapanjem Ugovora o članstvu s Raiffeisen društvom za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d. koje upravlja Fondom.

Prije učlanjenja u Fond svi potencijalni članovi trebaju pročitati Prospekt i Statut Fonda. U ovim dokumentima te u Ključnim podacima su detaljno navedeni uvjeti i značajke dobrovoljne mirovinske štednje – što je to dobrovoljna mirovinska štednja; tko, kako i gdje se može učlaniti u Fond, a također i raskinuti ugovor o članstvu; što znači članstvo u Fondu; koji su troškovi tj. kome, kada i koliko morate plaćati; koji su uvjeti za mirovinu, vrste mirovina i kako ih ostvariti; koja je uloga i odgovornost Društva; kako Društvo posluje; od čega se sastoji imovina Fonda i kako Društvo njome upravlja; tko i kako skrbi o imovini Fonda i na kraju - tko kontrolira cijeli sustav radi sigurnosti mirovinske štednje.

Važno je naglasiti da je dobrovoljna mirovinska štednja jedini oblik štednje koji se potiče s dvije vrste poticaja. Još od uvođenja III. stupa 2002. godine, na uplate člana isplaćuju se državna poticajna sredstva (DPS) u visini od 15% (maksimalno do 750,00 kn godišnje) na vrijednost uplaćenih sredstava u jednoj kalendarskoj godini samo u jednom dobrovoljnom mirovinskom fondu, do ukupnog iznosa od 5.000,00 kn. Također, poslodavac na uplate za svoje zaposlenike u dobrovoljni mirovinski fond ne plaća doprinose, porez i prirez do iznosa od 500,00 kn mjesečno ili 6.000,00 kn godišnje. Dodatno, na mirovinu iz III. stupa od 2019. godine ne plaća se porez na dohodak.

## 1. Osnovni podaci o Fondu

Ime fonda: Raiffeisen dobrovoljni mirovinski fond.

U poslovanju s inozemstvom Fond posluje pod imenom: Raiffeisen Voluntary Pension Fund.

Vrsta fonda: otvoreni dobrovoljni mirovinski fond.

Datum osnivanja Fonda: 28. lipnja 2002. godine.

## 2. Mjesto gdje je moguće dobiti primjerak Statuta Fonda, Prospekta Fonda, ključnih podataka za članove Fonda ili ostalih propisanih objava te polugodišnje i revidirane godišnje izvještaje te način njihovog objavljivanja

Na zahtjev člana Fonda, jednom godišnje besplatno će mu se dostaviti posljednji polugodišnji i revidirani godišnji izvještaji Fonda. Na svim mjestima na kojima se nude mirovinski programi Fonda, potencijalnim članovima Fonda bit će dostupni ključni podaci za članove Fonda, Statut i ovaj Prospekt.

Društvo će ovaj Prospekt, Statut Fonda, ključne podatke za članove Fonda, polugodišnje i revidirane godišnje izvještaje Fonda, kao i ostale propisane objave objaviti na svojoj mrežnoj stranici: [www.rmf.hr](http://www.rmf.hr).

## 3. Podaci o poreznim propisima koji se primjenjuju na Fond i koji su bitni za člana Fonda

Imovina Fonda ne podliježe poreznoj obvezi. Porezni status Fonda određuje se prema posebnim propisima i međunarodnim ugovorima koji su u primjeni u Republici Hrvatskoj.

## 4. Podaci o pružateljima usluga Fondu

### • Revizor

Revizor Društva je KPMG Croatia d.o.o., Zagreb, Ivana Lučića 2/a.

### • Depozitar Fonda

Depozitar Fonda je Addiko Bank d.d., Zagreb, Slavenska avenija 6 (dalje u tekstu: Depozitar), a podaci o Depozitaru se nalaze u glavi C Prospekta – „Podaci o depozitaru“.

## 5. Način preračunavanja uplata na osobni račun člana Fonda i prenesenih računa u udjele

Uplate na osobne račune članova Fonda, kao i preneseni računi u Fond, preračunavaju se u udjele. Svaki udjel predstavlja proporcionalni udjel u neto imovini Fonda. Ukupna vrijednost svih udjela Fonda uvijek će biti jednaka neto vrijednosti imovine Fonda, izračunatoj u skladu s odredbama Zakona i propisa donesenih na temelju Zakona.

## 6. Način i uvjeti prijenosa sredstava s osobnog računa člana Fonda u mirovinsko osiguravajuće društvo ili društvo za životno osiguranje te mogućnosti isplate mirovina

Prava iz dobrovoljnog mirovinskog osiguranja (ostvarivanje prava na mirovinu) član Fonda može ostvariti najranije s navršenih 55 godina života, dok osobe koje su postale članovi Fonda do (uključujući i) 31.12.2018. godine mogu ostvariti pravo na mirovinu s navršenih 50 godina života. Iznimno, pravo na mirovinu može se ostvariti u slučaju smrti i ranije, pod uvjetima iz ugovora o članstvu u Fondu. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: Agencija) pravilnikom pobliže propisuje uvjete za ostvarivanje prava na mirovinu te uvjete i mogućnosti za isplatu mirovine.

Član Fonda se po ostvarivanju prava na mirovinu može odlučiti da mu se mirovina isplaćuje putem:

- mirovinskog osiguravajućeg društva** – u tom slučaju će se iznos na računu člana Fonda prenijeti u roku od pet radnih dana u mirovinsko osiguravajuće društvo po izboru člana Fonda koje će mu isplaćivati mirovinu doživotno ili privremeno.
- društva za životno osiguranje** – u tom slučaju će se iznos na računu člana Fonda prenijeti u roku od pet radnih dana u društvo za životno osiguranje koje ima dozvolu ili odobrenje za rad Agencije po izboru člana Fonda koje će mu isplaćivati mirovinsku rentu.
- Društva**, pri čemu su moguće:

**Privremena mirovina** – član Fonda može neovisno o vrijednosti imovine na svojem osobnom računu odlučiti da isplatu mirovine u visini do najviše 100.000,00 kuna ostvaruje putem Društva. U tom slučaju se iz imovine Fonda može vršiti samo privremena isplata mirovine sukladno Statutu i ovom Prospektu Fonda, i to pod sljedećim uvjetima:

- trajanje isplata ugovoreno je na najmanje pet godina,
- isplate su periodične, član Fonda može izabrati između jedne godišnje, dvije polugodišnje, četiri kvartalne i dvanaest mjesečnih isplata u jednoj godini i
- sredstva se isplaćuju u protuvrijednosti unaprijed određenog broja udjela prema cijeni udjela na dan isplate.

Nakon zaključenog ugovora o uvjetima isplate mirovine putem Društva, član Fonda ne može više vršiti uplate na njegov osobni račun u Fondu putem kojeg mu se isplaćuje mirovina. Član Fonda može otvoriti novi osobni račun u Fondu na koji će se uplaćivati doprinosi u Fond.

Mirovina putem Društva se isplaćuje mjesečno i to do 15-og dana u mjesecu.

O uvjetima isplate mirovine putem Društva sklapa se zaseban ugovor između člana Fonda i Društva.

**Jednokratna isplata** - Društvo na temelju pisanog zahtjeva člana Fonda može izvršiti isplatu dijela mirovine u obliku jednokratne isplate u visini od najviše 30% iznosa na osobnom računu člana Fonda. Društvo će isplatiti sredstva na račun člana Fonda u roku od 5 radnih dana od dana zaprimanja zahtjeva člana Fonda.

Osobama koje su postale članovi Fonda do (uključujući i) 31.12.2018. godine na čijem je osobnom računu nakon ostvarivanja prava na mirovinu vrijednost imovine niža od 10.000,00 kuna, Društvo može isplatiti ukupno ostvarena sredstva na njihov pisani zahtjev. Uslijed zakonskih promjena ovo pravo nemaju članovi koji su se ućlanili 01.01.2019. godine i kasnije.

## 7. Mogućnosti prijenosa računa u drugi dobrovoljni mirovinski fond

Član Fonda može promijeniti članstvo u Fondu podnošenjem zahtjeva za prijenos sredstava u drugi dobrovoljni mirovinski fond. Ako nisu ispunjeni uvjeti za ostvarivanje prava na mirovinu, izlazak iz članstva u Fondu moguć je samo uz uvjet istodobnog ulaska u članstvo u drugom dobrovoljnom mirovinskom fondu. Vrijednost sredstava dotadašnjeg člana Fonda obračunava se prema odredbama Zakona i propisima Agencije. U roku od 5 radnih dana od dana prestanka članstva u Fondu, sredstva člana Fonda se iz Fonda prenose na njegov novi osobni račun u drugom dobrovoljnom mirovinskom fondu.

Za izlazak iz članstva u Fondu u slučaju prijenosa računa u drugi fond kojim ne upravlja Društvo, obračunava se i naplaćuje izlazna naknada od ukupnog iznosa na osobnom računu člana Fonda.

## 8. Obustava uplata i isplata iz Fonda

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

- a) ako Društvo i Depozitar smatraju da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu ili
- b) ako je to u javnom interesu ili
- c) ako je to u interesu članova Fonda ili potencijalnih članova Fonda.

Ako Depozitar nije suglasan s odlukom Društva o obustavi zatvaranja osobnih računa, uplata na osobne račune članova u Fondu te prijenosa računa člana Fonda u drugi dobrovoljni mirovinski fond, dužan je o tome bez odgode obavijestiti Društvo i Agenciju, a obustavu nije dopušteno provesti. U tom slučaju, Agencija će odlučiti o daljnjem postupanju u razumnom roku.

Društvo je dužno obustavu zatvaranja osobnih računa, uplata na osobni račun članova u Fondu te prijenosa računa člana Fonda u drugi dobrovoljni mirovinski fond bez odgode prijaviti Agenciji i nadležnim tijelima matične države članice Europske unije ili države potpisnice Ugovora o Europskom gospodarskom prostoru (dalje u tekstu: Država članica) te nadležnim tijelima svih država u kojima se nude mirovinski programi. Društvo je dužno Agenciju obavijestiti o tome kojim je sve nadležnim tijelima podnijelo prijavu obustave zatvaranja osobnih računa članova Fonda, uplata na osobni račun te prijenosa računa člana Fonda.

Društvo je dužno svaku obustavu zatvaranja osobnih računa, uplata na osobne račune članova u Fondu te prijenosa računa člana Fonda u drugi dobrovoljni mirovinski fond objaviti na svojoj mrežnoj stranici za cijelo vrijeme trajanja obustave te je dužno o istome obavijestiti članove Fonda.

Agencija može naložiti Društvo i Depozitaru da privremeno obustave zatvaranje osobnih računa i uplate na osobne račune članova u Fondu te prijenos računa člana Fonda u drugi dobrovoljni mirovinski fond, u slučajevima:

- a) ako je to u javnom interesu ili
- b) ako je to u interesu članova ili potencijalnih članova Fonda.

Obustava zatvaranja osobnih računa i uplata na osobne račune članova u Fondu te prijenos računa člana Fonda u drugi dobrovoljni mirovinski fond mora prestati što je prije moguće, odnosno čim prestanu razlozi za obustavu, a najkasnije u roku od 28 dana od početka obustave, osim ako Agencija na obrazloženi zahtjev Društva odobri produljenje naznačenog roka.

Nastavak poslovanja Fonda potrebno je bez odgode prijaviti Agenciji i objaviti na mrežnoj stranici Društva te obavijestiti članove Fonda.

Agencija pravilnikom propisuje uvjete i način zaprimanja zahtjeva za zatvaranje osobnih računa, uplata na osobne račune te prijenos računa članova u Fondu za vrijeme trajanja obustave, uvjete utvrđivanja cijene udjela, rokove isplate te uvjete nastavka poslovanja nakon prestanka obustave zatvaranja osobnih računa i uplata na osobne račune članova u Fondu te prijenos računa člana Fonda u drugi dobrovoljni mirovinski fond.

## 9. Prava članova Fonda

Članstvo u Fondu počinje sklapanjem ugovora o članstvu s Društvom i upisom u registar članova Fonda. Ugovor o članstvu se smatra sklopljenim prihvaćanjem Prospekta Fonda i Statuta od strane potencijalnog člana Fonda pod uvjetom da je izvršena prva uplata u Fond, na način da:

1. potencijalni član odnosno zakonski zastupnik potpisuje zahtjev za članstvo u Fondu na obrascima Društva i dostavlja dokumentaciju potrebnu za sklapanje ugovora nakon što je pročitao i razumio Statut, Prospekt i druge dokumente Fonda, a Društvo po primitku uplate obavijesti člana o sklapanju ugovora o članstvu ili
2. potencijalni član na mrežnoj stranici Društva u skladu korisničkim uputama osobno ispunjava elektronički obrazac zahtjeva, uz dostavu informacija i dokumentacije u elektroničkom obliku potrebne za sklapanje ugovora o članstvu prodajom finansijskih usluga sklapanjem ugovora na daljinu, i to nakon što je pročitao i razumio Statut, Prospekt i druge dokumente Fonda uključujući i prethodnu obavijest i ostale potrebne informacije sukladno posebnim propisima, a Društvo obavijesti člana o sklapanju ugovora o članstvu ako su prethodno ispunjeni svi sljedeći uvjeti:
  - potencijalni član je dostavio sve potrebne, točne i potpune podatke i dokumente za utvrđivanje identiteta i komunikaciju s Društvom,
  - prva uplata u Fond je obavljena isključivo s računa otvorenog kod kreditne institucije na ime potencijalnog člana.

U slučaju da nisu ispunjeni gore navedeni uvjeti za sklapanje ugovora i/ili postoje okolnosti zbog kojih Društvo može odbiti sklapanje ugovora o članstvu u Fondu i uplate članova Fonda (prema glavi A, poglavlju 19. „Slučajevi u kojima Društvo može odbiti sklapanje ugovora o članstvu u Fondu i uplate članova Fonda“ ovog Prospekta) ugovor o članstvu se neće smatrati sklopljenim. Društvo će obavijestiti potencijalnog člana da nisu ispunjeni uvjeti za sklapanje ugovora o članstvu u roku od 15 dana od dana primitka uplate ili utvrđenja činjenica koje su razlog za odbijanje sklapanja ugovora o članstvu, ovisno o tome koji je datum kasniji. Društvo će platitelju u istom roku izvršiti povrat uplaćenih sredstava o trošku platitelja.

### Pravo na izbor visine uplate u Fond i na dinamiku uplate

Član Fonda ima pravo izabrati visinu iznosa i dinamiku uplate na osobni račun u Fondu, a promjena visine iznosa i dinamike uplate ne utječe na prava po osnovi članstva u Fondu.

### Pravo na promjenu dobrovoljnog mirovinskog fonda

Pravo člana Fonda na promjenu dobrovoljnog mirovinskog fonda regulirano je u glavi A, poglavlju 7. ovog Prospekta („Mogućnost prijenosa računa u drugi dobrovoljni mirovinski fond“).

### **Pravo na raspolaganje sredstvima na osobnom računu**

Povlačenje iznosa kapitaliziranih sredstava s osobnog računa člana Fonda i isplata mirovine mogući su najranije s navršениh 55 godina života člana Fonda za osobe koje su postale članovi od (uključujući i) 01.01.2019. godine, odnosno najranije s navršениh 50 godina života člana Fonda za osobe koje su postale članovi do (uključujući i) 31.12.2018. godine.

Iznimno se mirovinska davanja mogu ostvariti u slučaju smrti člana Fonda i ranije, pod uvjetima utvrđenim odredbama Zakona i ugovorom o članstvu u Fondu.

#### **• Pravo na isplatu mirovine**

Pravo člana Fonda na isplatu mirovine regulirano je u glavi A, poglavlju 6., dijelu „Mogućnosti isplate mirovina“ ovoga Prospekta.

#### **• Pravo na neoporezive uplate od strane poslodavaca odnosno poreznog obveznika koji obavlja samostalnu djelatnost**

Porez na dohodak ne plaća se na premije dobrovoljnoga mirovinskog osiguranja koje poslodavac uplaćuje u korist svojih zaposlenika, uz njihov pristanak, tuzemnom dobrovoljnom mirovinskom fondu, do visine 500,00 kuna za svaki mjesec poreznog razdoblja, odnosno ukupno do 6.000,00 kuna godišnje.

#### **• Vlasničko pravo**

Temeljem uplata u Fond, član Fonda postaje vlasnikom dijela Fonda i to razmjerno iznosu sredstava na njegovom osobnom računu. Fond je u potpunosti u vlasništvu svojih članova. Sredstva na osobnom računu su osobna imovina člana Fonda.

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

Nijedan član Fonda ne može zahtijevati diobu zasebne imovine fonda. Diobu zasebne imovine Fonda ne može zahtijevati ni založni ili

fiducijarni vjerovnik, ovrhovoditelj ili stečajni upravitelj pojedinog člana Fonda.

#### **• Pravo na udio u dobiti**

Član Fonda ima pravo na udio u dobiti Fonda, u razmjernom dijelu njegovog vlasničkog udjela u ukupnoj neto imovini Fonda.

#### **• Pravo na obaviještenost**

Član Fonda ima pravo na obaviještenost o tromjesečnim, polugodišnjim i revidiranim godišnjim financijskim izvještajima Fonda, te o polugodišnjim i revidiranim godišnjim financijskim izvještajima Društva, putem mrežne stranice Društva koju Društvo redovno ažurira i održava.

Društvo je dužno uručiti Prospekt Fonda svakom potencijalnom članu Fonda prije stjecanja članstva u Fondu. Član Fonda ima pravo uvida u stanje na osobnom računu te ima pravo biti obaviješten o vrijednosti udjela, poslovanju Fonda te svim ostalim relevantnim pokazateljima rezultata poslovanja Fonda.

Društvo će jednom godišnje članovima Fonda učiniti dostupnom redovitu potvrdu koja sadrži sljedeće podatke:

- broj udjela na osobnom računu člana Fonda,
- cijenu udjela Fonda na dan izdavanja potvrde,
- vrijednost imovine koja se nalazi na osobnom računu člana Fonda na dan izdavanja potvrde,
- datume, iznose uplata, odnosno isplata, iznose obračunatih naknada,
- broj dodijeljenih udjela na osobni račun člana Fonda evidentiranih u odgovarajućem razdoblju,
- kratku informaciju o stanju Društva i Fonda.

Na svim mjestima na kojima se nude mirovinski programi Fonda, potencijalnim članovima Fonda bit će dostupni ključni podaci za članove Fonda, Statut i ovaj Prospekt.

### **Prava u slučaju prestanka uplate novčanih sredstava**

U slučaju privremenog ili trajnog prestanka uplate novčanih sredstava, član Fonda ostaje punopravnim članom Fonda i ima sva prava kao i drugi članovi Fonda.

### **Pravo na zaštitu osobnog računa**

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

Sredstva na osobnom računu člana Fonda predmet su nasljeđivanja u skladu sa zakonom koji uređuje prava nasljeđivanja. U slučaju da je član Fonda ugovorio s Fondom privremenu isplatu mirovine iz imovine Fonda, nasljednici svedjedno imaju pravo na jednokratnu isplatu, pod uvjetima utvrđenim ugovorom sklopljenim između člana Fonda i Društva. Raspolaganje sredstvima ostavitelja prenesenim u mirovinsko osiguravajuće društvo uređuje se odredbama zakona koji regulira mirovinska osiguravajuća društva.

### **Pravo na državna poticajna sredstva**

Država potiče dobrovoljnu mirovinsku štednju odobravanjem državnih poticajnih sredstava u iznosu od 15% godišnje uplaćenih sredstava člana Fonda, ali najviše do uloga u vrijednosti od 5.000,00 kuna tijekom jedne kalendarske godine po članu Fonda, odnosno najviše do iznosa od 750,00 kuna godišnje. Državna poticajna sredstva pripisuju se na osobni račun člana Fonda i predstavljaju njegovu osobnu imovinu. Pravo na državna poticajna sredstva ostvaruju svi članovi Fonda koji ili imaju prebivalište u Republici Hrvatskoj ili koji imaju prebivalište u nekoj od Država članica, a u Republici Hrvatskoj su osigurani u obveznom mirovinskom osiguranju na temelju individualne kapitalizirane štednje, i to za razdoblje dok takvo osiguranje traje.

Državna poticajna sredstva odobravaju se za članstvo u samo jednom dobrovoljnom mirovinskom fondu. Član Fonda prilikom sklapanja ugovora o članstvu u Fondu izjavljuje da li želi ostvariti pravo na pripis državnih poticajnih sredstava temeljem članstva u Fondu ili u nekom drugom dobrovoljnom mirovinskom fondu.

U slučaju istodobnog članstva i ostvarivanja prava na državna poticajna sredstva u više dobrovoljnih mirovinskih fondova pod

upravljanjem jednog ili više mirovinskih društava, član Fonda je obavezan svake godine najkasnije do 1. veljače prema svojem odabiru izvijestiti Društvo u korist kojeg osobnog računa želi ostvariti upis državnih poticajnih sredstava. Ako član Fonda ne izvrši odabir dobrovoljnog mirovinskog fonda u navedenom roku, državna poticajna sredstva će mu se odobriti u dobrovoljnom mirovinskom fondu u kojem je uplaćen najveći iznos godišnjeg mirovinskog doprinosa za koji se traže državna poticajna sredstva. Ukoliko je isti iznos uplaćen u više dobrovoljnih mirovinskih fondova, državna poticajna sredstva će mu se odobriti na osobni račun u dobrovoljnom mirovinskom fondu u kojem član dobrovoljnog mirovinskog fonda ima najviši iznos sredstava na osobnom računu prema stanju na dan 31. prosinca prethodne godine.

Društvo u ime i za račun članova Fonda podnosi do 1. ožujka tekuće godine Ministarstvu financija zahtjev za isplatu državnih poticajnih sredstava za prethodnu godinu svim članovima Fonda koji su na to stekli pravo.

Ministarstvo financija dužno je, nakon što se međusobno usklade podneseni zahtjevi, u roku od 60 dana od dana podnošenja korigiranog zahtjeva, isplatiti Društvo državna poticajna sredstva. Društvo je dužno primljeni iznos državnih poticajnih sredstava evidentirati u poslovnim knjigama i upisati ga na osobne račune članova Fonda u roku od osam radnih dana od primitka iznosa.

## **10. Postupci i uvjeti izdavanja udjela, način upisa u registar članova Fonda odnosno izdavanja udjela, postupci i uvjeti ponude mirovinskog programa**

### **• Postupci i uvjeti izdavanja udjela i način upisa u registar članova Fonda odnosno izdavanja udjela**

Uplate na osobne račune članova Fonda, kao i preneseni računi u Fond, preračunavaju se u udjele. Za potrebe vrednovanja, svaki udjel predstavlja proporcionalni udio u neto imovini Fonda.

Uvjet izdavanja udjela je izvršena uplata na račun Fonda s ispravnim pozivom na broj. Udjeli u Fondu vode se u elektroničkom obliku u registru članova Fonda koji vodi Društvo. Udjeli i prava iz udjela u Fondu stječu se upisom u registar članova Fonda. Upis u registar članova Fonda obavlja se odmah po sklapanju ugovora o članstvu u Fondu.

### **• Postupci i uvjeti ponude mirovinskog programa**

Ponudu mirovinskih programa, osim Društva, mogu obavljati i druge osobe u Republici Hrvatskoj, na temelju ugovora o poslovnoj suradnji, kada im je to dopušteno odredbama Zakona ili drugim zakonom.

U ponudi mirovinskih programa navedene druge osobe nastupaju kao prodajni zastupnici Društva na temelju ugovora sklopljenog u pisanom obliku s Društvom, o kojem je Društvo dužno obavijestiti Agenciju na način i u roku propisanom pravilnikom kojeg donosi Agencija.

Zastupnici Društva ne smiju nuditi mirovinske programe u vremenu u kojem im je Agencija, Hrvatska narodna banka, odnosno drugo nadležno tijelo rješenjem oduzelo ili ukinulo odobrenje za rad, u skladu s posebnim propisima.

O oduzimanju ili ukidanju odobrenja za rad mora se bez odgode obavijestiti Društvo.

Agencija pravilnikom propisuje uvjete koje moraju zadovoljavati osobe zastupnici Društva, uvjete vezane uz način njihova poslovanja te uvjete vezane uz izvještavanje o ponudi mirovinskih programa.

Osobe ovlaštene za ponudu mirovinskih programa Društva dužne su:

- osigurati potencijalnim članovima Fonda dostupnost svih relevantnih dokumenata i podataka,
- pravodobno prosljeđivati Društvo sklopljene ugovore o članstvu u Fondu,
- u oglašavanju Fonda koristiti se isključivo prospektom, statutom, tromjesečnim izvještajima i promidžbenim sadržajem koje odobri Društvo,
- uskratiti lažne podatke ili podatke koji članove Fonda mogu dovesti u zabludu o stanju Fonda, iznijeti bitne činjenice i uskratiti netočne navode o Fondu, njegovim ciljevima ulaganja, povezanim rizicima, cijeni udjela, prinosima ili bilo kojem drugom pitanju ili sadržaju vezanom uz Fond ili Društvo, te uskratiti druge navode koji odstupaju od sadržaja prospekta ili tromjesečnog izvještaja Fonda,
- odgovarati Društvo za pogreške ili propuste svojih zaposlenika te svako nepridržavanje Zakona i drugih propisa,
- upoznati potencijalnog člana Fonda sa činjenicom koje Društvo zastupa te nudi li programe samo Društva ili proizvode više društava i
- u svako doba postupati u skladu sa Zakonom i mjerodavnim propisima.

Osobe ovlaštene za ponudu mirovinskih programa Društva primaju naknadu za rad isključivo od Društva, i to iz sredstava naknade za upravljanje ili izlazne naknade, koju članu Fonda, odnosno Fondu naplaćuje Društvo.

## **11. Vrsta imovine u koju je Fondu dopušteno ulaganje**

Imovina Fonda isključivo se može sastojati od:

1. prenosivih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca:

- a) koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu u smislu zakona koji uređuje tržište kapitala u Republici Hrvatskoj, drugoj Državi članici ili državi članici Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (u daljnjem tekstu: OECD) te
- b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu u Republici Hrvatskoj, drugoj Državi članici ili državi članici OECD-a, koje redovito posluje, priznato je i otvoreno za javnost

2. nedavno izdanih prenosivih vrijednosnih papira, u koje Društvo u ime i za račun Fonda zadržava pravo ulagati, pod sljedećim uvjetima:

- a) prospekt izdanja navedenih vrijednosnih papira uključuje obvezu da će izdavatelj podnijeti zahtjev za uvrštenje u službenu kotaciju burze ili na drugo uređeno tržište koje redovito posluje, priznato je i otvoreno za javnost, te
- b) uvrštenje će se izvršiti u roku od jedne godine od izdanja, u protivnom će se prenosivi vrijednosni papiri smatrati neuvrštenima

3. udjela UCITS fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj, drugoj Državi članici ili udjela UCITS, odnosno otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom u državi članici OECD-a, pod sljedećim uvjetima:

- a) takvi investicijski fondovi dobili su odobrenje za rad od strane Agencije, odnosno nadležnog tijela Države članice ili nadležnog tijela države članice OECD-a s kojima je osigurana suradnja s Agencijom, pod uvjetom da su provođenje nadzora nad tim fondovima i razina zaštite ulagatelja istovjetni onima propisanim zakonom koji uređuje osnivanje i rad otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom
- b) razina zaštite za imatelje udjela takvih investicijskih fondova istovjetna je onoj koja je propisana za imatelje udjela UCITS fondova te su posebice propisi za odvojenost imovine, zaduživanje, davanje zajmova i prodaju prenosivih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca bez pokrića istovjetni zahtjevima propisanim zakonom koji uređuje osnivanje i upravljanje otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom

- c) o poslovanju takvih investicijskih fondova izvještava se u polugodišnjim i revidiranim godišnjim izvještajima kako bi se omogućila procjena imovine i obveza, dobiti i poslovanja tijekom izvještajnog razdoblja
4. udjela ili dionica u otvorenim alternativnim investicijskim fondovima, odnosno dionica ili poslovnih udjela u zatvorenim alternativnim investicijskim fondovima
5. depozita kod kreditnih institucija koji su povratni na zahtjev te koji dospijevaju za najviše 12 mjeseci, pod uvjetom da kreditna institucija ima registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugoj Državi članici ili državi članici OECD-a, pod uvjetom da su provođenje nadzora nad tom kreditnom institucijom i razina zaštite deponenata istovjetni onima propisanim zakonom koji uređuje poslovanje kreditnih institucija
6. izvedenih financijskih instrumenata kojima se trguje na uređenim tržištima iz točke 1. ovoga poglavlja ili izvedenih financijskih instrumenata kojima se trguje izvan uređenih tržišta iz točke 1. ovoga poglavlja (neuvršene OTC izvedenice), u koje Društvo u ime i za račun Fonda zadržava pravo ulagati, pod sljedećim uvjetima:
- a) temeljna imovina izvedenice sastoji se od financijskih instrumenata obuhvaćenih točkama 1. i 2. ovoga poglavlja, financijskih indeksa, kamatnih stopa, deviznih tečajeva ili valuta, u koje Fond može ulagati u skladu sa svojim investicijskim ciljevima navedenim u prospektu, odredbama Zakona i propisa donesenih na temelju Zakona
  - b) druge ugovorne strane u transakcijama s neuvrštenim (OTC) izvedenicama su institucije koje podliježu bonitetnom nadzoru te pripadaju kategorijama koje Agencija dodatno propisuje pravilnikom koji detaljnije određuje dozvoljena ulaganja Fonda, tržišta koja smatra uređenima te institucije koje se smatraju drugom ugovornom stranom i instrumente tržišta novca u koje je dopušteno ulagati
  - c) neuvršene (OTC) izvedenice podliježu svakodnevnom pouzdanom i provjerljivom vrednovanju te ih je u svakom trenutku moguće prodati, likvidirati ili zatvoriti prijebajnom transakcijom po njihovoj fer vrijednosti na zahtjev Fonda
7. instrumenata tržišta novca kojima se ne trguje na uređenim tržištima iz točke 1. ovoga poglavlja, ako su izdani pod sljedećim uvjetima:
- a) izdala ih je ili za njih jamči Republika Hrvatska, jedinice lokalne ili područne (regionalne) samouprave ili središnja banka Republike Hrvatske, jedinice lokalne ili područne (regionalne) samouprave ili središnja banka druge Države članice ili države članice OECD-a, Europska središnja banka, Europska unija ili Europska investicijska banka ili javno međunarodno tijelo kojem pripadaju jedna ili više Država članica, odnosno kojem pripada jedna ili više članica OECD-a
  - b) izdalo ih je društvo čijim se vrijednosnim papirima trguje na uređenim tržištima iz točke 1. ovoga poglavlja
  - c) izdao ih je ili za njih jamči subjekt koji podliježe bonitetnom nadzoru nadležnog tijela Države članice u skladu sa zakonima koji uređuju tržište kapitala i poslovanje kreditnih institucija ili subjekt koji podliježe ili udovoljava pravilima nadzora nadzornog tijela država članica OECD-a koja su istovjetna onima propisanim zakonima koji uređuju tržište kapitala i poslovanje kreditnih institucija ili
  - d) izdala ih je druga osoba koja ima odobrenje Agencije, pod uvjetom da ulaganja u takve instrumente podliježu zaštiti ulagatelja jednakoj onoj kojoj podliježu instrumenti iz podtočaka b) ili c) ove točke te pod uvjetom da je izdavatelj društvo čiji kapital i rezerve iznose najmanje 80 milijuna kuna i koje sastavlja i objavljuje svoje godišnje financijske izvještaje u skladu s propisima kojima se uređuje računovodstvo poduzetnika i primjena standarda financijskog izvještavanja, da je izdavatelj subjekt koji se, unutar grupe društava koja obuhvaća jednu ili nekoliko društava čije su dionice uvrštene na neko od uređenih tržišta, bavi financiranjem te grupe, ili da je izdavatelj subjekt čiji je predmet poslovanja financiranje posebnih subjekata za sekuritizaciju koja koriste bankovne kreditne linije
8. novca na novčanom računu Fonda otvorenog kod središnje banke, kreditne institucije sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili državi članici ili banke sa sjedištem u trećoj državi s odobrenjem za rad izdanim od nadležnog tijela, na tržištima gdje su takvi novčani računi potrebni za poslovanje fonda i koji su predmet propisa koji imaju isti učinak, kao i hrvatsko pravo i nad kojima se učinkovito provodi nadzor te na drugim računima kada je to potrebno radi realizacije ulaganja
9. druge vrste imovine koja je proizašla iz imovine iz točaka 1. do 8. ovoga poglavlja.
- Iznimno od prethodnih točaka ovog poglavlja, imovina Fonda može biti uložena:
- a) u instrumente s dugoročnom perspektivom ulaganja, kojima se ne trguje na uređenim tržištima, multilateralnim trgovinskim platformama (MTP) ili organiziranim trgovinskim platformama (OTP)
  - b) u instrumente koje izdaje ili za koje jamči Europska investicijska banka u okviru Europskog fonda za strateška ulaganja, europskih fondova za dugoročna ulaganja, europskih fondova za socijalno poduzetništvo i europskih fondova poduzetničkog kapitala.

Agencija pravilnikom detaljnije određuje dozvoljena ulaganja dobrovoljnih mirovinskih fondova, tržišta koja smatra uređenima te institucije koje se smatraju drugom ugovornom stranom i instrumente tržišta novca u koje je dopušteno ulagati.

## 12. Ograničenja ulaganja imovine Fonda

Ulaganje imovine Fonda podliježe sljedećim ograničenjima:

1. najviše 10% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u prenosive vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog izdavatelja, pod uvjetom da ako je vrijednost prenosivih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca jednog izdavatelja u koje je Fond uložio veća od 5% neto vrijednosti imovine Fonda, zbroj vrijednosti tih ulaganja za sve takve izdavatelje ne smije prijeći 40% neto vrijednosti imovine Fonda, ali uz iznimku da:

- a) u prenosive vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske, druga Država članica ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave druge Države članice, država članica OECD-a ili javno međunarodno tijelo kojemu pripadaju jedna ili više Država članica ili kojemu pripada jedna ili više članica OECD-a, može se ulagati bez ograničenja, pod uvjetom da:
  - se imovina Fonda sastoji od barem šest različitih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca i
  - vrijednost niti jednog pojedinog vrijednosnog papira ili instrumenta tržišta novca iz točke 1. podtočke a) prve alineje ovoga poglavlja ne prelazi 30% neto vrijednosti imovine Fonda

Društvo zadržava pravo da u ime i za račun Fonda uložiti više od 35% neto vrijednosti imovine Fonda u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska ili bilo koja druga Država članica, jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske, jedinica lokalne uprave druge Države članice ili bilo koje



- javno međunarodno tijelo kojem pripada jedna ili više Država članica odnosno jedna ili više država članica OECD-a.
- b) najviše 25% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u obveznice koje odobri Agencija, a koje izdaju kreditne institucije koje imaju registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugoj Državi članici koje su na temelju posebnog zakona predmetom posebnoga javnog nadzora sa svrhom zaštite ulagatelja u te obveznice. Sredstva od izdavanja takvih obveznica moraju biti uložena u skladu s posebnim zakonom u imovinu koja će do dospijea obveznica omogućiti ispunjenje obveza koje proizlaze iz obveznica i koja bi se, u slučaju neispunjenja obveza izdavatelja, prvenstveno iskoristila za isplatu glavnice i stečenih kamata iz tih obveznica. Ako je više od 5% neto vrijednosti imovine Fonda uloženo u takve obveznice jednog izdavatelja, ukupna vrijednost takvih ulaganja koja čine više od 5% neto vrijednosti imovine Fonda ne smije prijeći 80% neto vrijednosti imovine Fonda.
- c) najviše 10% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji su izdavatelji osobe koje čine povezana društva u skladu s odredbama zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje trgovačkih društava i Zakona. Osobe koje čine povezana društva u skladu s odredbama zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje trgovačkih društava i Zakona smatraju se jednom osobom u smislu izračuna ograničenja iz točke 5. ovoga poglavlja.
2. prenosivi vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca iz točke 1. podtočaka a) i b) ovoga poglavlja ne uključuju se u izračun ograničenja od 40% iz točke 1. ovoga poglavlja
3. najviše 5% neto vrijednosti imovine Fonda može se uložiti u depozite kod jedne te iste kreditne institucije iz glave A, poglavlja 11. stavka 1. točke 5. ovoga Prospekta
4. izloženost Fonda riziku druge ugovorne strane kod transakcija s nevrštenim (OTC) izvedenicama ne smije biti veća od 5% neto vrijednosti imovine Fonda
5. ukupna vrijednost ulaganja u prenosive vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj jedna te ista osoba i vrijednosti depozita kod te osobe i izloženosti koje proizlaze iz transakcija s nevrštenim (OTC) izvedenicama sklopljenih s tom osobom ne smije prijeći 15% neto vrijednosti imovine Fonda
6. najviše 30% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u udjele ili dionice investicijskih fondova iz glave A, poglavlja 11. stavka 1. točke 3. ovoga Prospekta, pri čemu najviše 10% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u jedan takav investicijski fond
7. najviše 15% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u alternativne investicijske fondove iz glave A, poglavlja 11. stavka 1. točke 4. ovoga Prospekta, pri čemu najviše 5% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u jedan alternativni investicijski fond
8. ulaganja u udjele UCITS fondova i udjele ili dionice alternativnih investicijskih fondova ne uključuju se u izračune ograničenja iz stavka 1. točaka 1. do 5. ovoga poglavlja
9. ako se imovina Fonda ulaže u udjele UCITS fondova i udjele ili dionice investicijskih fondova kojima upravlja društvo za upravljanje ili neko drugo društvo s kojim je to društvo za upravljanje povezano zajedničkom upravom ili kontrolom, ili značajnim izravnim ili neizravnim međusobnim vlasničkim udjelom, društvo za upravljanje ili drugo društvo ne smiju zaračunavati ulaznu ili izlaznu naknadu kod ulaganja Fonda u udjele ili dionice tih investicijskih fondova
10. maksimalna naknada za upravljanje koju je moguće zaračunati iz imovine uložene u UCITS fondove i udjele ili dionice investicijskih fondova iznosi 2%, a Društvo će u slučaju takvih ulaganja u revidiranim godišnjim izvještajima Fonda jasno naznačiti maksimalan postotak naknade za upravljanje koja je zaračunata iz imovine Fonda i iz imovine investicijskog fonda u koji je Fond uložio
11. Fond može steći najviše:
- a) 10% dionica s pravom glasa jednog izdavatelja
  - b) 10% dionica bez prava glasa jednog izdavatelja
  - c) 10% dužničkih vrijednosnih papira jednog izdavatelja
  - d) 25% udjela ili dionica pojedinoga investicijskog fonda
  - e) 10% instrumenata tržišta novca jednog izdavatelja
  - f) ograničenja iz ove točke ne primjenjuju se na prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, druga Država članica, država članica OECD-a ili javna međunarodna tijela kojima pripada jedna ili više Država članica
  - g) ograničenja iz podtočaka c), d) i e) ove točke mogu se zanemariti u trenutku stjecanja ako tada nije moguće izračunati ukupan broj ili vrijednost instrumenata u optjecaju
12. ukupna izloženost Fonda prema financijskim izvedenicama ni u kom slučaju ne smije biti veća od neto vrijednosti imovine Fonda. Izloženost se izračunava uzimajući u obzir trenutnačnu vrijednost temeljne imovine, rizik druge ugovorne strane, buduća tržišna kretanja i raspoloživo vrijeme za likvidaciju pozicija. Fond može ulagati u izvedene financijske instrumente, u skladu sa svojom investicijskom politikom i ograničenjima iz stavka 1. točke 1. ovoga poglavlja, uz uvjet da ukupna izloženost prema temeljnoj imovini ne prelazi ograničenja iz stavka 1. ovoga poglavlja. Kada prenosivi vrijednosni papir ili instrument tržišta novca sadrži ugrađenu financijsku izvedenicu, ta financijska izvedenica se uzima u obzir prilikom izračuna ograničenja ulaganja iz stavka 1. ovoga poglavlja.
13. Fond ne smije ulagati u plemenite metale niti u potvrde koje ih predstavljaju, kao niti stvoriti izloženost prema plemenitim metalima i drugim robnim burzama.

Društvo zadržava pravo da u ime i za račun Fonda koristi tehnike i instrumente vezane uz prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca u svrhu učinkovitog upravljanja portfeljem Fonda.

Fond, zajedno s drugim dobrovoljnim mirovinskim fondovima kojima upravlja Društvo, ne smije biti imatelji ukupno:

- a) više od 25% dionica s pravom glasa jednog te istog izdavatelja
- b) više od 10% dionica bez prava glasa jednog te istog izdavatelja
- c) više od 10% dužničkih vrijednosnih papira izdanih od strane jednog te istog izdavatelja
- d) više od 25% udjela pojedinoga investicijskog fonda
- e) više od 10% instrumenata tržišta novca izdanih od strane jednog te istog izdavatelja.

Ova ograničenja se ne primjenjuju na dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su izdavatelj Republika Hrvatska, druga Država članica, država članica OECD-a ili međunarodne javne organizacije koje je članica jedna ili više Država članica ili država članica OECD-a.

Fond, zajedno s drugim dobrovoljnim i obveznim mirovinskim fondovima kojima upravlja Društvo, može zajedno steći najviše:

- a) 15% jednog izdanja prenosivih dužničkih vrijednosnih papira, tj. 15% jednog izdanja instrumenata tržišta novca:
  - za koje jamči Republika Hrvatska, druga Država članica, država članica OECD-a, Hrvatska narodna banka ili središnja banka druge Države članice, odnosno države članice OECD-a, ili javno međunarodno tijelo kojemu pripadaju jedna ili više država članica,
  - prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca uvrštenih na uređeno tržište u smislu odredbi zakona koji uređuje tržište kapitala, čiji je izdavatelj jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u Republici Hrvatskoj, drugoj Državi članici ili državi članici OECD-a,
  - prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca uvrštenih na uređeno tržište u smislu odredbi zakona koji uređuje tržište kapitala, čiji je izdavatelj ima sjedište u Republici Hrvatskoj, drugoj Državi članici ili državi članici OECD-a,
- b) 25% jednog izdanja prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira sa pravom glasa uvrštenih na službeno tržište ili druge segmente uređenog tržišta za koje će burza propisati strože uvjete u vezi uvrštenja i zaštite ulagatelja u Republici Hrvatskoj, čiji je izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, drugoj Državi članici ili državi članici OECD-a,
- c) 15% jednog izdanja prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira s pravom glasa koji nisu uvršteni na službeno tržište ili druge segmente uređenog tržišta za koje će burza propisati strože uvjete u vezi uvrštenja i zaštite ulagatelja u Republici Hrvatskoj, čiji je izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, drugoj Državi članici ili državi članici OECD-a,
- d) 15% jednog izdanja prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira bez prava glasa uvrštenih na uređeno tržište u smislu odredbi zakona koji uređuje tržište kapitala, čiji je izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a,
- e) 25% udjela u pojedinom UCITS fondu koji je odobrenje za rad dobio u Republici Hrvatskoj ili drugoj Državi članici ili odgovarajućeg fonda koji je odobrenje za rad dobio u državi članici OECD-a, pod uvjetom da je provođenje nadzora nad tim fondom i razina zaštite ulagatelja istovjetni onima propisanim zakonom koji uređuje osnivanje i rad otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom,
- f) 20% jednog izdanja dionica u pojedinom otvorenom ili zatvorenom alternativnom investicijskom fondu koje su uvrštene na službeno tržište ili druge segmente uređenog tržišta za koje su propisani stroži uvjeti u vezi uvrštenja i zaštite ulagatelja u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a, a koji je odobrenje za rad dobio u Republici Hrvatskoj, drugoj Državi članici, tj. odgovarajućeg fonda kojim upravlja upravitelj koji je odobrenje za rad srednjeg ili velikog društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima dobio u Republici Hrvatskoj ili je odobrenje za rad dobio u drugoj Državi članici, ili odgovarajućeg fonda kojim upravlja upravitelj koji je odobrenje za rad dobio u državi članici OECD-a, pod uvjetom da je provođenje nadzora nad tim upraviteljem i razina zaštite ulagatelja istovjetni onima propisanim zakonom koji uređuje osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima,
- g) 15% udjela, poslovnih udjela ili pojedinog izdanja dionica u pojedinom fondu iz točke f) ovoga stavka, a koji ne ispunjavaju dodatne uvjete iz točke f) ovoga stavka.

Društvo može koristiti financijske izvedenice u ime i za račun Fonda jedino u svrhu:

1. zaštite imovine i/ili smanjenja rizika ulaganja Fonda,
  2. efikasnog upravljanja imovinom i obvezama Fonda.
- Prilikom ugovaranja financijskih izvedenica moraju se poštovati sljedeća ograničenja:
1. ukupna izloženost financijskim izvedenicama ne smije biti veća od neto vrijednosti imovine Fonda
  2. temeljna imovina financijske izvedenice mora biti dozvoljena imovina za ulaganja Fonda
  3. izloženost prema jednoj osobi na temelju izvedenih financijskih instrumenata ugovorenih s tom osobom ne smije prelaziti 10% neto vrijednosti imovine Fonda
  4. ulaganjem u izvedenice ili druge instrumente iz glave A, poglavlja 11. stavka 1. ovoga Prospekta koji u sebi imaju ugrađenu izvedenicu, nije dopušteno stvoriti izloženost kojom se prekoračuju ograničenja ulaganja propisana strategijom ulaganja, ovim Prospektom, Zakonom ili pravilnicima koje je Agencija donijela temeljem Zakona te se ne smije stvoriti izloženost prema imovini iz stavka 7. ovoga poglavlja.

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

Agencija pravilnikom propisuje dodatna ograničenja za ulaganja dobrovoljnih mirovinskih fondova, postupanje s imovinom dobrovoljnih mirovinskih fondova te izračun izloženosti iz Zakona. Iznimno od odredbi Zakona, u slučaju značajnog poremećaja na financijskom tržištu koji bi ugrožavao vrijednost imovine Fonda, Agencija može zabraniti ili dodatno ograničiti ulaganja u pojedine oblike imovine.

Imovina Fonda ne može biti uložena u:

- imovinu koja je po zakonu neotuđiva ili koja je opterećena, odnosno založena ili fiducijarno prenesena radi osiguranja kakve tražbine i
- vrijednosne papire izdane od Depozitara, bilo kojeg dioničara Društva, ili bilo koje osobe koja je povezana osoba s prethodno navedenim osobama. Navedeno ograničenje se ne primjenjuje na vrijednosne papire čiji je izdavatelj Republika Hrvatska, druga Država članica ili država članica OECD-a.

Ograničenja ulaganja propisana Zakonom, podzakonskim propisima i ovim Prospektom mogu se prekoračiti kada Fond ostvaruje prava prvenstva upisa ili prava upisa koja proizlaze iz prenosivih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca koji čine dio njegove imovine.

Ako su prekoračenja ograničenja propisana Zakonom, podzakonskim propisima i ovim Prospektom posljedica:

1. okolnosti na koje Društvo nije moglo utjecati,
2. ostvarivanja prava upisa iz stavka 8. ovoga poglavlja ili
3. stjecanja imovine iz glave A, poglavlja 11. stavka 1. točke 9. ovoga Prospekta,

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

Iznimno, na zahtjev Društva Agencija može produljiti rok iz stavka 10. ovoga poglavlja za dodatna tri mjeseca ako je to u interesu članova Fonda, a u slučaju da se prekoračenje ulaganja odnosi na izdavatelja nad kojim je pokrenut predstečajni postupak i na duže od tri mjeseca.

Ako su prekoračenja ograničenja propisana Zakonom, podzakonskim propisima i ovim Prospektom posljedica transakcije koju je sklopilo Društvo, a kojom su se u trenutku njezina sklapanja prekoračila navedena ograničenja ili dodatno povećala prekoračenja ulaganja, a koja nisu obuhvaćena stavkom 10. ovoga poglavlja, Društvo je dužno uskladiti ulaganja Fonda odmah po saznanju za prekoračenje ograničenja. Društvo je dužno Fondu nadoknaditi tako nastalu štetu.

Ograničenja ulaganja propisana Zakonom, podzakonskim propisima i ovim Prospektom mogu biti prekoračena u prvih šest mjeseci od osnivanja Fonda, uz dužno poštivanje načela razdiobe rizika i zaštite interesa članova Fonda.

Društvo je zabranjeno davanje zajma ili jamstva iz imovine Fonda bilo kojoj pravnoj ili fizičkoj osobi.

### **13. Načela, strategija i ciljevi ulaganja Fonda**

Društvo će imovinu Fonda ulagati razborito i pažnjom dobrog stručnjaka, neovisno o Depozitaru, u skladu s odredbama Zakona, podzakonskim propisima i ovim Prospektom, na način koji jamči sigurnost, kvalitetu, likvidnost i profitabilnost cjelokupnog portfelja Fonda uvažavajući pritom načelo smanjivanja rizika raspršenošću ulaganja. Imovina Fonda će se ulagati u najboljem interesu članova Fonda i korisnika mirovina. U slučaju potencijalnog sukoba interesa, Društvo će osigurati da se imovina Fonda ulaže isključivo u interesu članova Fonda i korisnika mirovina.

Strategijom aktivnog upravljanja imovinom Fonda Društvo će nastojati postići osnovni cilj – ostvarenje primjerenog prinosa Fonda na dugi rok u odnosu na preuzeti rizik osiguravajući pritom optimalan rast mirovinske štednje. Prilikom određivanja strategije ulaganja i donošenja investicijskih odluka, Društvo neće u investicijskom procesu kroz formalni ustrojeni okvir ocjenjivanja okolišnih, socijalnih i upravljačkih čimbenika sustavno uzimati u obzir te čimbenike.

U slučaju promjene zakonskih propisa Društvo će prilagoditi strategiju ulaganja novonastalim uvjetima te u skladu s time izvršiti izmjene odredbe ovoga Prospekta.

Društvo će u ime i za račun Fonda prihode od kamata i dividendi ponovno reinvestirati u Fond.

### **14. Ciljana struktura portfelja Fonda i dopuštena odstupanja od ciljane strukture**

Fond ima umjereno konzervativni profil rizika koji definira ciljanu strukturu ulaganja na način da:

1. ciljani udio imovine Fonda koju čine prenosivi dužnički vrijednosni papiri, investicijski fondovi koji pretežito ulažu u financijske instrumente s fiksnim prinosom, instrumenti tržišta novca, depoziti i novčana sredstva na računu Fonda, te potraživanja i obveze Fonda iznosi 75% neto imovine Fonda,
2. ciljani udio imovine Fonda koju čine prenosivi vlasnički vrijednosni papiri, investicijski fondovi koji pretežito ulažu u vlasničke vrijednosne papire iznosi 25% neto imovine Fonda.

Udio imovine iz stavka 1. točke 2. ovoga poglavlja može varirati, ovisno o tržišnim uvjetima, u rasponu od 0% do 55% neto imovine Fonda.

Korištenjem financijskih izvedenica u svrhu efikasnog upravljanja imovinom, alokacija imovine Fonda će ostati u okvirima dopuštenih odstupanja od ciljane strukture definirane u stavku 2. ovoga poglavlja.

### **Naznake svih tehnika, instrumenata ili ovlasti za uzimanje ili odobravanje zajma ili drugih pravnih poslova koji su po svojim ekonomskim učincima jednaki zajmu, koje se mogu koristiti pri upravljanju Fondom i uvjeti zaduživanja Fonda**

Društvo u ime i za račun Fonda može pozajmiti novčana sredstva od trećih osoba u ukupnom iznosu do 5% neto vrijednosti imovine Fonda, ali samo putem repo poslova i transakcija prodaje i ponovne kupnje, i to ne na rok duži od tri mjeseca.

Tehnike i instrumenti iz članka 157. Zakona koji se koriste u svrhu učinkovitog upravljanja portfeljem Fonda ograničeni su na obrnute repo poslove i transakcije kupnje i ponovne prodaje. Obrnuti repo poslovi i transakcije kupnje i ponovne prodaje mogu biti sklopljeni isključivo temeljem pisanog ugovora koji mora sadržavati odredbu kojom se omogućava opoziv ili raskid ugovora na poziv u roku od 15 radnih dana te mogu iznositi najviše 10% neto vrijednosti imovine Fonda. Rok dospijea navedenih ugovora ne smije biti duži od 3 mjeseca.

Najviše 5% neto vrijednosti imovine Fonda, a najviše do 50% svakog pojedinog ulaganja dopušteno je pozajmiti trećim osobama. Imovina Fonda može se pozajmljivati isključivo temeljem pisanog ugovora ili u sklopu organiziranih sustava za pozajmljivanje vrijednosnih papira koji djeluju u sklopu sustava za poravnanje i namiru. Pozajmljivanje je dopušteno samo na isključivu korist Fonda radi povećanja prinosa Fonda, bez neprimjerenog povećanja rizika. U tom smislu, pozajmljeni vrijednosni papiri moraju biti primjereno osigurani kolateralom. Ugovori o zajmu moraju sadržavati odredbu kojom se omogućava povlačenje pozajmljenih vrijednosnih papira na poziv u roku od 15 radnih dana.

### **15. Rizici i način upravljanja rizicima Fonda**

Ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika od strane članova Fonda. Osnovni izvori zarade od ulaganja imovine Fonda proizlaze iz izlaganja određenim vrstama rizika kao što su tržišni, kreditni i drugi oblici rizika. Primarni izvor rizika ulaganja u Fond predstavlja kretanje cijena financijskih instrumenata u portfelju Fonda koje u budućnosti mogu rasti ili padati u usporedbi sa cijenama istih prilikom uplate doprinosa u Fond, odnosno kupnje određenog broja udjela Fonda. Stoga postoji mogućnost da, ukoliko dođe do pada cijena, vrijednost udjela Fonda u nekom vremenskom razdoblju nakon dana uplate doprinosa u Fond može biti manja od vrijednosti udjela na dan uplate tih doprinosa. Općenito, rizik ulaganja u Fond predstavlja mogućnost da prinos od ulaganja bude nezadovoljavajući ili negativan.

Imovina Fonda najvećim je djelom uložena u financijske instrumente s fiksnim prinosom, kao što su obveznice i instrumenti tržišta novca, te na vrijednost udjela Fonda posebno velik utjecaj ima kamatni rizik i kreditni rejting izdavatelja navedenih vrsta financijskih instrumenata. S obzirom da se imovina Fonda ulaže u dionice i dioničke fondove, vrijednost portfelja Fonda bit će pod utjecajem rizika promjene cijena dionica. Imovina Fonda denominirana u stranoj valuti pod utjecajem je i tečajnog rizika, tj. promjene tečajeva stranih valuta spram kune. Također, imovina Fonda pod utjecajem je i drugih oblika rizika od kojih su značajni kreditni rizici i rizici likvidnosti.

#### • Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja mogućnost da će buduće promjene tržišnih uvjeta dovesti do smanjenja prinosa financijskog instrumenta u kojeg je uložena imovina Fonda, odnosno dovesti do umanjenja njegove vrijednosti. Tržišni uvjeti u velikoj mjeri odraz ekonomskih i političkih uvjeta u državama u koje je uložena imovina, kao i stanja svjetske ekonomije. Tržišni rizik obuhvaća cjenovni rizik, kamatni rizik i tečajni rizik.

Cjenovni rizik je rizik gubitka ili smanjenja vrijednosti financijskog instrumenta uslijed pada njegove cijene.

Kamatni rizik je rizik smanjenja vrijednosti ulaganja uslijed promjene kamatnih stopa. Ukoliko kamatne stope na tržištu rastu, cijene dužničkih vrijednosnih papira padaju i obrnuto, dok njihovi prinosi približno slijede kretanja kamatnih stopa. Na promjene cijena navedenih vrsta ulaganja utječe i vrijeme do dospijeca, pri čemu su kratkoročni dužnički vrijednosni papiri općenito manje podložni riziku promjene kamatnih stopa.

Tečajni rizik je rizik promjene tečaja strane valute u odnosu na kunu ili drugu referentnu valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje.

#### • Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja vjerojatnost da izdavatelj financijskog instrumenta koji se nalazi u imovini Fonda ili osoba s kojom je sklopljen posao na financijskom tržištu, neće u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obveze, što bi negativno utjecalo na likvidnost i vrijednost imovine Fonda. Kreditni rizik je rizik koji proizlazi iz promjene, odnosno pada kreditne sposobnosti izdavatelja vrijednosnih papira i drugih dužnika prema kojima Fond ima potraživanja.

Vrste kreditnog rizika su: dugoročni kreditni rizik izdavatelja, rizik suprotne ugovorne strane, koncentracijski rizik i rizik namire.

Dugoročni kreditni rizik izdavatelja je rizik da izdavatelj dužničkog vrijednosnog papira neće ispuniti ugovorne financijske obveze. Neispunjavanje obveza podrazumijeva neplaćanje odnosno prisilno restrukturiranje ugovornih obveza.

Rizik suprotne ugovorne strane javlja se prvenstveno kod izvedenica kojima se trguje van uređenog tržišta (OTC), depozita, repo transakcija, transakcija pozajmljivanja vrijednosnih papira i transakcija s dugim rokom namire.

Koncentracijski rizik je svaka pojedinačna, izravna ili neizravna, izloženost prema jednoj osobi, odnosno grupi povezanih osoba ili skup izloženosti koje povezuju zajednički činitelji rizika kao što su isti gospodarski sektor, odnosno geografsko područje, a što može dovesti do gubitka koji bi mogli ugroziti poslovanje.

Rizik namire je vjerojatnost da se realizacija ili namira zaključenih transakcija neće realizirati sukladno dogovorenim uvjetima, da će biti otežana ili potpuno onemogućena.

#### • Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik nemogućnosti transformacije pojedinih oblika imovine u novčana sredstva (rizik likvidnosti imovine) ili rizik nemogućnosti uravnoteženja kratkoročnih platežnih mogućnosti s jedne strane i kratkoročnih obveza s druge strane (rizik novčanog tijeka).

Rizik likvidnosti imovine je nemogućnost prodaje financijske imovine po cijeni približno jednakoj fer vrijednosti te imovine, a do kojeg može doći uslijed promjena u rasponima između kupovnih i prodajnih cijena, prevelike izloženosti pojedinoj poziciji u portfelju, nedovoljne dubine tržišta, odnosno drugih poslovnih nepogodnosti na tržištu.

Rizik novčanog tijeka predstavlja vjerojatnost da Fond neće moći pravovremeno izvršiti svoje obveze.

#### • Ostali rizici

Ostali rizici koji mogu imati utjecaja na imovinu mirovinskog fonda su npr. inflacijski rizik, rizik vrednovanja, rizik promjene pravnih propisa i politički rizik.

Inflacijski rizik nastaje kada je prihod nekog ulaganja pod negativnim utjecajem inflacije. Ulaganja Fonda mogu imati manju vrijednost s aspekta kupovne moći zbog pada vrijednosti novca ili inflacija može imati direktan negativan efekt na zaradu nekog ulaganja.

Rizik vrednovanja pojedinih financijskih instrumenata na nelikvidnim tržištima nastaje zbog odstupanja od njihovih prodajnih cijena u odnosu na cijene vrednovanja. U razdobljima smanjene likvidnosti na tržištu kao posljedice financijske krize ili općenitog gubitka povjerenja investitora, određivanje cijena za neke financijske instrumente na tržištima kapitala može biti ograničeno čime može doći do umanjenja vrijednosti imovine Fonda. Ukoliko u takvim razdobljima dođe do potrebe za prodajom imovine Fonda, a zbog održavanja odgovarajuće likvidnosti Fonda, može doći do prodaje imovine Fonda po cijenama koje su manje od korištenih cijena za vrednovanje.

Rizik promjene pravnih propisa nastaje kada je vrijednost imovine Fonda pod negativnim utjecajem neizvjesnosti u državama u kojima su plasirana ulaganja, primjerice zbog promjena u međunarodnim odnosima, vladinim politikama, poreznim zakonima, ograničenjima na strana ulaganja i ostalim zakonskim i regulatornim promjenama.

Politički rizik predstavlja neizvjesnost ulaganja u državama u kojima je uložena imovina Fonda, uslijed nestabilnosti ekonomskog, političkog i socijalnog sustava, promjena u međunarodnim odnosima, vladinim politikama, gospodarskim mjerama, ograničenjima na strana ulaganja i drugim izvanrednim događajima.

Društvo procjenjuje da se prethodno navedeni ostali rizici trenutno pojavljuju s već prije spomenutim oblicima financijskih rizika (tržišni rizici, kreditni rizici, rizici likvidnosti), tj. ne opažaju se kao samostalni rizici, ili njihov utjecaj trenutno nije značajan. Društvo će navedene ostale rizike kontinuirano pratiti u sklopu praćenja rizika s kojima se oni pojavljuju, te napraviti procjenu utjecaja samo ukoliko utvrdi da su se isti pojavili kao samostalni ili ako su postali značajni za poslovanje Fonda ili Društva.

#### Profil rizičnosti, sklonost prema riziku i sposobnost nosivosti rizika za Fond

Profil rizičnosti Fonda proizlazi iz zakonskih propisa o ograničenju ulaganja te strategije ulaganja Fonda koju određuje Društvo.

Profil rizičnosti Fonda proizlazi iz ciljane strukture ulaganja Fonda, sklonosti Fonda prema pojedinim rizicima te karakteristikama klasa imovine, odnosno pojedinih instrumenata u koje se imovina Fonda ulaže. Sklonost Fonda prema riziku uvjetovana je sustavom ograničenja definiranih Zakonom te ovim Prospektom.

Fond karakterizira umjerena rizičnost te se može očekivati umjerena volatilnost cijene udjela Fonda kroz duža vremenska razdoblja, s obzirom na strategiju ulaganja i karakteristike klasa imovine u koje se ulaže imovina Fonda te stupnja utjecaja pojedinih rizika. Sklonost prema riziku Fonda je umjerena, a sposobnost nosivosti rizika visoka.

#### Načini smanjenja utjecaja pojedinih rizika ulaganja

Osnovni način smanjenja utjecaja pojedinih vrsta tržišnih i kreditnih rizika ulaganja sredstava Fonda postiže se procesom diverzifikacije, tj. raspršenjem ulaganja na više međusobno slabo povezanih pojedinačnih ulaganja. Diverzifikacija instrumenata ulaganja provodi se na više načina, tj. raspodjelom ulaganja u:

- financijske instrumente koji su izdani u različitim geografskim područjima,
- financijske instrumente koji su denominirani u valutama koje su slabo povezane,
- izdavatelje čija su poslovna područja slabo povezana,
- izdavatelje različitog kreditnog rejtinga,
- financijske instrumente koji su uvršteni na različite segmente tržišta.

Cilj diverzifikacije je postići, uz određeni stupanj tolerancije prema riziku, istu razinu očekivanog prinosa Fonda uz istovremeno smanjenje očekivanog ukupnog rizika Fonda ili uz zadržavanje određenog očekivanog ukupnog rizika Fonda, postići što veći očekivani prinos Fonda. Omjer između očekivanog prinosa Fonda i očekivanog rizika Fonda predstavlja mjerilo uspješnosti upravljanja Fondom, te je stoga osnovna zadaća Društva povećati njegovu vrijednost.

Društvo može u ime i za račun Fonda koristiti pravnim propisima dozvoljene financijske izvedenice kako bi smanjilo ili u velikoj mjeri uklonilo utjecaj pojedinih vrsta rizika (tržišni rizik, kamatni rizik, tečajni rizik, kreditni rizik) na imovinu Fonda.

Društvo periodično analizira rizike pojedinih pozicija u Fondu i njihov doprinos ukupnoj rizičnosti Fonda.

Društvo analizira kreditnu sposobnost izdavatelja dužničkog financijskog instrumenta prilikom donošenja investicijske odluke o njegovoj kupnji, naknadno prati njezine promjene te postavlja ograničenja na izloženosti pojedinim izdavateljima sukladno ocjenama njihovog kreditnog rizika.

Društvo periodički vrši procjenu rizika suprotne ugovorne strane, prilikom trgovanja s neuvrštenim (OTC) izvedenicama koristi odgovarajuće zakonske i interne postupke za točnu i neovisnu procjenu njihovih vrijednosti, te u cilju smanjenja navedenog rizika vrši periodičnu usporedbu istih sa suprotnim ugovornim stranama. U cilju smanjenja rizika namire Društvo će ulaziti u ime i za račun Fonda u financijske transakcije s onim suprotnim ugovornim stranama koje su regulirane pravnim propisima u Republici Hrvatskoj, Državi članici ili državi članici OECD-a te koje su prošle provjeru sukladnosti od strane Društva.

U cilju smanjenja rizika likvidnosti imovine, Društvo će u ime i za račun Fonda prvenstveno ulagati imovinu Fonda u financijske instrumente koji su uvršteni na službeno tržište ili druge segmente uređenih tržišta u Republici Hrvatskoj, Državi članici ili državi članici OECD-a, a koji imaju zadovoljavajuću razinu likvidnosti. U svrhu upravljanja rizikom likvidnosti novčanog tijeka, Društvo nastoji ulaganja uskladiti s potencijalnim obvezama Fonda.

Društvo može utjecati na smanjenje rizika vrednovanja samo s aspekta smanjenja izloženosti tržišnim rizicima na nelikvidnim tržištima, ali ne i u slučaju naglog izlaska velikog broja članova iz Fonda, tj. njihovog otkupa velikog broja udjela Fonda zbog odlaska u mirovinu ili prelaska u drugi dobrovoljni mirovinski fond.

Društvo ne može utjecati na smanjenje rizika promjene pravnih propisa, ali kontinuirano prati sve promjene koje se odvijaju u regulativi.

### Stupanj utjecaja rizika na Fond

VRSTA RIZIKA	OČEKIVANI UTJECAJ RIZIKA NA FOND*
Tržišni rizik	Umjeren
Cjenovni rizik	Umjeren
Kamatni rizik	Povećan
Tečajni rizik	Umjeren
Kreditni rizik	
Dugoročni kreditni rizik izdavatelja	Umjeren
Rizik suprotne ugovorne strane	Vrlo nizak
Koncentracijski rizik	Povećan
Rizik namire	Vrlo nizak
Rizik likvidnosti	
Rizik likvidnosti imovine	Vrlo nizak
Rizik novčanog tijeka	Vrlo nizak

\* Društvo ocjenjuje rizik na osnovu sljedećih kategorija: vrlo nizak, nizak, umjeren, povećan, visok

U skladu sa zakonskim propisima, Društvo će dostaviti članu Fonda, isključivo na njegov zahtjev, dodatne informacije o ograničenjima koja se primjenjuju na području upravljanja rizicima Fonda, postupcima koji se koriste u tu svrhu, kao i o promjenama u rizičnosti i prinosima osnovnih vrsta financijskih instrumenata u koje je uložena imovina Fonda.

#### - Utjecaj ulaganja u financijske izvedenice na profil rizičnosti Fonda

Korištenjem financijskih izvedenica u svrhu zaštite od tržišnog rizika smanjuje se mogući negativan utjecaj promjene tržišnih cijena na ukupan prinos Fonda. Međutim, korištenjem izvedenica u svrhu zaštite imovine smanjuje se i rizičnost Fonda, a time i očekivani prinos Fonda. Korištenjem financijskih izvedenica u svrhu zaštite imovine Fonda neće se povećati izloženost rizicima te će investicijska strategija ostati u skladu s izloženosti rizicima definiranih Zakonom, podzakonskim propisima te ovim Prospektom.

### 16. Način i vrijeme izračuna neto vrijednosti imovine Fonda

Vrednovanje imovine i obveza Fonda obavlja Društvo svakodnevno, a potvrđuje Depozitar u skladu sa zakonskim propisima i propisima Agencije.

Neto imovinsku vrijednost Fonda za dan vrednovanja čini ukupna vrijednost imovine Fonda na taj dan, umanjena za iznos obveza Fonda na isti dan.

### 17. Vrijeme, metoda i učestalost izračunavanja cijene udjela te način objavljivanja te vrijednosti

Vrijednost udjela Fonda računa se svakodnevno, a utvrđuje se dijeljenjem neto imovinske vrijednosti Fonda za dan vrednovanja i ukupnog broja udjela Fonda na taj dan. Početna vrijednost udjela Fonda na dan 6. kolovoza 2002. iznosila je 100,00 kuna.

Cijena udjela Fonda izračunava se svakodnevno i zaokružuje na četiri decimalna mjesta.

Društvo na svojoj mrežnoj stranici objavljuje cijenu udjela Fonda za svaki dan.

## 18. Naknade i troškovi upravljanja koji smiju teretiti Fond i članove Fonda

Iz imovine Fonda i na teret članova Fonda mogu se izravno plaćati isključivo:

1. naknada za upravljanje,
2. izlazna naknada u slučaju prijenosa računa u drugi fond kojim upravlja drugo mirovinsko društvo,
3. naknada za troškove revizije Fonda,
4. naknada Depozitaru,
5. troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine Fonda, uključujući nužne troškove radi zaštite, odnosno očuvanja imovine Fonda,
6. troškovi vezani uz transakcije financijskim instrumentima koje su zaključene za račun Fonda, a koje se poravnavaju neposredno ili posredno, posredstvom središnje druge ugovorne strane, uključujući i potrebne iznose nadoknade (*margin*) vezane za takve transakcije, a koje za pokriće rizika transakcije prikupljaju središnje druge ugovorne strane od članova sustava poravnanja te članovi sustava poravnanja od svojih klijenata.

Iznimno, ulaznu naknadu plaćaju članovi koji su se učlanile u Fond do (uključujući i) 31.12.2018. godine. Jednokratna ulazna naknada iznosi najviše 1.250,00 kuna, a odbija se od uplaćenih novčanih sredstava u punom iznosu ili prilikom prve uplate ili daljnjih uplata dok se ne naplati puni iznos. Višekratna naknada iznosi 8% od uplaćenih novčanih sredstava u prve četiri godine članstva u Fondu, ali ne više od 400,00 kuna godišnje, a nakon toga iznosi 0,25% od uplaćenih novčanih sredstava, ali ne više od 20,00 kuna godišnje.

### Naknada za upravljanje

Naknada za upravljanje Fondom iznosi 1,8% godišnje, a obračunava se dnevno na osnovi vrijednosti ukupne imovine Fonda, umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja. Isplaćuje se Društvu jednom mjesečno, drugog radnog dana u mjesecu za prethodni mjesec.

Društvo može donijeti odluku o promjeni naknade za upravljanje, a u skladu sa Zakonom.

### Izlazna naknada

Za izlazak iz članstva u Fondu u slučaju prijenosa računa u drugi dobrovoljni mirovinski fond kojim ne upravlja Društvo, obračunava se i naplaćuje izlazna naknada u visini 2,5% od ukupnog iznosa na osobnom računu člana Fonda.

Izlazna naknada ne zaračunava se:

- članu Fonda koji prenosi sredstva s osobnog računa u Fondu u mirovinsko osiguravajuće društvo ili društvo za životno osiguranje radi početka isplate mirovine,
- članu Fonda koji prenosi sredstva na osobni račun otvoren u drugom dobrovoljnom mirovinskom fondu kojim upravlja Društvo,
- u slučaju isplate mirovine iz Fonda,
- u slučaju smrti člana Fonda i
- u slučaju odgovarajuće odluke Društva, koja se objavljuje na mrežnim stranicama Društva.

### Naknada za troškove revizije Fonda

Imovina Fonda može se teretiti za troškove godišnje revizije Fonda.

### Naknada Depozitaru

Za poslove depozitara Fonda Depozitar ima pravo na naknadu. Naknada za poslove Depozitara obračunava se dnevno na osnovi vrijednosti ukupne imovine Fonda umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja, a isplaćuje se Depozitaru jednom mjesečno, drugog radnog dana u mjesecu za prethodni mjesec. Naknada koja se na teret imovine Fonda plaća Depozitaru utvrđena je ugovorom o obavljanju poslova depozitara zaključenim između Društva i Depozitara. Naknada Depozitaru od 1. siječnja 2017. do 31. siječnja 2018. godine iznosila je 0,024% godišnje, a od 1. veljače 2018. godine iznosi 0,022% godišnje.

### Troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine Fonda, uključujući nužne troškove radi zaštite, odnosno očuvanja imovine Fonda

Imovina Fonda tereti se za troškove, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine Fonda, uključujući nužne troškove radi zaštite, odnosno očuvanja imovine Fonda.

### Troškovi vezani uz transakcije financijskim instrumentima koje su zaključene za račun Fonda, a koje se poravnavaju

Imovina Fonda tereti se za troškove vezane uz transakcije financijskim instrumentima koje su zaključene za račun Fonda, a koje se poravnavaju neposredno ili posredno, posredstvom središnje druge ugovorne strane, uključujući i potrebne iznose nadoknade (*margin*) vezane za takve transakcije, a koje za pokriće rizika transakcije prikupljaju središnje druge ugovorne strane od članova sustava poravnanja te članovi sustava poravnanja od svojih klijenata.

## 19. Slučajevi u kojima Društvo može odbiti sklapanje ugovora o članstvu u Fondu i uplate članova Fonda

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

1. ako su odnosi između Društva i potencijalnog člana Fonda teško narušeni (primjerice, postojanje sudskog ili drugog odgovarajućeg spora),
2. ako postoje osnove sumnje da je počinjeno, pokušano ili bi moglo doći do pranja novca ili financiranja terorizma, u skladu s propisima koji to uređuju,
3. ako član Fonda ili potencijalni član Fonda odbije Društvu dati informacije relevantne za provedbu Sporazuma FATCA (Foreign Account Compliance Tax Act) i Direktive Vijeća br. 2014/107/EU vezano za obveznu automatsku razmjenu informacija u području oporezivanja, koje su Društvu potrebne za ispunjavanje obveza propisanih zakonom kojim se uređuje odnos između poreznih obveznika i poreznih tijela koja primjenjuju propise o porezima i drugim javnim davanjima,
4. kada nisu ispunjeni uvjeti za sklapanje ugovora o prodaji financijskih usluga na daljinu sukladno posebnim propisima i Prospektu Fonda.

Društvo može odbiti uplate članova Fonda u Fond ako postoji osnovana sumnja:

1. da će član Fonda navedenim uplatama prekršiti zakonske odredbe, primjerice iz područja sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma, odredbe Statuta Fonda i ovoga Prospekta,
2. da će se navedenom uplatom prekršiti obveze iz Općeg poreznog zakona, Zakona o administrativnoj suradnji u području poreza, Pravilnika o automatskoj razmjeni informacija u području poreza te ostalih podzakonskih propisa koji su usklađeni s europskom i međunarodnom regulativom vezanom uz porezne propise i FATCA-u.

Društvo će obavijestiti potencijalnog člana o odbijanju sklapanja ugovora o članstvu i uplate u roku od 15 dana od dana primitka uplate ili utvrđenja činjenica koje su razlog za odbijanje, ovisno o tome koji je datum kasniji. Društvo će platitelju u istom roku izvršiti povrat uplaćenih sredstava o trošku platitelja.

## 20. Način izračuna rezultata poslovanja Fonda

### Rezultati poslovanja Fonda i prinos Fonda

Rezultati poslovanja Fonda računaju se u skladu s odredbama Zakona i propisima Agencije, te se iskazuju kroz financijska izvješća.

#### Prinos Fonda

Prinos Fonda u određenom razdoblju,  $R_t$ , računa se kao omjer razlike između vrijednosti udjela Fonda na početku,  $U_{t-1}$ , i kraju promatranog razdoblja,  $U_t$ , te vrijednosti udjela na početku razdoblja:

$$R_t = \frac{U_t - U_{t-1}}{U_{t-1}}$$

U slučaju da je promatrano razdoblje u kojem se računa prinos Fonda dulje od jedne godine, isti će se izražavati na godišnjoj razini, tj. prikazat će se prosječni godišnji prinos izračunat kao geometrijski prosjek.

## 21. Prosječan prinos Fonda od početka rada Fonda te povijesni prinos Fonda u zadnjih pet godina

Prinos Fonda od početka rada do dana 31. prosinca 2018. godine, izražen na godišnjoj razini, iznosio je 5,41%. U zadnjih 5 godina prinos Fonda iznosio je kako je navedeno u sljedećoj tablici:

Godišnji prinosi				
2014.	2015.	2016.	2017.	2018.
13,19%	6,53%	6,68%	3,19%	1,61%

## 22. Izjava o postojanju jamstva, garancije i/ili obećanja vezano za investicijski rezultat ili određenu razinu primanja

Društvo ne daje jamstva, garancije ni obećanja za investicijske rezultate niti za projekcije mirovina odnosno kretanja budućih prinosa.

## 23. Trajanje poslovne godine

Društvo definira trajanje poslovne godine jednako kao i kalendarske godine, od 1. siječnja tekuće do 31. prosinca tekuće godine.

## B) PODACI O DRUŠTVU

### 1. Osnovni podaci o Društvu

Tvrtka i sjedište mirovinskog društva: Raiffeisen društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d., Zagreb, Petrinjska 59.

Broj odobrenja za rad izdanog od Agencije: Osnivanje i rad Fonda odobreno je rješenjem tadašnje Agencije za nadzor mirovinskih fondova i osiguranja, KLASA: UP/I-034-04/01-01/72, URBROJ: 383-01-01-14 od 28. lipnja 2002. godine, u skladu s odredbama članaka 27. i 105. Zakona o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (Narodne novine, broj: 49/99, 63/2000, 103/2003, 177/2004, 71/2007, 124/2010, 114/2011 i 51A/2013).

Datum osnivanja: 12. rujna 2001.

Datum upisa u sudski registar: 27. rujna 2001.

Društvo nije osnovano u Državi članici koja nije matična država članica Fonda.

### 2. Drugi dobrovoljni mirovinski fondovi kojima upravlja Društvo

Osim ovim Fondom, Društvo upravlja i sljedećim dobrovoljnim mirovinskim fondovima:

1. Raiffeisen zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond,
2. Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond Ericsson Nikola Tesla,
3. Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond Hrvatskog liječničkog sindikata,
4. Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond T-HT,
5. Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond Novinar,
6. Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond Sindikata hrvatskih željezničara – Raiffeisen.

Nadalje, Društvo upravlja sljedećim obveznim mirovinskim fondovima:

1. Raiffeisen obvezni mirovinski fond kategorija A,
2. Raiffeisen obvezni mirovinski fond kategorija B i
3. Raiffeisen obvezni mirovinski fond kategorija C.

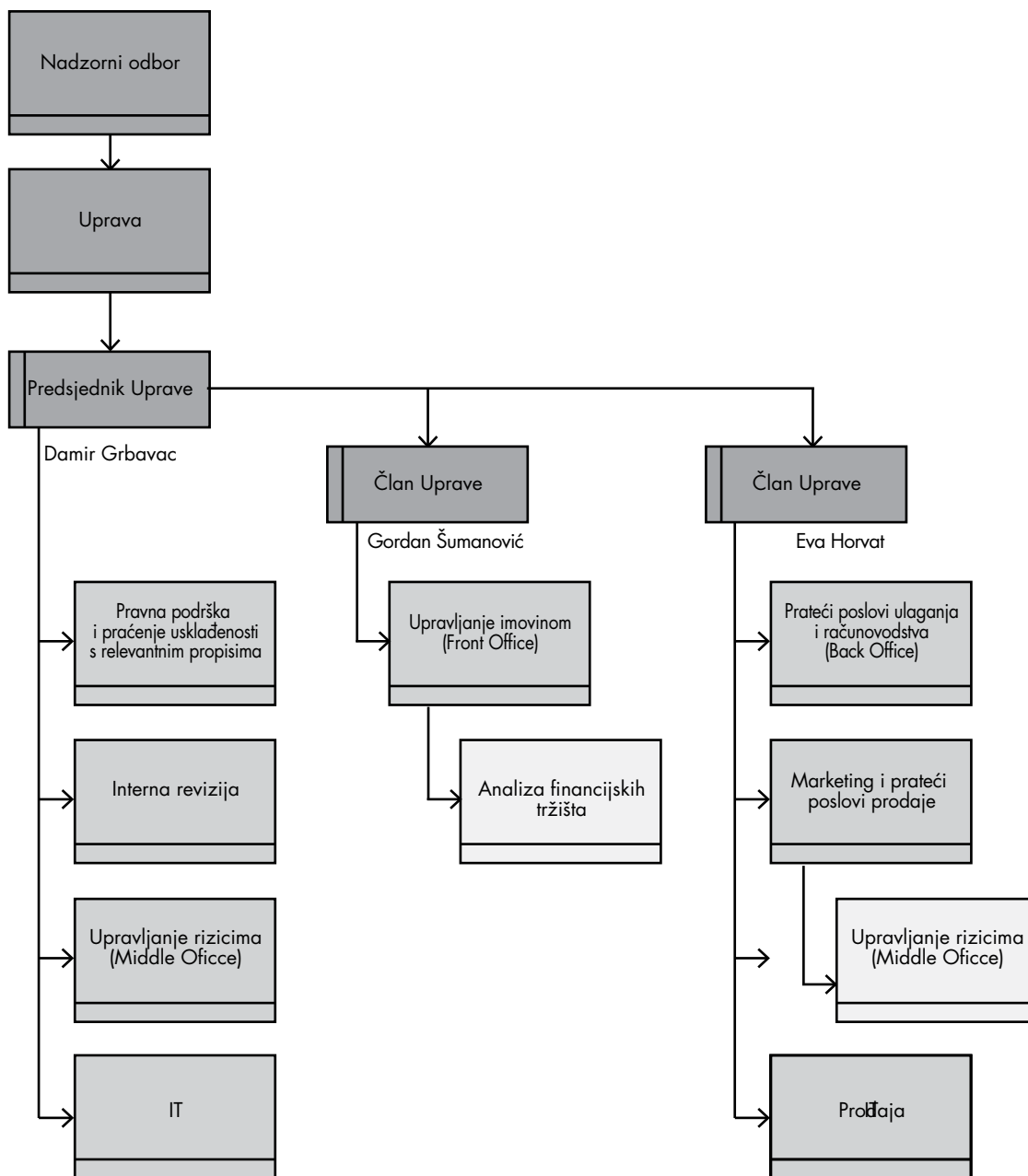
### 3. Poslovni cilj i strategija Društva

Poslovni ciljevi Društva su: povećanje broja članova obveznih i dobrovoljnih mirovinskih fondova kojima upravlja Društvo; uspješno poslovanje Društva te primjeren prinos u odnosu na preuzeti rizik mirovinskih fondova kojima Društvo upravlja.

Strategije Društva za ostvarivanje poslovnih ciljeva Društva su: rad na edukaciji potencijalnih članova dobrovoljnih mirovinskih fondova kojima upravlja Društvo i na učlanjenju istih u mirovinske fondove putem prodajne mreže Društva; politikama ulaganja nastojati

članovima mirovinskih fondova kojima Društvo upravlja pružiti primjeren prinos te zaštitu od slabljenja kune, osiguravajući optimalan rast mirovinske štednje u odnosu na preuzeti rizik; odgovornim upravljanjem Društvom i vođenjem računa prvenstveno o sigurnosti, razboritosti, oprezu, zakonitosti, zabrani sukoba interesa i profitabilnosti ulaganja osigurati stabilno i uspješno poslovanje.

#### 4. Organizacijska struktura Društva



#### 5. Opis rizika povezanih s poslovanjem Društva, uz tabelarni prikaz tih rizika i stupnja njihova utjecaja na Fond i Društvo, kao i način upravljanja rizicima te profil rizičnosti, sklonost prema riziku i sposobnost nosivosti rizika

Društvo može uložiti svoja sredstva isključivo u:

1. prenosive dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, druga Država članica, javno međunarodno tijelo kojemu pripada većina država članica ili država članica OECD-a te Hrvatska narodna banka ili središnja banka druge Države članice, odnosno države članice OECD-a,
2. depozite kod kreditnih institucija iz glave A, poglavlja 11. stavka 1. točke 5. ovoga Prospekta,
3. udjele novčanih UCITS fondova iz glave A, poglavlja 11. stavka 1. točke 3. ovoga Prospekta te
4. Forward ugovore koji zadovoljavaju uvjete iz glave A, poglavlja 11. stavka 1. točke 6. ovog Prospekta i koji su sklopljeni isključivo radi zaštite imovine Društva uložene u stranu valutu prema hrvatskoj kuni.

Društvo je sa stajališta izlaganja riziku vrlo konzervativno. S obzirom da su ulaganja imovine Društva podložna istim rizicima kao i za Fond, te obzirom na dozvoljena ulaganja Društva, imovna Društva može biti pod utjecajem tržišnih (cjenovnog, kamatnog i tečajnog), kreditnih rizika i rizika likvidnosti. Opis navedenih rizika dan je u glavi A, poglavlje 15.

Također, Društvo je podložno i operativnom riziku koji se u najvećem dijelu odnosi na poslove upravljanja mirovinskim fondovima i zakonskim obvezama koje proizlaze iz osnovne djelatnosti Društva. Operativni rizik predstavlja rizik financijskog gubitka uslijed neadekvatnih internih poslovnih procesa i informacijskih sustava koje Društvo primjenjuje, ljudskog faktora ili vanjskih događaja što može uzrokovati smanjenje vrijednosti imovine Fonda. Neki operativni rizici kojim je izloženo Društvo, a direktno su vezani uz proces upravljanja imovinom Fonda, su:

- aktivno kršenje ograničenja ulaganja,
- pogreške u ugovaranju transakcija,



- pogreške prilikom namire transakcija,
- pogreške u vrednovanju imovine i
- pogreške u izradi financijskih izvješća.

Ostali operativni rizici vezani uz poslovanje Društva mogu biti:

- interna prijevvara,
- vanjska prijevvara,
- kvar informacijskog sustava i sustava veza,
- bolest zaposlenika ili otkaz ugovora o radu od strane zaposlenika,
- elementarne nepogode.

#### • Ostali rizici

Rizik kontinuirane primjerenosti i prikladnosti može nastati ukoliko Društvo nije financijski stabilno ili osobe odgovorne za upravljanje imovinom mirovinskih fondova i Društva, upravljanje rizicima i ostale pomoćne poslove u Društvu nisu dovoljno stručne, pouzdane i dobrog ugleda.

Rizik sukladnosti je rizik od izricanja mogućih mjera i kazni te rizik od nastanka značajnoga financijskoga gubitka ili gubitka ugleda, što ga Društvo može pretrpjeti zbog neusklađenosti s propisima, standardima i kodeksima te internim aktima (relevantnim propisima). Rizik sukladnosti može nastati zbog neusklađenosti sa zakonskim propisima ili u situaciji u kojoj dolazi do sukoba interesa, tj. u kojoj relevantne osobe u Društvu nisu neutralne i objektivne u odnosu na upravljanje imovinom mirovinskih fondova, odnosno kada obavljajući svoju djelatnost i imajući specifičnu poziciju pri obavljanju poslova upravljanja imovinom imaju profesionalne ili osobne interese koji otežavaju djelotvorno obavljanje poslova i ugrožavaju njihovu objektivnost, protive se interesima mirovinskih fondova i članova mirovinskih fondova te na taj način mogu prouzročiti štetu mirovinskim fondovima i njihovim članovima.

Rizik aktivacije jamstvenog pologa Društva može nastati u slučaju slabijeg prinosa obveznog mirovinskog fonda određene kategorije pod upravljanjem Društva u odnosu na njegov zajamčeni prinos, a kada Društvo ima obvezu nadoknade prinosa iz sredstava jamstvenog pologa Društva.

Strateški rizik je rizik koji rezultira iz strateških poslovnih odluka, primjerice neprilagođenost poslovnih odluka promjenama u okruženju. Strateški rizik se u pravilu pojavljuje u vezi s drugim rizicima, ali se može pojaviti i kao samostalan rizik, a uključuje rizike konkurencije, rizike promjena u industriji i rizike promjene u potražnji.

Rizik uspješnosti je rizik slabijeg prihoda u odnosu na planiran prihod ili ostvarenja gubitka u poslovanju zbog ostvarenja manjih prihoda od rashoda. Isti proizlazi iz neočekivanih promjena u poslovanju i/ili poslovnom okruženju (promjene u konkurentnosti, ponašanju članova mirovinskih fondova i sl.) te nemogućnosti Društva da se prilagodi novonastaloj situaciji.

Rizik ugleda je rizik koji proizlazi od mogućeg negativnog utjecaja na ugled Društva kao posljedica negativne javne percepcije (npr. od strane članova mirovinskih fondova, poslovnih partnera, dioničara ili nadzornih tijela). Kao i strateški rizik, rizik ugleda u pravilu se pojavljuje s drugim rizicima, ali također može nastupiti i kao samostalan rizik.

#### **Profil rizičnosti, sklonost prema riziku i sposobnost nosivosti rizika za Društvo**

Profil rizičnosti Društva proizlazi iz zakonskih i internih propisa o ograničenju ulaganja. Profil rizičnosti Društva proizlazi iz ciljane strukture ulaganja Društva, sklonosti Društva prema pojedinim rizicima te karakteristikama klasa imovine, odnosno pojedinih instrumenata u koje se imovina Društva ulaže. Sklonost Društva prema riziku uvjetovana je sustavom ograničenja definiranih Zakonom. Očekuje se niska volatilnost imovine Društva koja je uložena u financijske instrumente, s obzirom na strategiju ulaganja i karakteristike klasa imovine u koje se ulaže imovina Društva te stupnja utjecaja pojedinih rizika. Sklonost prema riziku Društva je umjerena, a sposobnost nosivosti rizika visoka.

#### **Načini smanjenja utjecaja pojedinih rizika Društva**

U slučaju pojave gubitaka zbog operativnih rizika, Društvo će nadoknaditi štetu načinjenu imovini Fonda. Društvo je Statutom Fonda za slučaj pogrešnog izračuna cijene udjela i za slučaj povrede ograničenja ulaganja u smislu članka 164. stavka 4. Zakona propisalo odgovarajuće postupke i model naknade štete za članove Fonda, u skladu sa Zakonom i propisima Agencije.

Praćenje operativnih rizika organizirano je i provodi se u skladu s internim procedurama upravljanja operativnim rizikom, propisivanjem i provedbom internih procedura u poslovanju pojedinih organizacijskih jedinica Društva, kontinuiranim nadzorom poslovnih procesa od strane Interne revizije, Upravljanja rizicima i Uprave Društva, te nadzorom od strane vlasnika Društva i revizora Društva. U cilju učinkovitog upravljanja operativnim rizicima, uspostavljen je sustav temeljen na pravnim propisima i standardima za upravljanje operativnim rizicima u financijskoj industriji te je dodatno propisan i od strane Raiffeisen Grupe. U navedenom sustavu koriste se tehnike koje uključuju identifikaciju i procjenu rizika, prikupljanje podataka o događajima operativnog rizika, praćenje ključnih pokazatelja operativnog rizika te provođenje analiza scenarija.

Društvo u cilju smanjenja utjecaja rizika kontinuirane primjerenosti i prikladnosti djeluje na način da postavlja visoke stručne kriterije prilikom odabira osoba odgovornih za poslove upravljanja imovinom mirovinskih fondova, poslove upravljanja rizicima te ostale prateće poslove ulaganja.

Društvo je ustrojilo učinkovita i primjerena pravila za prepoznavanje, upravljanje, praćenje i sprječavanje sukoba interesa te je uspostavilo neovisnu funkciju praćenja usklađenosti koja je zadužena za primjenu i nadzor tih pravila.

Društvo je u cilju smanjenja operativnih rizika izvršilo strogu podjelu poslovnih procesa i odgovornosti u skladu s pravnim propisima, pravilima Raiffeisen Grupe, internim procedurama te primjenjujući najbolju praksu u industriji za slučaj specifičnih poslovnih procesa. Društvo nastoji smanjiti operativni rizik maksimalnom automatizacijom procesa kod redovnih poslovnih aktivnosti, zaštitom prostorija i IT sustava, postojanjem dopunskog IT sustava u slučaju pojave nepogode te provođenjem redovitih kontrola poslovanja od strane Uprave, Interne revizije, Upravljanja rizicima i drugih organizacijskih jedinica Društva koje sudjeluju u kontroli poslovanja kao i nadzorom od strane vlasnika Društva i revizora Društva.

Društvo u cilju praćenja rizika aktivacije jamstvenog pologa kontinuirano procjenjuje trenutna odstupanja od zajamčenih prinosa za svaki obvezni mirovinski fond kojim upravlja te rizik da se aktivira jamstveni polog Društva.

U cilju smanjenja strateškog rizika i rizika uspješnosti, Društvo izrađuje budžet za 3 godine unaprijed, po potrebi radi revizije budžeta i kontinuirano prati aktualna zbivanja na tržištu kapitala te poslovanje i uspješnost konkurencije.

Rizik ugleda Društvo umanjuje transparentnim poslovanjem, visokim standardom usluge, visokom razinom informacijske sigurnosti i efikasnim upravljanjem svim prije navedenim rizicima.

## Vrste rizika i njihov stupanj utjecaja na Društvo

VRSTA RIZIKA	OČEKIVANI UTJECAJ RIZIKA NA DRUŠTVO*
<b>Tržišni rizik</b>	
Kamatni rizik	Umjeren
Tečajni rizik	Nizak
<b>Kreditni rizik</b>	
Dugoročni kreditni rizik izdavatelja	Nizak
Rizik suprotne ugovorne strane	Vrlo nizak
Koncentracijski rizik	Visok
Rizik namire	Vrlo nizak
<b>Rizik likvidnosti</b>	
Rizik likvidnosti imovine	Vrlo nizak
Rizik novčanog tijeka	Vrlo nizak
<b>Operativni rizici</b>	
Interna prijevarena	Vrlo nizak
Vanjska prijevarena	Vrlo nizak
Kvarovi u tehnologiji i infrastrukturi	Vrlo nizak
Izvršenje, isporuka i upravljanje procesima	Nizak
Klijenti, proizvodi i poslovni postupci	Nizak
Katastrofe i javna sigurnost	Vrlo nizak
<b>Ostali rizici</b>	
Rizik kontinuirane primjerenosti i prikladnosti	Vrlo nizak
Rizik sukladnosti	Nizak
Rizik aktivacije jamstvenog pologa	Vrlo nizak
Strateški rizik	Vrlo nizak
Rizik uspješnosti	Vrlo nizak
Rizik ugleda	Vrlo nizak

\* Društvo ocjenjuje rizik na osnovu sljedećih kategorija: vrlo nizak, nizak, umjeren, povećan, visok

## 6. Načela i strategija ulaganja imovine Društva

Imovina Društva ulaže se razborito i pažnjom dobrog stručnjaka, u skladu s odredbama Zakona, podzakonskim propisima i ovim Prospektom, na način koji jamči sigurnost, kvalitetu, likvidnost i profitabilnost cjelokupne imovine Društva, uvažavajući pritom načelo smanjivanja rizika raspršenosti ulaganja.

Strategijom aktivnog upravljanja imovinom Društva nastojat će se postići osnovni cilj – ostvarenje primjerenog prinosa Društva u odnosu na preuzeti rizik.

## 7. Opis odgovornosti i načina donošenja investicijskih odluka

### • Izrada analiza

Analize financijskih tržišta zadužene su za izradu analiza koje se, u kombinaciji s analizama koje priprema Upravljanje rizicima i Upravljanje imovinom, koriste kao podloge za odlučivanje, kako za predlaganje strategije ulaganja koje je u domeni rada Investicijskog odbora, tako i za donošenje odluka o ulaganju koje spadaju u domenu rada Upravljanja imovinom.

### • Određivanje strategije ulaganja

Strategiju ulaganja za Fond predlaže Investicijski odbor utvrđujući prijedlog alokacije imovine Fonda. Prijedlog o alokaciji imovine Investicijski odbor donosi na temelju analiza relevantnih tržišnih kretanja, na temelju očekivanih prinosa i rizika pojedinih klasa imovine te temeljem analize performansa i rizičnosti portfelja u prethodnom razdoblju. O usvajanju predložene strategije ulaganja odlučuje Uprava Društva. Članove Investicijskog odbora imenuje Uprava Društva, a u njemu su zastupljeni članovi Uprave kao i najiskusniji predstavnici iz Upravljanja imovinom, Upravljanja rizicima i Analiza financijskih tržišta. U radu Investicijskog odbora sudjeluje i djelatnik Pravne podrške i praćenja usklađenosti s relevantnim propisima, koji se poziva na sjednicu. Sjednice Investicijskog odbora na kojima se predlaže strategija ulaganja za naredno razdoblje održavaju se kvartalno. Investicijski odbor je najznačajnije tijelo Društva kada su u pitanju ulaganja mirovinskih fondova pod upravljanjem Društva.

### • Tjedni sastanci

Djelatnici Upravljanja imovinom održavaju tjedne sastanke na kojima po potrebi prisustvuje i član Uprave zadužen za ulaganja. Na tjednom sastanku komentira se provedba prethodnih odluka, trenutna situacija na tržištu, nakon čega se definiraju smjernice za provedbu strategije ulaganja koju je usvojila Uprava, kao i taktičke promjene u alokaciji za naredni tjedan.

### • Donošenje dnevnih odluka

Upravljanje imovinom unutar svojih ovlasti i limita donosi dnevne odluke za potrebe upravljanja likvidnošću fondova. Navedene odluke smatraju se standardnim dnevnim odlukama i odnose se isključivo na održavanje likvidnosti i/ili akumuliranje deviznih sredstava.

Djelatnici Upravljanja imovinom unutar svojih ovlasti i limita, a po potrebi i uz člana Uprave zaduženog za ulaganja, mogu donijeti dnevne odluke koje nisu standardne dnevne odluke te su ispod razine Tjednog sastanka, a u kojim slučajevima se takve odluke dodatno obrazlažu.

## 8. Opis korporativnog upravljanja u proteklom razdoblju

Društvo je usvojilo Pravilnik o korporativnom upravljanju i ustrojilo Odbor za korporativno upravljanje kao tijelo koje donosi odluke vezane uz glasovanja na glavnim skupštinama onih tvrtki u kojima fondovi pod upravljanjem Društva zbirno imaju preko 3%

vlasničkog udjela izdavatelja. U korporativnom upravljanju tvrtkama izdavateljima Društvo kao ulagatelj imovine Fonda, nema za cilj upravljanje tim tvrtkama, već sukladno zakonskim propisima poticanje u poduzimanju postupaka i procedura koje će pridonijeti ostvarivanju održivog rasta tvrtke izdavatelja, a time i ostvarivanju ciljeva investicijske politike Fonda te u konačnici dugoročnu zaštitu interesa članova Fonda i korisnika mirovina.

Korporativno upravljanje izvršava se kroz praćenje poslovanja izdavatelja i njegovih aktivnosti, odnosno standardno praćenje javno dostupnih informacija, dijalog s tvrtkama izdavateljima, te aktivnu ulogu Društva, koja uključuje sudjelovanje na skupštini izdavatelja i sudjelovanje u radu nadzornog tijela izdavatelja. U svrhu učinkovitog ostvarivanja aktivne uloge, Društvo je definiralo korporativne standarde te osnovne smjernice za glasovanje na skupštinama izdavatelja, koje predstavljaju osnovu za raspravu članova Odbora za korporativno upravljanje o temama za glasovanje na glavnim skupštinama izdavatelja.

## 9. Opis politike primitaka

Društvo je radi sprječavanja preuzimanja neprimjerenih rizika u svom poslovanju, propisalo i implementiralo jasne politike i procedure primitka zaposlenika, članova Uprave i Nadzornog odbora Društva, čiji rad može imati materijalni utjecaj na profil rizičnosti Društva ili Fonda. Politikama i procedurama nagrađivanja Društva se dosljedno promiče učinkovito upravljanje rizicima i ne ohrabruje preuzimanje rizika koji nisu u skladu s profilom rizičnosti ili Statutom Fonda.

Politika primitaka Društva je u skladu s poslovnom strategijom, ciljevima i veličinom Društva i Fonda, kao i interesima Društva, Fonda i njihovih članova te uključuje mjere za izbjegavanje sukoba interesa.

Primjena politika i procedura primitaka je najmanje jednom godišnje, u funkciji nadzora nad poslovanjem Društva, predmet zakonske interne revizije u smislu usklađenosti s politikama i procedurama primitaka usvojenima od Uprave Društva.

Društvo je ustrojilo Odbor za primitke na način koji mu, u okviru njegovih nadležnosti, omogućava donošenje stručne i neovisne prosudbe o politikama i praksama vezanima uz primitke i utjecaj primitaka na upravljanje rizicima. Članovi Odbora za primitke imenovani su iz redova Nadzornog odbora Društva.

Nadzorni odbor Društva donosi odluke o ukupnom iznosu varijabilnih primitaka koje će Društvo utvrditi za sve zaposlenike Društva u poslovnoj godini za određeno razdoblje procjene, također donosi odluke na pojedinačnoj osnovi o primicima članova Uprave Društva i osoba odgovornih za rad kontrolnih funkcija te o smanjenju ili ukidanju varijabilnih primitaka zaposlenika Društva, uključujući aktiviranje odredbi o malusu ili povratu primitaka ako dođe do značajnog narušavanja uspješnosti ili ostvarivanja gubitka Društva, poslovne jedinice ili Fonda.

Odluke Nadzornog odbora Društva provodi Uprava Društva u skladu s politikom primitaka.

Društvo smije isplaćivati varijabilne primitke zaposlenicima, prokuristima, članovima Uprave i Nadzornog odbora samo ako su one održive, uzimajući u obzir financijsko stanje Društva u cjelini te ako je to opravdano s obzirom na uspješnost Fonda i Društva, odnosno njegovih zaposlenika. Ukupni varijabilni primici ne smiju ograničavati sposobnost Društva da ojača kapitalnu osnovu Društva. U slučaju slabijih ili negativnih poslovnih rezultata Društva i/ili Fonda, Društvo iste rezultate mora uzeti u obzir prilikom članovima Uprave, Nadzornog odbora, prokuristima i zaposlenicima Društva.

Varijabilni dio primitaka izravno je vezan uz rezultate ostvarenja grupnih i individualnih ciljeva te ovisi o uspješnosti Društva i zaposlenika Društva čija se ocjena uspješnosti odnosi na višegodišnje razdoblje i temeljena je na dugoročnoj uspješnosti. Fiksni dio primitaka vezan je uz organizacijsku ulogu i organizacijsku odgovornost poslova u Društvu.

U godišnjim financijskim izvještajima Društva objavit će se:

1. ukupan iznos primitaka, raščlanjen na fiksne i varijabilne iznose, koji su od strane Društva isplaćeni zaposlenicima Društva, kao i broj korisnika takvih primitaka, te
2. ukupan iznos primitaka iz prethodne točke, raščlanjen na iznose koje su primili članovi Uprave, Nadzornog odbora, prokurist ili pak zaposlenici Društva čiji rad može imati materijalni utjecaj na profil rizičnosti Društva ili Fonda.

Društvo objavljuje fiksne i varijabilne primitke raščlanjene na primitke u novcu i primitke u naravi.

## 10. Podaci o revizoru Društva

Revizor Društva je KPMG Croatia d.o.o., Zagreb, Ivana Lučića 2/a.

## 11. Osobna imena i položaj članova Uprave i Nadzornog odbora Društva, njihovi kratki životopisi, uključujući i pojedinih o njihovim glavnim djelatnostima izvan Društva, ako su značajne za Društvo i Fond

### - Uprava Društva

**Damir Grbavac, predsjednik Uprave:** diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 1978., gdje je i magistrirao 1985. godine. Ima licencu ovlaštenog upravitelja mirovinskim fondovima i mirovinskim osiguravajućim društvima. Karijeru je započeo 1978. u grupaciji Đuro Đaković, gdje je radio do 1997., na poslovima od kreditnog referenta do zamjenika generalnog direktora Holdinga. U Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, počinje raditi 1997. godine na poslovima direktora Sektora investicijskog bankarstva, te zatim kao član Uprave u Raiffeisen Investment d.o.o. i predsjednik Uprave Raiffeisen Vrijednosnice d.o.o. Od 2003. radi u Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb kao savjetnik Uprave i koordinator za poslove investicijskog bankarstva, a od 2004. obavlja funkciju predsjednika Uprave Društva.

**Eva Horvat, članica Uprave:** diplomirala je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 2002. godine, smjer financije. 2008. godine završava studij na međunarodnoj diplomskoj školi za poslovno upravljanje (IGBS Zagreb) te stječe titulu Stručne specijalistice poslovnog upravljanja (MBA). Ima licencu ovlaštenog upravitelja mirovinskih fondova i ACI Diplomom. Karijeru je započela 2002. godine u Privrednoj banci Zagreb u Sektoru poslova riznice. 2003. godine počinje raditi u Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb na poslovima prodaje produkata riznice, te kasnije kao direktorica direkcije prodaje. U Društvu se zapošljava 2014. godine kao direktorica Direkcije prodaje i marketinga, a od 2015. godine obnaša funkciju članice Uprave Društva.

**Gordan Šumanović, član Uprave:** 2000. godine stekao je titulu Bachelor of Commerce with Honours (smjer financije) na Sveučilištu Witwatersrand, Johannesburg, Republika Južna Afrika. Ima CFA certifikat i licencu ovlaštenog upravitelja mirovinskih fondova. Nakon završenog inozemnog školovanja radi na poslovima zastupanja u osiguranju i financijskog savjetovanja. Od 2004. do 2006. godine zaposlen je u Raiffeisen Invest d.o.o. kao financijski analitičar, a od 2006. do 2012. u Raiffeisen mirovinskom društvu za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o. kao portfolio manager, Direkcije ulaganja i analize i član Uprave, a 2012. prelazi u Društvo na poziciju Direktor direkcije upravljanja imovinom. Članom uprave Društva imenovan je u kolovozu 2017. godine.

#### · Nadzorni odbor Društva

**Anton Starčević, predsjednik Nadzornog odbora:** diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 1990. godine. Karijeru je započeo 1986. u Željezari Sisak, gdje je radio kao korporativni analitičar, specijalist za makroekonomsku strategiju i financijski direktor. Radio je 1995. – 1998. u Privredna banka Zagreb d.d. kao izvršni direktor zadužen za Sektor računovodstva, planiranja i analize, a 1996. – 1998. kao predsjednik savjeta kreditora Željezare Sisak u Vladinom procesu restrukturiranja. U Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb dolazi 1998. godine na poslove izvršnog direktora Sektora controllinga i upravljanja rizicima, izvršnog direktora Sektora upravljanja kreditnim rizicima, a od studenog 2007. radi kao savjetnik Uprave.

**Zoran Vučičević, član Nadzornog odbora:** diplomirao je na Pravnom fakultetu u Zagrebu u 1994. godine i ima položen pravosudni ispit. Karijeru započinje 1995. godine u Zagrebačkoj banci d.d., a u Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb dolazi 1999. godine na poslove višeg pravnog savjetnika. Od 2007. godine obnaša funkciju Direktor pravnih poslova Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb.

**Dubravko Lukač, član Nadzornog odbora:** diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 2006. godine. Karijeru je započeo 2006. u Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, u direkciji upravljanja kreditnim rizikom pravnih osoba i financijskih institucija kao *risk manager*. Kasnije preuzima poziciju Voditelja Odjela, Direktora direkcije i Direktora sektora. Sada obnaša funkciju Izvršnog direktora upravljanja kreditnim rizicima non-retail klijenata.

**Christa Geyer, članica Nadzornog odbora:** diplomirala je 1988. u Beču, Austrija na Vienna University of Economics and Business Administration i magistrirala na istom sveučilištu 1990. Karijeru je započela 1991. u društvu „Peter Hoffmann GesmbH & Co KG – Corporate Development, Beč na poziciji pomoćnice direktora, te kasnije radi u Österreichische Volksbanken AG Beč, HSBC London, RBB Bank of GRAWE GROUP Beč i Pioneer Investments Austria Beč. RBI Grupi se pridružuje 2007. godine kao izvršni direktor u Raiffeisen International Fund Advisory GmbH Beču, odgovorna za 17 zemalja središnje i istočne Europe. Od veljače 2011. godine radi u Raiffeisen Kapitalanlage GmbH Beč gdje sada obnaša funkciju Head of Center of Competence/CEE.

**Peter Žilinek, CFA član Nadzornog odbora:** magistrirao je 2000. godine na Comenius University, Bratislava, Slovačka na Faculty of Law i na Faculty of Management (pravo i financijski management). Karijeru započinje 2000. godine u J&T Asset Management Bratislava. Od 2003. godine radi na raznim rukovodećih pozicijama u Tatra Bank i Tatra Asset Management Bratislava, te kao član Uprave Tatra Asset Management (društvo za upravljanje investicijskim fondovima) i Doplnkova Dochodkova Spoločnosť Tatry Bank (društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima). Od svibnja 2017. radi u Raiffeisen Kapitalanlage GmbH Beč gdje sada obnaša funkciju Head of Group Steering/CEE.

## **12. Iznos temeljnog kapitala Društva te osobni identifikacijski broj (OIB) i osobna imena ili naziv članova Društva, pravni oblik i naznaka udjela članova u temeljnom kapitalu**

Temeljni kapital Društva iznosi 143.445.300,00kuna.

OIB: 14148900600

Osnivač i jedini vlasnik Društva je Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb, Magazinska cesta 69, OIB 53056966535.

## **13. Značajne odredbe ugovora sklopljenog s Depozитарom koje mogu biti važne za člana Fonda, osim onih koje se odnose na plaćanje naknada**

Ugovorom o obavljanju poslova depozitara Društvo Depozitaru povjerava obavljanje poslova depozitara u skladu s tim ugovorom, ovim Prospektom, Statutom Fonda, važećim Pravilnikom o obavljanju poslova, uvjetima i načinu za izbor te oduzimanju izdanog odobrenja za obavljanje poslova depozitara dobrovoljnog mirovinskog fonda i Zakonom.

Depozitar za Fond obavlja sljedeće poslove:

- a) pohranjuje i/ili evidentira imovinu Fonda,
- b) kontinuirano prati novčane tokove Fonda,
- c) vodi račune za imovinu Fonda i odjeljuje imovinu svakog pojedinog mirovinskog fonda od imovine ostalih mirovinskih fondova, imovine Depozitara i drugih klijenata Depozitara te Društva,
- d) kontrolira da se imovina Fonda ulaže u skladu s proklamiranim ciljevima, odredbama Zakona i drugih važećih propisa te Prospekta i Statuta Fonda,
- e) osigurava učinkovito i prikladno praćenje tijeka novca Fonda,
- f) izvješćuje Agenciju i Društvo o provedenom postupku utvrđivanja vrijednosti imovine Fonda i cijene udjela te potvrđuje i osigurava da je izračun neto vrijednosti imovine Fonda te vrijednost obračunske jedinice u Fondu obavljen u skladu s usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, Zakonom, važećim propisima, te Statutom Fonda i
- g) ostale poslove navedene u članku 5. Ugovora o obavljanju poslova depozitara koji su detaljno opisani u članku 11. Statuta Fonda.

Depozitar financijske instrumente Fonda drži na skrbničkom računu na ime kod Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. ili treće osobe na koju su delegirani poslovi pohrane, osim ukoliko Društvo pisanim putem ne zatraži drugačije ili ukoliko je drugačije propisano prisilnim propisima ili tako proizlazi iz prevladavajuće tržišne prakse.

Imovina Fonda povjerava se na pohranu Depozitaru na sljedeći način:

1. financijski instrumenti pohranjeni na skrbništvo:
  - a) Depozitar pohranjuje na skrbništvo sve financijske instrumente koji mogu biti ubilježeni na računu nematerijaliziranih vrijednosnih papira,
  - b) financijski instrumenti koji ne mogu biti ubilježeni na računu nematerijaliziranih vrijednosnih papira i materijalizirani financijski instrumenti predani Depozitaru ubilježeni su na drugim odgovarajućim računima,
2. neplisirana novčana sredstva drže se na transakcijskim računima za poslovne namjene, koji ne mogu biti predmetom ovrhe u vezi potraživanja prema Depozitaru ili Društvu,
3. ostala imovina:
  - a) ostalu imovinu Fonda Depozitar provjerava i potvrđuje da je ona vlasništvo Fonda te vodi evidencije takve imovine,
  - b) provjera i potvrda činjenice da je imovina vlasništvo Fonda temelji se na relevantnim informacijama ili dokumentima koje je Depozitaru dostavilo Društvo ili kada je to primjenjivo, na podacima iz javno dostupnih registara i evidencija.

Depozitar vodi sveobuhvatnu i ažurnu evidenciju sve imovine Fonda, bez obzira je li ista pohranjena na skrbništvo.

Imovina Fonda pohranjena je na zasebnom računu kod Depozitara i može se koristiti isključivo za izvršenje instrukcija od strane Društva. Depozitar ažurno vodi svoje evidencije. Depozitar svu imovinu Fonda pohranjenu mu na skrb, u internim evidencijama, vodi na način da je u svakom trenutku moguće razlučiti imovinu jednog Fonda od imovine drugog Fonda i drugih klijenata Depozitara te imovine Depozitara. Imovina na računu Fonda ne može biti predmetom ovrhe vezane uz obveze Depozitara, niti dijelom stečajne mase Depozitara. Imovina Fonda povjerena na čuvanje Depozitaru ne ulazi u imovinu, likvidacijsku ili stečajnu masu Depozitara ili treće strane, niti može biti predmetom ovrhe u vezi potraživanja prema Depozitaru ili trećoj strani.

Društvo dostavlja Depozitaru svu dokumentaciju o raspolaganjima imovinom Fonda te sve ostale isprave i dokumentaciju relevantnu za obavljanje poslova depozitara predviđenih Zakonom i ovim ugovorom, i to odmah po njihovom sastavljanju ili primitku.

Depozitar Društvu, radi ocjene učinkovitosti Depozitara, dostavlja godišnje revizorsko izvješće o izvršavanju obveza Depozitara te ostale podatke koje Društvo zatraži u tu svrhu.

Delegiranje poslova depozitara na poddepozitare realizira se na način propisan Zakonom, u okviru prava i odgovornosti Depozitara propisanih Zakonom. Depozitar bez odgađanja obavještava Društvo o svakom ugovoru kojim je poslove depozitara delegirao na treće osobe.

Podatke koje mu je Društvo priopćilo Depozitaru ili učinilo dostupnima prilikom obavljanja poslova depozitara s osnove ugovora, Depozitar čuva kao poslovnu tajnu u skladu s mjerodavnim propisima uključujući i propise koji se odnose na zaštitu osobnih podataka.

Depozitar, u skladu s odredbama Zakona, omogućuje reviziju izvršavanja njegovih obveza iz i u svezi ovog ugovora od strane ovlaštenog revizora.

Depozitar odgovara Društvu i članovima Fonda za pričinjenu štetu ako neopravdano ne ispunjava, ne obavlja ili nepravilno obavlja poslove depozitara, uključujući i slučaj kada je obavljanje tih poslova delegirao trećim osobama. Depozitar odgovara Društvu i članovima Fonda zbog gubitka imovine Fonda koji su nastali kao posljedica propusta Depozitara u obavljanju i izvršavanju

## C PODACI O DEPOZITARU

njegovih dužnosti. Depozitar ne odgovara za štetu koja je nastala kao posljedica više sile. Depozitar ne odgovara Fondu i članovima Fonda za gubitak ili štetu nastalu uslijed:

- a) općeg rizika ulaganja ili ulaganja i držanja sredstava u pojedinoj zemlji, uključujući, ali ne ograničavajući se na gubitke koji nastanu zbog političkih rizika ili drugih državnih radnji; propisa o bankarstvu i sustavu vrijednosnih papira (npr. nepouzdana registri, nepouzdana informacije zaprimljene od sustava poravnanja i sl.), uključujući i promjene devalvacije i nestabilnosti; tržišnih uvjeta koji utječu na uredno izvršenje transakcija vrijednosnih papira ili koji utječu na vrijednost sredstava; burzovnih kontrolnih ograničenja, konfiskacije, eksproprijacije, nacionalizacije, ustanaka, građanskih ili oružanih sukoba ili
- b) radnji poduzetih na temelju podataka registara ili informacija odnosno najava sustava poravnanja za koje se naknadno utvrdi da su nepouzdana ili ih registri naknadno izmjenile, a u trenutku poduzimanja radnji na temelju takvih podataka, podatke nije bilo moguće provjeriti niti je postojala sumnja u njihovu istinitost ili
- c) nemara, namjernog lošeg upravljanja, propusta, nesposobnosti za plaćanje ili stečaja neke od središnjih institucija ili obračunskih agencija koje upravljaju sustavima prometa vrijednosnih papira koji su izvan kontrole Depozitara ili
- d) ostalih situacija navedenih u članku 22. Ugovora o obavljanju poslova depozitara.

### 14. Popis delegiranih poslova s naznakom osoba na koje su poslovi delegirani

Društvo je delegiralo poslove obavještanja članova Fonda društvu PRINT CENTAR KRAPINA d.o.o., Petrovsko, Slatina Svedruška 39, a društvu Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb, Magazinska cesta 69 administrativne poslove zaprimanja i obrade upita članova.

## B) PODACI O DEPOZITARU

### • **Tvrtka i sjedište Depozitara**

Depozitar Fonda je Addiko Bank d.d., Zagreb, Slavenska avenija 6.

### • **Podaci i broj odobrenja nadležne institucije za obavljanje poslova depozitara**

Depozitar je ovlašten i registriran za pružanje svih investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti te pružanje pomoćnih usluga, koje uključuju i obavljanje poslova depozitara, u skladu s rješenjem Hrvatske narodne banke, broj Z-1671/2003. od 16. prosinca 2009. godine, a temeljem prethodne suglasnosti Agencije, KLASA: UP/I-451-04/09-03/3, URBROJ: 326-111/09-7, od 09. srpnja 2009. godine.

Depozitar je odobren rješenjem Agencije KLASA: UP/I-140-01/08-33/6, URBROJ: 326-113-08-5, od 11. rujna 2008., kojim je Agencija odobrila izbor Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. kao depozitara mirovinskih fondova kojima Društvo upravlja.

### • **Delegiranje poslova pohrane imovine Fonda na treće osobe**

Depozitar je sa svim trećim osobama sklopio ugovore kojima je uredio pitanja vezana uz prenesene poslove te adekvatnu zaštitu imovine, kao i opseg odgovornosti u slučaju insolventnosti treće strane. U svim ugovorima kao mjerodavno pravo ugovoreno je lokalno zakonodavstvo treće strane.

Najizraženiji, iako ne isključivi, rizici koje delegiranje može imati na imovinu Fonda su:

- Pravni rizik i rizik usklađenosti: Strani financijski instrumenti i/ili novčana sredstva podliježu zakonskim propisima države u kojoj je financijski instrument izdan i/ili izlistan, što može utjecati na prava Fonda koja proizlaze iz određenog financijskog instrumenta, te biti izraženo u državama koje ne podliježu propisima Europske Unije.
- Rizik promjene uvjeta poslovanja: Transakcije financijskim instrumentima i usluge vezane uz te transakcije uključuju nekoliko pružatelja usluga: depozitari, poddepozitari, depozitoriji, a svaki od njih ima pravo promjene uvjeta poslovanja. Promjena uvjeta poslovanja samo jednog u nizu pružatelja usluga može dovesti do promjene u provođenju usluge (uključujući i cijenu usluge).
- Rizik prijeboja i namire: Rizik je povezan s određenim tržištem, odnosom brokera i depozitara, lancem pružatelja usluge (depozitari, poddepozitari, depozitoriji) i njihovim međusobnim odnosom, valutom u kojoj je trgovanje izvršeno i slično.
- Rizici povezani s korporativnim akcijama: Depozitara o korporativnim akcijama ne obavještava direktno izdavatelj financijskog instrumenta. U slučaju stranih financijskih instrumenata, najave i potvrde korporativnih akcija Depozitar dobiva od globalnih ili lokalnih depozitara. S obzirom da je u obavještanju o korporativnim akcijama uključeno više pružatelja usluga (od izdavatelja preko nekoliko depozitara), postoji rizik greške kod najave ili potvrde o korporativnoj akciji, te rizik vrlo kratkog roka u kojem se Fond mora/može izjasniti vezano uz određena prava ili obveze po pojedinoj korporativnoj akciji, kao i rizik prijevoda.
- Rizici povezani s naplatom prihoda: U slučajevima prihoda od dividendi, kupona i slično („*income payments*“), uključeno je nekoliko pružatelja usluga (prije svega kod stranih financijskih instrumenata), uključujući izdavatelja, njegovog platnog agenta, te depozitare. Depozitar će izvršiti isplatu novčanih sredstava temeljem potvrde o izvršenoj isplati i primitku novčanih sredstava od svog depozitara. Temeljem navedenog, postoji rizik da Fond neće primiti novčana sredstva na dan isplate izdavatelja.
- Porezni rizik: Može nastati iz nekoliko razloga, kao što su, ali ne isključivo, različiti porezni tretmani u državama, pogrešno tumačenje poreznih propisa (uključujući međunarodne ugovore o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja), te otežanog prikupljanja dokumentacije potrebne u dotičnoj državi radi obračuna povlaštene stope poreza.
- Operativni rizik: Može nastati slijedom poteškoća u radu komunikacijskih kanala Depozitara, lokalnih/globalnog depozitara, depozitorija i ostalih pružatelja usluga, a utječe na izvršenje instrukcija Fonda.

## D PODACI O DEPOZITARU

- Rizik vezan uz zbirnu pohranu imovine: U slučaju zbirnog skrbničkog računa kada je imovina više klijenata pohranjena na jednom skrbničkom računu na određenim tržištima moguće je da kod glasanja na glavnim skupštinama, izdavatelj ne dozvoljava glasanje samo s dijelom vlasničkog udjela već isključivo s ukupnim vlasničkim udjelom na računu. U takvoj situaciji, moguće je da klijenti neće imati identične interese te neće moći glasati. Također, na određenim tržištima u imovinu koja je zaštićena lokalnim fondom za zaštitu ulagatelja ne ulazi imovina koja je pohranjena na zbirnom skrbničkom računu kreditne institucije. Slijedom činjenice da je imovina pohranjena na zbirnom skrbničkom računu Depozitara (koji se vodi u skladu s lokalnim zakonodavstvom), otežana je komunikacija između izdavatelja i investitora/klijenta.

Nadalje, dodatni rizici koji mogu biti u vezi s ulaganjem u strane financijske instrumente su naročito: tečajni rizik, politički rizik države u kojoj se izvršava nalog, utjecaj inflacije, nemogućnost zadavanja ili izvršavanja naloga radi državnih praznika i drugo. Postupak poravnjenja i namire kao i rokovi namire kod stranog trgovanja podliježu zakonu, pravilima burze ili organiziranog tržišta i lokalnog klirinškog društva odnosno depozitorija na kojima je konkretna transakcija obavljena.

- **Popis trećih osoba s kojima Depozitar ima sklopljene ugovore o delegiranju poslova pohrane imovine**

Depozitar sa sljedećim trećim osobama ima sklopljene ugovore o delegiranju poslova pohrane imovine:

1. Euroclear Bank S.A./N.V., Belgija, Bruxelles, Boulevard du Roi Albert II, B-1210,
2. The Bank of New York Mellon SA/NV, Belgija, Bruxelles, 46 Rue Montoyer,
3. UniCredit Bank Mostar d.d., Bosna i Hercegovina, Mostar, Kardinala Štepinca bb,
4. Komercijalna banka a.d. Beograd, Srbija, Beograd, Svetog Save 14,
5. Erste Bank AD Podgorica, Crna Gora, Podgorica, Studenska bb,
6. NLB Banka AD Skopje, Majka Tereza 1, Skopje, Makedonija

- **Visina temeljnog kapitala Depozitara**

Temeljni kapital Depozitara iznosi 2.558.898.150,00 kuna.

## D PODACI O AGENCIJI

### C) PODACI O AGENCIJI

Sjedište Agencije je u Zagrebu, Franje Račkog 6.

Agencija je započela s radom dana 1. siječnja 2006. godine preuzevši poslove vezane uz nadzor mirovinskih fondova i mirovinskih društava od Agencije za nadzor mirovinskih fondova i osiguranja (HAGENA), a osnovana je zbog promicanja i očuvanja stabilnosti financijskog sustava, te nadzora zakonitosti poslovanja subjekata nadzora. U obavljanju svojih poslova, Agencija je samostalna pravna osoba s javnim ovlastima i odgovorna je za svoje poslovanje Hrvatskom saboru.

U obavljanju svojih javnih ovlasti, Agencija je ovlaštena:

- donositi provedbene propise na temelju važećeg Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, zakona koji uređuju tržište kapitala, investicijske i druge fondove, preuzimanje dioničkih društava, mirovinska osiguravajuća društva, osiguranje i reosiguranje te financijske usluge, kao i drugih zakona kada je to tim zakonima ovlaštena,
- obavljati nadzor nad poslovanjem subjekata nadzora utvrđenih u propisima iz prve alineje ovoga poglavlja te pravnih osoba koje se bave poslovima faktoringa, osim ako ih banke obavljaju unutar svoje registrirane djelatnosti i nalogati mjere za uklanjanje utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti,
- izdavati i oduzimati dozvole, odobrenja, licencije i suglasnosti za koje je ovlaštena na temelju posebnih propisa iz prve alineje ovoga poglavlja,
- poticati, organizirati i nadgledati mjere za učinkovito funkcioniranje financijskih tržišta,
- voditi knjige, evidencije i registre u skladu s odredbama Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga i posebnih propisa iz prve alineje ovoga poglavlja,
- predlagati inicijative za donošenje zakona i drugih propisa i informirati javnost o načelima po kojima djeluju financijska tržišta,
- donositi podzakonske akte radi propisivanja uvjeta, načina i postupaka za jedinstveno obavljanje nadzora unutar svog djelokruga i nadležnosti, te poduzimati druge mjere i obavljati druge poslove u skladu sa zakonskim ovlaštenjima,
- izvješćivati ostala nadzorna, upravna i pravosudna tijela o svim pitanjima koja se neposredno ili posredno tiču njihove nadležnosti i djelokruga, povodom postupaka koji se vode pred tim tijelima, a u vezi s postupcima iz djelokruga i nadležnosti Agencije i
- davati mišljenje o provedbi Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga i posebnih propisa iz prve alineje ovoga poglavlja na zahtjev stranaka u postupku ili osoba koje dokažu svoj pravni interes.

### Uprava Društva:



Damir Grbavac



Eva Horvat



Gordan Šumanović



U skladu sa Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (Narodne novine, broj 19/2014, 29/2018, 115/2018, dalje u tekstu: Zakon), Uprava Raiffeisen društva za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d., Zagreb, Petrinjska 59, usvojila je dana 16. prosinca 2014., 14. veljače 2017., 30. travnja 2018. i 18. ožujka 2019. godine pročišćeni tekst Statuta Raiffeisen dobrovoljnog mirovinskog fonda, koji glasi

## **E STATUT RAIFFEISEN DOBROVOLJNOG MIROVINSKOG FONDA**

### **I. Uvodna odredba**

#### **Članak 1.**

Statut Raiffeisen dobrovoljnog mirovinskog fonda (dalje u tekstu: Statut) uređuje povjerenički odnos između Raiffeisen društva za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d. (dalje u tekstu: Društvo) i članova Raiffeisen dobrovoljnog mirovinskog fonda te Raiffeisen dobrovoljnog mirovinskog fonda (dalje u tekstu: Fond) i članova Fonda.

#### **Članak 2.**

Fond je zasebna imovina bez pravne osobnosti, a osniva se radi prikupljanja novčanih sredstava uplatama na osobne račune članova Fonda i ulaganja tih sredstva s ciljem povećanja vrijednosti imovine Fonda, sve radi isplate mirovina članovima Fonda, u skladu sa zakonskim odredbama. Fond je imovina u vlasništvu svojih članova čija se pojedinačna vlasnička prava određuju razmjerno iznosu sredstava na njihovom osobnom računu.

### **II. Osnovna prava, obveze i odgovornosti Društva prema članu Fonda i Fondu, člana Fonda prema Društvu i Fondu te način i uvjeti njihova ostvarenja i zaštite**

#### **Članak 3.**

Društvo na temelju odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: Agencija) upravlja Fondom i odgovorno je članovima Fonda za uredno i savjesno obavljanje poslova propisanih Zakonom, propisima donesenima na temelju Zakona i prospektom Fonda. U slučaju da Društvo ne obavi, u cijelosti ili djelomično, odnosno ako nepropisno obavi bilo koji posao ili dužnost predviđenu Zakonom ili prospektom Fonda, odgovara članovima Fonda za štetu koja je nanesena imovini Fonda, a koja je nastala kao posljedica propusta Društva u obavljanju i izvršavanju njegovih dužnosti.

#### **Članak 4.**

Društvo je dužno:

1. biti sposobno pravovremeno ispuniti dospjele obveze (načelo likvidnosti), odnosno trajno sposobno ispunjavati sve svoje obveze (načelo solventnosti),
2. upravljati Fondom na način da je Fond sposoban pravovremeno ispunjavati svoje dospjele obveze (načelo likvidnosti), odnosno da je Fond trajno sposoban ispunjavati sve svoje obveze (načelo solventnosti),
3. upravljati Fondom u skladu s ograničenjima ulaganja i propisanom rizičnošću svakoga pojedinog Fonda kojim upravlja,
4. odgovarati za pravodobno, pošteno i učinkovito ispunjavanje svih prava i obveza predviđenih Zakonom i prospektom Fonda,
5. osigurati sustave i mehanizme nadzora koji zorno pokazuju da Društvo na dugoročnoj osnovi postupa u skladu sa Zakonom i prospektom Fonda te koji omogućuju praćenje svih odluka, naloga i transakcija imovinom Fonda,
6. osigurati da promidžbeni sadržaji, objave i izvješća članovima Fonda, bilo da su im dostavljena, odnosno objavljena u tisku ili putem elektroničkih sredstava javnog priopćavanja, budu jasna, točna, da ne navode na pogrešne zaključke i da su u skladu sa zahtjevima Agencije,
7. stjecati imovinu za Fond isključivo u svoje ime i za račun Fonda, pohranjujući je kod depozitara, u skladu sa Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona te drugim relevantnim propisima,
8. dostavljati depozitaru preslike svih izvornih isprava vezanih uz transakcije imovinom Fonda, i to odmah po sastavljanju tih isprava ili njihovom primitku te sve ostale isprave i dokumentaciju važnu za obavljanje poslova i izvršavanje dužnosti depozitara predviđenih Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona te drugim relevantnim propisima,
9. evidencije transakcija s imovinom Fonda voditi odvojeno od svojih vlastitih evidencija, računa, kao i od evidencija transakcija ostalih dobrovoljnih mirovinskih fondova kojima Društvo upravlja te ih u pravilnim vremenskim razmacima usklađivati s evidencijama depozitara,
10. objavljivati podatke o Društvu i Fondu u skladu sa Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona i drugim relevantnim propisima,
11. podnositi Agenciji redovite izvještaje u skladu s postupkom predviđenim propisima Agencije,
12. u odnosima s Agencijom pridržavati se načela savjesnosti i poštenja,
13. uvesti, voditi i stavljati na uvid svu evidenciju koju Agencija odredi svojim propisom, i to na potpun, pravodoban, točan i istinit način te u onom trajanju koje odredi Agencija,
14. pravodobno omogućiti Agenciji uvid u svu svoju evidenciju te omogućiti razgovor s osobama koje obavljaju poslove u Društvu,
15. ne sklapati nikakav ugovor kojemu je cilj umanjivanje ili promjena odgovornosti utvrđenih Zakonom, pri čemu se svaka takva odredba ugovora smatra ništavnom,
16. jednog člana Uprave Društva zadužiti za održavanje kontakata s Agencijom u cilju provedbe izvješćivanja i drugih

- korespondentnih aktivnosti zahtijevanih odredbama Zakona,
17. izdavati depozitaru naloge za ostvarivanje prava povezanih s imovinom Fonda,
  18. osigurati procjenu fer vrijednosti imovine i obveza Fonda te ispravno utvrđivanje cijene udjela,
  19. pridržavati se i drugih zahtjeva predviđenih Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona.
  20. dio prihoda svake godine ulagati u osnaživanje financijske pismenosti građana Republike Hrvatske o dobrovoljnoj mirovinskoj štednji.

Društvo je dužno imovinu Fonda ulagati razborito i pažnjom dobrog stručnjaka u skladu s odredbama Zakona, na način koji jamči sigurnost, kvalitetu, likvidnost i profitabilnost cjelokupnog portfelja Fonda. Imovina mora biti uložena u najboljem interesu članova Fonda i korisnika mirovina. U slučaju potencijalnog sukoba interesa, Društvo mora osigurati da se imovina ulaže isključivo u interesu članova Fonda i korisnika mirovina.

#### Članak 5.

Društvo je dužno za Fond:

1. usvojiti prospekt Fonda,
2. usvojiti statut Fonda,
3. usvojiti te objaviti polugodišnje i revidirane godišnje izvještaje,
4. izraditi ključne podatke za članove Fonda, i
5. redovito obavještavati članove Fonda o drugim objavama u vezi s poslovanjem Fonda propisanim Zakonom.

Najnovije verzije dokumenata i obavijesti Fonda iz stavka 1. ovoga članka objavljuju se na internetskim stranicama Društva.

#### Članak 6.

Društvo, kao voditelj registra članova Fonda, dužno je kao poslovnu tajnu čuvati podatke o članovima Fonda, broju udjela na osobnim računima članova Fonda te uplatama, isplata i prijenosima osobnih računa članova Fonda. Navedene podatke Društvo može priopćavati:

1. na temelju zahtjeva člana Fonda, i to samo podatke koji se odnose na tog člana Fonda, bez obzira na odredbe zakona koji uređuje tržište kapitala u dijelu koji se odnosi na dostupnost podataka iz središnjeg depozitorija,
2. depozitaru,
3. osobi koja dokaže pravni interes,
4. pravosudnim i upravnim tijelima te drugim osobama na temelju zahtjeva i u okviru ovlaštenja u skladu s odredbama posebnog zakona.

Agencija uvijek ima pravo uvida u registar članova Fonda.

Društvo prikuplja i obrađuje osobne podatke članova u skladu s propisima koji uređuju zaštitu osobnih podataka u svrhu obavljanja zakonskih obveza Društva. Informacije o pravima i obvezama Društva koje se odnose na prikupljanje i obradu osobnih podataka, svrhe i pravne osnove obrade, te informacije o pravima članova čiji se osobni podaci obrađuju, mjerama sigurnosti i zaštite osobnih podataka koji se obrađuju, kao i sve druge informacije koje je Društvo kao voditelj obrade dužno pružiti ispitaniku nalaze se u Pravilima postupanja s osobnim podacima koja su dostupna na mrežnoj stranici Društva.

#### Članak 7.

Član Fonda je odgovoran:

1. Društvu dostavljati promjene svojih osobnih podataka, primjerice promjene osobnog imena ili adrese stanovanja,
2. Društvu dostaviti obavijest po kojem dobrovoljnom mirovinskom fondu želi ostvarivati državna poticajna sredstva, ukoliko je član više od jednog dobrovoljnog mirovinskog fonda u Republici Hrvatskoj, te
3. ispunjavati uvjete i pravne obveze koje proizlaze iz pozitivnih pravnih propisa, primjerice iz područja sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma.

#### Članak 8.

Prava iz dobrovoljnog mirovinskog osiguranja (ostvarivanje prava na mirovinu) član Fonda može ostvariti najranije s navršenih 55 godina života, dok osobe koje su postale članovi Fonda do (uključujući i) 31.12.2018. godine mogu ostvariti pravo na mirovinu s navršenih 50 godina života.

Iznimno, pravo na mirovinu može se ostvariti u slučaju smrti i ranije, pod uvjetima iz ugovora o članstvu u Fondu.

Član Fonda se po ostvarivanju prava na mirovinu može odlučiti da mu se mirovina isplaćuje putem:

- (a) mirovinskog osiguravajućeg društva – u tom slučaju će se iznos na računu člana Fonda prenijeti u mirovinsko osiguravajuće društvo po izboru člana Fonda, koje će mu isplaćivati mirovinu doživotno ili privremeno;
- (b) društva za životno osiguranje – u tom slučaju će se iznos na računu člana Fonda prenijeti u društvo za životno osiguranje po izboru člana Fonda, koje će mu isplaćivati mirovinsku rentu;
- (c) Društva – na način opisan u čl. 9. (privremena isplata) i čl. 10. (jednokratna isplata) Statuta Fonda.

Agencija pravilnikom pobliže propisuje uvjete za ostvarivanje prava na mirovinu te uvjete i mogućnosti za isplatu mirovine.

#### Članak 9.

Neovisno o vrijednosti imovine na osobnom računu člana Fonda po ostvarivanju prava na mirovinu, član Fonda može se odlučiti na isplatu mirovine putem Društva u visini do najviše 100.000,00 kuna, kao privremena isplata mirovine, i to pod sljedećim uvjetima:

1. mogućnost isplate mirovine iz Fonda predviđena je prospektom Fonda,
2. trajanje isplata ugovoreno je na najmanje 5 godina,
3. isplate su periodične,
4. sredstva se isplaćuju u protuvrijednosti unaprijed određenog broja udjela prema cijeni udjela na dan isplate.

O uvjetima isplate mirovine putem Društva sklapa se zaseban ugovor između člana Fonda i Društva.

#### **Članak 10.**

Po ostvarivanju uvjeta iz članka 8. stavka 1. Statuta, Društvo može izvršiti isplatu dijela mirovine u obliku jednokratne isplate u visini od najviše 30% iznosa na osobnom računu člana Fonda. Ovu isplatu Društvo obavlja na temelju pisanog zahtjeva člana Fonda, i to jednokratno u punom iznosu.

Osobama koje su postale članovi Fonda do (uključujući i) 31.12.2018. godine na čijem je osobnom računu nakon ostvarivanja prava na mirovinu vrijednost imovine niža od 10.000,00 kuna, Društvo može isplatiti ukupno ostvarena sredstva na njihov pisani zahtjev..

### **III. Osnovna prava, obveze i odgovornosti Društva prema depozitaru, depozitara prema Društvu i članovima Fonda te člana Fonda prema depozitaru**

#### **Članak 11.**

Depozitar za Fond obavlja sljedeće poslove:

1. pohranjuje i/ili evidentira imovinu Fonda,
2. kontinuirano prati novčane tokove Fonda,
3. vodi račune za imovinu Fonda i odjeljuje imovinu Fonda od imovine ostalih dobrovoljnih mirovinskih fondova, imovine depozitara i drugih klijenata depozitara te Društva,
4. kontrolira da se imovina Fonda ulaže u skladu s proklamiranim ciljevima, odredbama Zakona i drugih važećih propisa te prospektom Fonda i Statutom,
5. izvješćuje Agenciju i Društvo o provedenom postupku utvrđivanja vrijednosti imovine Fonda i cijene udjela te potvrđuje i osigurava da je izračun neto vrijednosti imovine Fonda te cijene udjela u Fondu obavljen u skladu s usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, Zakonom i važećim propisima,
6. izvršava naloge Društva u vezi s transakcijama financijskim instrumentima i drugom imovinom koja čini imovinu Fonda, pod uvjetom da nisu u suprotnosti sa Zakonom i važećim propisima,
7. izvješćuje Društvo o korporativnim akcijama vezanim uz imovinu Fonda koja mu je povjerena na pohranu i izvršava njegove naloge koji iz toga proizlaze,
8. pruža usluge glasovanja na godišnjim skupštinama dioničara i usluge vezane uz ostvarivanje drugih prava koja proizlaze iz financijskih instrumenata u koje je uložena imovina Fonda,
9. zaprima uplate svih prihoda i drugih prava dospjelih u korist Fonda, a koja proizlaze iz njegove imovine,
10. osigurava da se prihodi Fonda koriste u skladu sa Zakonom, propisima donesenima na temelju Zakona, Statutom i prospektom Fonda, te da su troškovi koje Fond plaća u skladu s odredbama Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona i drugih propisa te Statutom i prospektom Fonda,
11. osigurava da svi prihodi i druga prava koja proizlaze iz transakcija imovinom Fonda budu doznačeni na račun Fonda u uobičajenim rokovima,
12. obavlja druge poslove koji su predviđeni ugovorom o obavljanju poslova depozitara,
13. prijavljuje Agenciji svako ozbiljnije ili teže kršenje Zakona i ugovora o obavljanju poslova depozitara od strane Društva,
14. revizorima i drugim osobama ovlaštenima za obavljanje uvida, uključujući Agenciju, omogućuje pristup i razmjenjuje informacije o podacima i računima vezanim uz Fond i njegovu imovinu.

Depozitar obavlja poslove određene Zakonom na temelju pisanog ugovora o obavljanju poslova depozitara sklopljenog s Društvom, te mora biti spreman i sposoban ispuniti sve organizacijske zahtjeve i uvjete potrebne za ispunjenje dužnosti depozitara prema odredbama Zakona. Depozitar prilikom obavljanja svojih poslova djeluje isključivo u interesu članova Fonda za koji obavlja poslove depozitara. Podatke koji su mu učinjeni dostupnima u skladu s odredbama Zakona, depozitar je dužan čuvati kao poslovnu tajnu.

Imovinu Fonda depozitar čuva i vodi tako da se u svakom trenutku može jasno odrediti i razlučiti imovina koja pripada Fondu, od imovine depozitara i ostalih klijenata depozitara. Poslovi pohrane i administriranja te ostali poslovi koje depozitar obavlja za Društvo moraju biti ustrojstveno odvojeni od ostalih poslova koje depozitar obavlja u skladu sa zakonom koji uređuje osnivanje i rad kreditnih institucija. Pri obavljanju poslova depozitara za više dobrovoljnih mirovinskih fondova, imovina, djelatnost i evidencija svakog dobrovoljnog mirovinskog fonda moraju biti potpuno odvojeni, kako međusobno, tako i od samog depozitara.

Kada je depozitaru povjerena na pohranu imovina Fonda, dužan je depozitar primjenjivati odgovarajuće mjere kako bi se zaštitila prava vlasništva i druga prava Fonda, osobito u slučaju nesolventnosti Društva i depozitara.

#### **Članak 12.**

U izvršavanju svojih poslova i dužnosti predviđenih Zakonom i ugovorom o obavljanju poslova depozitara, depozitar će postupati pažnjom dobrog stručnjaka, u skladu s načelom savjesnosti i poštenja, neovisno o Društvu, svojem osnivaču ili članu Društva i isključivo u interesu članova Fonda za koji obavlja poslove depozitara. Depozitar će izvršavati naloge i upute Društva isključivo, ako su u skladu s odredbama Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona, prospektom Fonda i Statutom.

Depozitar ne smije u odnosu na Fond obavljati druge poslove koji mogu dovesti do sukoba interesa između Društva, Fonda, članova Fonda, korisnika mirovine i samog depozitara, ako nije funkcionalno i hijerarhijski razdvojio obavljanje poslova depozitara od ostalih poslova čije bi obavljanje moglo dovesti do sukoba interesa i ako potencijalne sukobe interesa primjereno ne prepoznaje, njima ne upravlja, ne prati i ne objavljuje članovima Fonda, korisnicima mirovina te Upravi Društva ili Nadzornom odboru Društva.

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

Na odgovornost depozitara ne utječe činjenica da je svu imovinu ili dio imovine koja mu je povjerena na pohranu povjerio trećoj strani.

#### **Članak 13.**

Depozitar je ovlašten i dužan u svoje ime, a za račun članova Fonda ostvarivati zahtjeve i prava članova Fonda prema Društvu zbog kršenja odredaba Zakona, propisa donesenih na temelju Zakona, prospekta Fonda i Statuta. To ne sprječava članove Fonda da iz navedenih razloga pojedinačno i samostalno ostvaruju imovinskopravne zahtjeve prema Društvu.

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

#### **Članak 14.**

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

### **IV. Osnovni podaci o uvjetima poslovanja Društva i nadzoru nad njegovim poslovanjem**

#### **Članak 15.**

Društvo je za poslovanje dužno ishoditi potrebna odobrenja Agencije, uskladiti svoje poslovanje te ispuniti sve uvjete iz Zakona i drugih relevantnih pravnih propisa.

Za ishođenje odobrenja za rad Agencije, Društvo je dužno ispunjavati sljedeće uvjete:

1. uvjete vezane uz uplatu temeljnog kapitala,
2. uvjete vezane uz osnivače Društva, članove Uprave Društva i Nadzornog odbora Društva te povezane osobe za koje Društvo zna - osnivači Društva, članovi Uprave Društva i Nadzornog odbora Društva, kao i sve povezane osobe za koje Društvo zna, moraju biti financijski stabilne, primjerene i prikladne za obavljanje tih poslova,
3. dodatne uvjete vezane uz članove Uprave Društva i Nadzornog odbora Društva - članovi Uprave Društva i Nadzornog odbora Društva moraju ispunjavati uvjete za izdavanje suglasnosti Agencije za obavljanje funkcija člana Uprave Društva i Nadzornog odbora Društva,
4. dodatne uvjete vezane uz osnivače Društva - osnivači Društva moraju zadovoljiti organizacijske zahtjeve u skladu sa Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona,
5. uvjete vezane uz poslovanje Društva – Društvo mora poslovati u skladu sa Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona,
6. uvjete vezane uz osnivački akt Društva - osnivački akt Društva mora biti u skladu s odredbama Zakona,
7. uvjete vezane uz tvrtku Društva - tvrtka Društva ne smije navoditi na pogrešno mišljenje postojeće i potencijalne članove Fonda, kao ni druge osobe koje bi mogle s njim poslovati.

Društvo je dužno tijekom cijelog poslovanja ispunjavati navedene uvjete.

#### **Članak 16.**

Nad poslovanjem Društva nadzor obavlja Agencija u skladu sa važećim Zakonom o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, Zakonom, propisima donesenima na temelju Zakona te drugim relevantnim propisima.

Pri obavljanju nadzora Agencija provjerava organizacijske uvjete, strategije, politike i postupke koje je Društvo uspostavilo, provjerava i procjenjuje financijsku stabilnost i položaj Društva, provjerava i procjenjuje rizike kojima je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo u svom poslovanju, procjenjuje sposobnost Društva da identificira i upravlja rizicima, provjerava pridržava li se Društvo odredbi o ograničenjima ulaganja fondova, pruža li Društvo članovima i korisnicima mirovina sve potrebne informacije, te provodi nadzor nad zakonitošću postupanja Društva.

### **V. Članstvo u Fondu**

#### **Članak 17.**

Članstvo u Fondu počinje sklapanjem ugovora o članstvu u Fondu s Društvom i upisom u registar članova Fonda, koji vodi Društvo. Ista osoba može istodobno biti član jednog ili više dobrovoljnih mirovinskih fondova.

#### **Članak 18.**

Odnos Društva i člana Fonda temelji se na ugovoru o članstvu. Ugovor o članstvu se smatra sklopljenim prihvaćanjem prospekta Fonda i Statuta od strane potencijalnog člana Fonda, pod uvjetom da je izvršena prva uplata u Fond.

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

Društvo može odbiti sklapanje ugovora o članstvu u Fondu ako:

1. su odnosi između Društva i potencijalnog člana Fonda teško narušeni (primjerice, postojanje sudskog ili drugog odgovarajućeg spora),
2. postoje osnove sumnje da je počinjeno, pokušano ili bi moglo doći do pranja novca ili financiranja terorizma, u skladu s propisima koji to uređuju,

3. član ili potencijalni član odbije dati Društvu informacije relevantne za provedbu Sporazuma FATCA i Direktive Vijeća 2014/107/EU u pogledu obvezne automatske razmjene informacija u području oporezivanja, koje su Društvu potrebne za ispunjavanje obveza propisanih zakonom kojim se uređuje odnos između poreznih obveznika i poreznih tijela koja primjenjuju propise o porezima i drugim javnim davanjima,
4. nisu ispunjeni uvjeti za sklapanje ugovora o prodaji financijskih usluga na daljinu sukladno posebnim propisima i prospektu Fonda.

Kada Društvo odbije sklopiti ugovor o članstvu u Fondu, dužno je o tome obavijestiti potencijalnog člana Fonda.

#### **Članak 19.**

Član Fonda može u roku od 15 dana od dana prve uplate na osobni račun u Fondu pisanom izjavom upućenom Društvu, izjaviti da raskida ugovor o članstvu, bez navođenja posebnih razloga. Ako je ugovor o članstvu sklopljen primjenom posebnih propisa o prodaji financijskih usluga sklapanjem ugovora na daljinu, rok za raskid je sukladno navedenim propisima 30 dana od dana kada je član obaviješten o sklapanju ugovora o članstvu. U opisanim slučajevima, Društvo uplatitelju vraća uplaćeni iznos te naknade koje terete imovinu Fonda, sve korigirano za ostvareni prinos Fonda.

### **VI. Postupak naknade štete članovima Fonda za slučaj pogrešnog izračuna cijene udjela i povrede ograničenja ulaganja**

#### **Članak 20.**

Društvo odgovara članovima Fonda za štetu koja nastane kod pogrešnog izračuna cijene udjela i kod povrede ograničenja ulaganja iz Zakona.

#### **- Pogrešan izračun cijene udjela -**

Postupak naknade štete kod pogrešnog izračuna cijene udjela provodi se kada:

1. razlika između prvotno izračunate i naknadno točno utvrđene cijene udjela za isti dan prelazi 1% (bitna pogreška) i
2. od nastupa navedene pogreške izračuna cijene udjela nije proteklo više od 1 (jedne) godine, osim u slučaju kada revizor u okviru revizije financijskih izvještaja u tekućoj godini za prethodnu godinu utvrdi pogrešan izračun cijene udjela.

**Izračun više cijene udjela** postoji kada je prvotno izračunata cijena udjela viša od naknadno točno utvrđene cijene udjela za isti dan. U slučaju bitne pogreške koja je dovela do izračuna više cijene udjela, Društvo je dužno osigurati provođenje ispravka cijene udjela za članove koji su u razdoblju pogrešnog izračuna stjecali udjele u Fondu. U slučaju bitne pogreške koja je dovela do izračuna više cijene udjela, Društvo je dužno nadoknaditi time nastalu štetu Fondu, u slučaju ako je u razdoblju pogrešnog izračuna cijene udjela bilo isplata iz Fonda sukladno člancima 124., 125., 126., 127. i 128. Zakona ili prijenosa sredstava u drugi mirovinski fond.

**Izračun niže cijene udjela** postoji kada je prvotno izračunata cijena udjela niža od naknadno točno utvrđene cijene udjela za isti dan. U slučaju bitne pogreške koja je dovela do izračuna niže cijene udjela, Društvo je dužno nadoknaditi time nastalu štetu članovima Fonda kod kojih je došlo do isplata iz Fonda sukladno člancima 124., 125., 126., 127. i 128. Zakona ili koji su prenijeli sredstva u drugi mirovinski fond, u razdoblju pogrešnog izračuna, isplatom novčanih sredstava na račun člana u novom mirovinskom fondu, mirovinskom osiguravajućem društvu ili članu fonda, u skladu s postupcima isplate novčanih sredstava iz mirovinskog fonda.

Društvo je dužno za svaki dan razdoblja pogrešnog izračuna izraditi novi izračun cijene udjela u skladu sa Zakonom i pravilnikom donesenim na temelju članka 107. stavka 4. Zakona.

Postupak naknade štete kod bitne pogreške pri izračunu cijene udjela sastoji se od izrade plana naknade štete, informiranja članova o naknadi prouzročene štete i naknade štete isplatom utvrđene visine naknade oštećenim članovima Fonda i/ili Fondu. Društvo će bez nepotrebnog odgađanja, a najkasnije u roku od 60 dana od saznanja za pogrešan izračun izraditi plan naknade štete i bez odgode ga dostaviti Agenciji.

Kada zbog bitne pogreške izračuna cijene udjela postoji obveza Društva za naknadu štete oštećenim članovima Fonda, Društvo će obavijest o postojanju bitne pogreške pri izračunu cijene udjela učiniti dostupnom članovima Fonda putem svoje mrežne stranice bez odgode po izradi plana naknade štete.

Društvo će nakon što izradi plan naknade štete bez odgode pristupiti nadoknadi štete oštećenim članovima Fonda i/ili Fondu.

#### **- Povreda ograničenja ulaganja -**

Povredom ograničenja ulaganja smatra se povreda ograničenja ulaganja koja su posljedica transakcija koje je sklopilo Društvo, a kojima su se u trenutku njihova sklapanja prekršila ograničenja u skladu s odredbom članka 164. stavka 4. Zakona.

Postupak naknade štete kod povrede ograničenja ulaganja provodi se kada:

1. kršenje ograničenja ulaganja iznosi više od 10% od ukupno dozvoljenog ulaganja u smislu članka 164. stavka 4. Zakona,
2. od nastupa kršenja ograničenja ulaganja nije proteklo više od 1 (jedne) godine, osim u slučaju kada revizor u okviru revizije financijskih izvještaja u tekućoj godini za prethodnu godinu utvrdi povredu ograničenja ulaganja.

Društvo je dužno odmah po saznanju za povredu ograničenja ulaganja uskladiti ulaganja provedbom transakcija nužnih za potpuno otklanjanje povrede ograničenja ulaganja ili na drugi odgovarajući način. Društvo je dužno uskladiti ulaganja na način da potpuno otkloni povredu ograničenja ulaganja.

Kada je provedbom transakcija ili usklađenjem ulaganja na drugi odgovarajući način nastala dobit, navedena će se dobit dodijeliti Fondu.

Kada je provedbom transakcija ili drugim radnjama koje su prouzročile povredu ograničenja ulaganja nastao gubitak, Društvo je dužno Fondu nadoknaditi takav gubitak uplatom iznosa koji odgovara razlici između kupovne i prodajne cijene imovine koja je dovela do povrede ograničenja ulaganja. U slučaju da povreda i njezino otklanjanje nisu nastali kupnjom ili prodajom

imovinske pozicije već na drugi način, Društvo je dužno Fondu nadoknaditi takav gubitak uplatom iznosa koji odgovara razlici u vrijednosti imovine koja je dovela do povrede ograničenja ulaganja na dan nastupanja povrede ograničenja i vrijednosti imovine ostvarene usklađenjem ulaganja. U ovom slučaju, Društvo je dužno nadoknaditi štetu oštećenim članovima Fonda kod kojih je došlo do isplata iz Fonda sukladno člancima 124., 125., 126., 127. i 128. Zakona ili koji su prenijeli sredstva u drugi mirovinski fond, u razdoblju od usklađenja ulaganja do nadoknade gubitka Fondu od strane Društva isplatom novčanih sredstava na račun člana u novom mirovinskom fondu ili mirovinskom osiguravajućem društvu ili članu fonda, u skladu s postupcima isplate novčanih sredstava iz mirovinskog fonda.

Postupak naknade štete kod povrede ograničenja ulaganja sastoji se od izrade plana naknade štete, informiranja članova o naknadi prouzročene štete i naknade štete isplatom utvrđene visine naknade oštećenim članovima Fonda i/ili Fondu.

Društvo će nakon što izradi plan naknade štete bez odgode pristupiti nadoknadi štete oštećenim članovima Fonda i/ili Fondu.

## VII. Podaci o sukobu interesa i načinu njegova rješavanje

### Članak 21.

Potencijalni sukob interesa postoji u svakoj situaciji u kojoj Društvo i s njime povezane i relevantne osobe (osoba na rukovodećoj poziciji u Društvu, dioničar Društva, član Nadzornog odbora ili prokurist Društva, zaposlenik Društva) u okviru obavljanja svojih aktivnosti mogu imati interese koji su u sukobu s interesima članova Fonda.

Društvo je dužno, uzimajući u obzir vrstu, opseg i složenost poslovanja, organizirati poslovanje na način da svodi rizik sukoba interesa između Društva i članova Fonda ili povezanih osoba Društva ili Fonda, odnosno imatelja kvalificiranog udjela u Društvu, na najmanju moguću mjeru.

Društvo, odnosno članovi njegove Uprave i Nadzornog odbora, prokuristi i zaposlenici Društva dužni su poduzeti sve razumne mjere kako bi se izbjegli sukobi interesa, a kada se isti ne mogu izbjeći, prepoznati ih, istima upravljati te ih objaviti, kada je to primjenjivo, kako bi se spriječio negativan utjecaj na interese Fonda i članova Fonda te osiguralo da se prema članovima Fonda postupa pošteno.

Društvo je ustrojilo učinkovita i primjerena pravila za prepoznavanje, upravljanje, praćenje i sprečavanje sukoba interesa, te uspostavilo neovisnu funkciju praćenja usklađenosti koja je zadužena za primjenu i nadzor tih pravila.

### Članak 22.

Pravila za upravljanje sukobom interesa imaju za cilj osigurati:

1. usklađivanje poslovanja Društva koje se odnosi na sukob interesa sa zakonskom regulativom i najboljom praksom industrije,
2. uspostavljanje etičkih pravila koja Društvu osiguravaju postupanje u skladu s najboljim interesima članova Fonda,
3. povjerenje članova Fonda.

U postupku identificiranja sukoba interesa do kojih može doći, a koji mogu naštetiti interesima članova Fonda sljedeće će se situacije uvijek smatrati mogućim izvorom sukoba interesa:

1. Društvo i s njime povezane i relevantne osobe mogli bi ostvariti financijsku dobit ili izbjeći financijski gubitak na štetu članova Fonda,
2. Društvo i s njime povezane i relevantne osobe imaju interes ili korist od ishoda usluge pružene Fondu ili transakcije izvršene za račun Fonda koji se razlikuje od interesa članova Fonda,
3. Društvo i s njime povezane i relevantne osobe imaju financijski ili neki drugi motiv za pogodovanje interesima treće osobe na štetu interesa članova Fonda,
4. Društvo, s njime povezane osobe i relevantne osobe primaju ili će primiti od treće osobe dodatni poticaj u vezi upravljanja imovinom Fonda, u vidu novca, roba ili usluga, a što nije uobičajena provizija ili naknada za tu uslugu, i
5. trgovanje između fondova pod upravljanjem Društva.

Ustrojem samostalnih organizacijskih jedinica Društvo je strogo odvojilo pojedina poslovna područja i razgraničilo odgovornosti i time svelo mogući sukob interesa između Društva i članova Fonda na najmanju moguću mjeru.

Prilikom donošenja investicijskih odluka moguće situacije koje mogu dovesti do sukoba interesa mogu uključivati:

1. investiranje u financijske instrumente čiji je agent ili pokrovitelj izdanja dioničar Društva ili s njim povezane osobe,
2. dioničar Društva ili s njim povezane osobe imaju interes za investiranjem u određene financijske instrumente,
3. investiranje u financijske instrumente za koje povezane osobe Društva obavljaju usluge savjetovanja i usluge vezane uz spajanja i stjecanja udjela u društvima,
4. stjecanje udjela u poslovnim subjektima kako bi dioničar Društva ili s njim povezane osobe imale određeni stupanj kontrole u poslovnom subjektu,
5. investiranje u financijske instrumente u slučaju posebnih aranžmana između izdavalca instrumenata i dioničara Društva ili s njim povezanih osoba,
6. glasovanje na skupštini poslovnog subjekta kada je isti, djelomično ili u potpunosti, u vlasništvu dioničara Društva ili s njim povezanih osoba.

### Članak 23.

Društvo u cilju sprječavanja negativnih posljedica koje bi mogle proizaći iz sukoba interesa:

1. neovisno od dioničara Društva ili s njim povezanih osoba donosi odluke o ulaganjima imovine Fonda te sve investicijske odluke donosi u skladu s investicijskim ciljevima i strategijom Fonda uz dokumentiranje odluka o ulaganju korištenjem neovisnih financijskih analiza i preporuka,
2. neovisno od dioničara Društva ili s njim povezanih osoba ostvaruje glasačka prava koja proizlaze iz vrijednosnih papira u vlasništvu Fonda, te donosi dokumentirane odluke o glasovanju u skladu s investicijskim ciljevima i strategijom Fonda,
3. donosi i provodi politiku postizanja najboljeg ishoda, primjerenosti pružatelja investicijskih usluga i drugih ugovornih strana te politiku za fer alokaciju,

4. javno objavljuje na mrežnoj stranici Društva transakcije s povezanim osobama,
5. osigurava da svi potencijalni ili stvarni sukobi interesa s dioničarom Društva ili s njim povezanim osobama budu dokumentirani i prijavljeni organizacijskoj jedinici Društva koja obavlja funkciju praćenja usklađenosti,
6. organizira poslovanje na način da svodi rizik sukoba interesa na najmanju moguću mjeru,
7. poduzima sve razumne korake kako ne bi tijekom pružanja usluga i obavljanja aktivnosti u pitanje došli interesi mirovinskih fondova kojima upravlja i njihovih članova,
8. poduzima sve razumne korake kako bi utvrdilo, otkrilo te spriječilo ili riješilo sukob interesa te uspostavilo odgovarajuće kriterije za utvrđivanje vrste sukoba interesa čije bi postojanje moglo naštetiti interesima mirovinskih fondova kojima upravlja i njihovih članova,
9. provodi te redovito ažurira i nadzire učinkovite politike upravljanja sukobima interesa,
10. uspostavlja, provodi, te redovito ažurira politike o osobnim transakcijama relevantnih osoba, i osoba koje su s njima povezane ili u srodstvu, s financijskim instrumentima u koje ulažu mirovinski fondovi kojima upravlja Društvo.

#### **Članak 24.**

Društvo mora uvijek stavljati interes Fonda odnosno članova Fonda ispred interesa Društva te povezanih i relevantnih osoba. Društvo je propisalo i implementiralo jasne politike nagrađivanja za Upravu i sve zaposlenike Društva s ciljem sprečavanja sukoba interesa te sprečavanja preuzimanja neprimjerenih rizika koji nisu u skladu s profilom rizičnosti ili Statutom.

Zaposlenici Društva moraju osigurati da njihovi osobni interesi ne dođu u sukob s dužnostima koje imaju prema Društvu ili koje ono ima prema Fondu i članovima Fonda. Ovo uključuje, ali se ne ograničava na, zloupotrebu povjerljivih informacija.

Osobne transakcije su sve transakcije financijskim instrumentima koje zaposlenici Društva vrše izvan okvira svojih službenih dužnosti za vlastiti račun, za račun trećih osoba, u interesu trećih osoba ili koje treće osobe vrše za račun zaposlenika ili u njihovom interesu.

Za osobne transakcije s vrijednosnim papirima zaposlenici Društva su dužni unaprijed zatražiti odobrenje organizacijske jedinice koja obavlja funkciju praćenja usklađenosti.

Zaposlenicima Društva je zabranjeno zaključivanje osobnih transakcija na temelju povlaštenih informacija ili transakcija koje bi mogle dovesti u pitanje reputaciju Fonda ili Društva.

#### **Članak 25.**

Trgovanje između dva mirovinska fonda pod upravljanjem Društva dozvoljeno je samo ukoliko ono doprinosi interesima obaju mirovinskih fondova, ne ugrožavajući pri tome temeljne odrednice njihovih strategija ulaganja.

Društvo u cilju izbjegavanja sukoba interesa ugovara transakcije između mirovinskih fondova pod njegovim upravljanjem isključivo preko posrednika na uređenom tržištu.

Društvo ne smije provesti transakciju ili napraviti prijenos imovine između dva mirovinska fonda pod njegovim upravljanjem po cijeni koja bi odstupala od tržišne cijene u trenutku provedbe takve transakcije ili prijenosa imovine.

Prilikom obavljanja prethodno navedenih transakcija ili prijenosa imovine, Društvo je dužno osigurati da ne dođe do okolnosti u kojima bi jedan mirovinski fond pod upravljanjem Društva bio stavljen u povoljniji položaj u odnosu na drugi.

Svaka transakcija ili prijenos imovine između mirovinskih fondova pod upravljanjem Društva bit će zabilježena u evidenciji transakcija i praćena od strane organizacijske jedinice koja obavlja funkciju praćenja usklađenosti.

Cilj navedenih mjera i postupaka u slučaju ugovaranja transakcija ili prijenosa imovine između mirovinskih fondova pod upravljanjem Društva je osiguranje maksimalne zaštite interesa članova navedenih mirovinskih fondova.

### **VIII. Postupak rješavanja sporova između Društva i članova Fonda**

#### **Članak 26.**

Sve međusobne sporove između Društva i članova Fonda, Društvo će pokušati riješiti sporazumno s članovima Fonda, a u slučaju nemogućnosti postizanja sporazuma, sporovi će se rješavati pred nadležnim sudom u Zagrebu.

Postupak i uvjete za izvansudsko rješavanje sporova iz stavka 1. ovoga članka Društvo može regulirati i putem strukovnog udruženja mirovinskih društava.

### **IX. Uvjeti statusnih promjena Fonda i prava članova Fonda u postupku statusnih promjena**

#### **Članak 27.**

Moguće statusne promjene Fonda, kao otvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda, su pripajanje, spajanje i podjela.

Statusne promjene su moguće jedino uz prethodno pribavljeno odobrenje Agencije i ako se njima ne oslabljuje ekonomski položaj članova Fonda koji sudjeluju u statusnim promjenama.

U postupku statusnih promjena članovi dobrovoljnih mirovinskih fondova koji sudjeluju u statusnim promjenama ostvaruju sljedeća prava:

1. nakon provedbe pripajanja ili spajanja fondova članovi fonda prenositelja dobivaju udjele u fondu preuzimatelju, u skladu s omjerom zamjene utvrđenim u ugovoru o pripajanju,
2. ukupna vrijednost svih udjela fonda preuzimatelja, odnosno novog fonda kojih je imatelj pojedini član dobrovoljnog mirovinskog fonda nakon provedene statusne promjene pripajanja ili spajanja, mora biti najmanje jednaka ukupnoj vrijednosti udjela fonda prenositelja kojih je taj član bio imatelj prije provedbe statusne promjene, te

3. članovima dobrovoljnog mirovinskog fonda koji sudjeluje u statusnoj promjeni mora se omogućiti prelazak u drugi dobrovoljni mirovinski fond bez plaćanja izlazne naknade:

- u razdoblju od dva mjeseca od dana dostave obavijesti o preoblikovanju,
- u roku od dva mjeseca nakon izvršenog pripajanja ili spajanja - članovima fonda prenositelja i fonda preuzimatelja i
- u razdoblju od dva mjeseca od dana dostave obavijesti o podjeli - članovima dobrovoljnog mirovinskog fonda koji sudjeluje u podjeli.

**Pripajanje fondova** moguće je samo na način da se cjelokupna imovina jednog ili više fondova koji se pripajaju (fond prenositelj) prenosi na drugi postojeći fond (fond preuzimatelj).

**Spajanje fondova** moguće je samo na način da se cjelokupna imovina dvaju ili više fondova koji se spajaju (fondovi prenositelji) prenosi na novi fond koji nastaje spajanjem (fond preuzimatelj). Provođenjem pripajanja ili spajanja fondova fond prenositelj prestaje postojati bez provođenja likvidacije, a sva imovina, prava i obveze fonda prenositelja prelaze na fond preuzimatelj.

Nakon provedbe statusne promjene pripajanja ili spajanja, neto vrijednost imovine fonda preuzimatelja, odnosno novog fonda mora biti najmanje jednaka iznosu neto vrijednosti imovine fonda prenositelja, odnosno zbroju neto vrijednosti imovine fondova prenositelja prije provedbe statusne promjene. Ukupna vrijednost svih udjela fonda preuzimatelja, odnosno novog fonda kojih je imatelj pojedini član fonda nakon provedene statusne promjene pripajanja ili spajanja, mora biti najmanje jednaka ukupnoj vrijednosti udjela fonda prenositelja kojih je taj član bio imatelj prije provedbe statusne promjene. Prije provođenja postupka pripajanja ili spajanja, mirovinsko društvo za upravljanje fondom prenositeljem mora dobiti odobrenje Agencije.

Mirovinsko društvo za upravljanje fondom prenositeljem dužno je obavijestiti sve članove fonda prenositelja o svim radnjama i okolnostima pripajanja odnosno spajanja, kako bi članovi mogli procijeniti posljedice koje će pripajanje odnosno spajanje imati na njihovu imovinu u fondu prenositelju.

**Podjela fonda** može se provesti prijenosom cjelokupne imovine na dva ili više fondova uz prestanak fonda koji se dijeli (razdvajanje) ili prijenosom dijela imovine na dva ili više fondova, pri čemu ne dolazi do prestanka fonda koji se dijeli (odvajanje). Podjela je moguća na dva ili više fondova koji već postoje (podjela s preuzimanjem –fondovi preuzimatelji) ili na dva ili više fondova koji se osnivaju radi provođenja podjele (podjela s osnivanjem –novi fondovi).

Nakon provedbe statusne promjene podjele s razdvajanjem, neto vrijednost imovine fondova preuzimatelja, odnosno novih fondova mora biti najmanje jednaka iznosu neto vrijednosti imovine fonda koji se podijelio, prije provedbe statusne promjene. Ukupna vrijednost svih udjela fondova na koje je prenesena imovina podijeljenog fonda, a kojih je imatelj pojedini član fonda, nakon provedene statusne promjene podjele mora biti najmanje jednaka ukupnoj vrijednosti udjela fonda koji se dijeli, a kojih je taj član bio imatelj prije provedbe statusne promjene podjele.

Zahjev za izdavanje odobrenja za podjelu Agenciji podnosi mirovinsko društvo koje upravlja fondom koji se dijeli.

Mirovinsko društvo koje upravlja fondom koji sudjeluje u podjeli dužno je obavijestiti sve članove fonda o svim radnjama i okolnostima podjele (obavijest o podjeli), kako bi članovi mogli procijeniti posljedice koje će podjela imati na njihovu imovinu u fondu.

## **X. Prava članova Fonda i uvjeti za prelazak u dobrovoljni mirovinski fond kojim upravlja Društvo ili drugo mirovinsko društvo**

### **Članak 28.**

U slučaju pripajanja, spajanja i podjele, članovi Fonda imaju pravo na prelazak u drugi dobrovoljni mirovinski fond, bilo da njim upravlja Društvo ili drugo mirovinsko društvo bez naplate izlazne naknade, osim ako nije drugačije propisano Zakonom.

## **XI. Troškovi upravljanja Fondom i naknade iz imovine Fonda**

### **Članak 29.**

Iz imovine Fonda i člana mogu se izravno plaćati isključivo:

1. za Društvo, a radi pokrića troškova Fonda, u skladu s prospektom Fonda i Statutom, sljedeće naknade:

- naknada za upravljanje,
- izlazna naknada u slučaju prijenosa računa u drugi fond kojim upravlja drugo mirovinsko društvo ,
- naknada za troškove revizije Fonda,

2. naknada depozitaru,

3. troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine Fonda, uključivši neophodne troškove radi zaštite odnosno očuvanja imovine Fonda,

4. troškovi vezani uz transakcije financijskim instrumentima koje su zaključene za račun Fonda, a koje se poravnavaju neposredno ili posredno, posredstvom središnje druge ugovorne strane, uključujući i potrebne iznose nadoknade (margin) vezane za takve transakcije, a koje za pokriće rizika transakcije prikupljaju središnje druge ugovorne strane od članova sustava poravnanja te članovi sustava poravnanja od svojih klijenata.

Iznimno, ulaznu naknadu plaćaju osobe koje su se učlanile u Fond do (uključujući i) 31.12.2018. godine.

Društvo će ukupan iznos troškova iz ovog članka iskazivati kao pokazatelj ukupnih troškova i objavljivati ga u revidiranim godišnjim izvještajima Fonda.

## **XII. Završne odredbe**

### **Članak 30.**

Izmjene odredbi Statuta moguće su samo na način koji je propisan Zakonom i odredbama Statuta.



U slučaju promjene zakonskih propisa ili smanjenja likvidnosti na financijskim tržištima, Društvo će u cilju zaštite interesa članova Fonda prilagoditi program ulaganja novonastalim prilikama na tržištu, te u skladu sa Zakonom izvršiti izmjene odredbi Statuta.

#### Članak 31.

Izvornikom Statuta smatra se onaj tekst Statuta koji je valjano usvojen od Uprave Društva i odobren od strane Agencije. Izvornik Statuta i njegove izmjene i dopune čuvaju se posebno uvezani.

Za čuvanje Statuta odgovorna je Uprava Društva koja je dužna na zahtjev bilo kojeg člana Fonda omogućiti uvid u Statut, ili mu na njegov trošak osigurati presliku Statuta.

#### Članak 32.

Društvo je dužno za Statut ishoditi odobrenje Agencije, u skladu s odredbama Zakona.

#### Članak 33.

Ovaj Statut stupa na snagu sljedeći dan po javnoj objavi ovog Statuta na način određen Zakonom.

Statut od 16. prosinca 2014. godine je odobren rješenjem Agencije KLASA: UP/I-140-01/14-33/9, URBROJ: 326-01-440-443-14-5 od 19. prosinca 2014. godine.

**Uprava Društva:** Damir Grbavac, predsjednik Uprave Društva



Eva Horvat, član Uprave Društva



Gordan Šumanović, član Uprave Društva



Naziv fonda

## **RAIFFEISEN DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND** – otvoreni fond

Društvo koje upravlja Fondom

### **RAIFFEISEN DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE OBVEZNYM I DOBROVOLJNYM MIROVINSKIM FONDOVIMA d.d.**

Ovaj dokument sadrži ključne informacije za članove i potencijalne članove Fonda, radi davanja jasnog, nedvosmislenog i razumljivog opisa bitnih karakteristika Fonda. Ključne informacije koje je Društvo dužno pružiti propisane su Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

#### **PRAVNE ZNAČAJKE I SVRHA FONDA**

Fond je osnovan 2002. godine u svrhu prikupljanja novčanih sredstava uplatama na osobne račune članova Fonda i ulaganja tih sredstva, sa ciljem povećanja vrijednosti imovine Fonda, u svrhu isplate mirovina članovima Fonda, sukladno odredbama Zakona o dobrovoljnim mirovinskim fondovima. Fond je u vlasništvu svojih članova. Pojedinačna vlasnička prava određuju se razmjerno iznosu sredstava na osobnom računu.

#### **ZAKONSKA PRAVA ČLANOVA**

Članovi Fonda mogu biti sve zainteresirane osobe bez obzira na dob, radni status, visinu primanja, prebivalište i državljanstvo. Ne postoji obveza redovitih uplata niti je propisan minimalni novčani iznos za uplatu.

Član ostvaruje pravo na mirovinu s navršenih 55 godina života. Uslijed zakonskih promjena, za članove koji su sklopili ugovor o članstvu prije 1.1.2019. dobna granica za mirovinu je navršenih 50 godina.

## **1. Ciljevi i strategija ulaganja Fonda**

Društvo kroz strategiju aktivnog upravljanja imovinom Fonda nastojati postići osnovni cilj, a to je ostvarenje primjerenog prinosa Fonda na dugi rok u odnosu na preuzeti rizik, osiguravajući pritom optimalan rast mirovinske štednje.

U slučaju promjene zakonskih propisa, Društvo prilagođava strategiju ulaganja novonastalim uvjetima te u skladu s time mijenja Prospekt Fonda.

Društvo će u ime i za račun Fonda prihode od kamate i dividendi ponovno reinvestirati u Fond.

#### **PAŽNJA DOBROG STRUČNJAKA**

Društvo će imovinu Fonda ulagati pažnjom dobrog stručnjaka, u skladu s odredbama Zakona o dobrovoljnim mirovinskim fondovima, podzakonskim propisima i Prospektom Fonda, na način koji jamči sigurnost, kvalitetu, likvidnost i profitabilnost cjelokupnog portfelja Fonda, uz smanjivanja rizika kroz diverzifikaciju ulaganja na više međusobno slabo povezanih pojedinačnih ulaganja.

#### **INTERES ČLANOVA FONDA**

Imovina Fonda će se ulagati u najboljem interesu članova Fonda. U slučaju nastanka potencijalnog sukoba interesa, Društvo će osigurati da se imovina Fonda ulaže prvenstveno i isključivo u interesu članova Fonda. Svi članovi su u istom položaju.

#### **STRUKTURA ULAGANJA**

Za Fond je specifična umjereno konzervativna politika ulaganja, koja nije suviše rizična niti suviše konzervativna.

Ciljana struktura portfelja Fonda (strategija ulaganja)

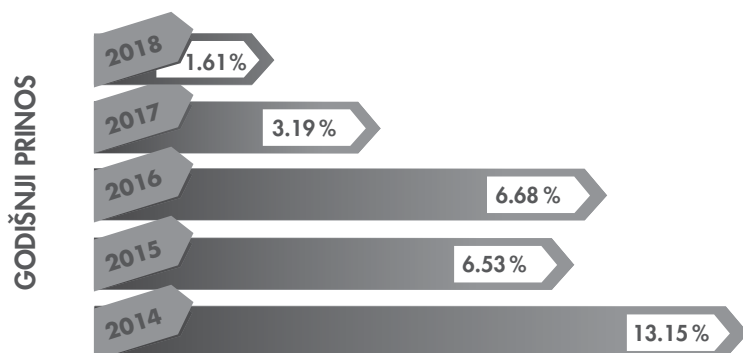
udio imovine	vrsta imovine
75%	dužnički vrijednosni papiri
25%*	vlasnički vrijednosni papiri

\*Može varirati od 0% do 55% ovisno o kretanjima na tržištu kapitala

## **2. Povijesni prinosi Fonda**

Prinos Fonda je postotna zarada koju je ostvario Fond, tj. dobit koju je ostvarilo Društvo na ukupno uplaćena sredstva svih članova Fonda, tijekom određenog vremenskog razdoblja. Prinos ovisi o kretanju tržišne vrijednosti imovine Fonda.

Prinos Fonda u posljednjih 5 godina:



Svaki član ostvaruje pravo na prinos Fonda. Prinos koji predstavlja zaradu člana ne podliježe oporezivanju. Troškovi i naknade uključeni su u izračun povijesnih prinosa. Povijesni prinos Fonda nije pokazatelj budućih kriterija. Rezultati poslovanja Fonda ostvareni u proteklim razdobljima ne predstavljaju indicaciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja Fonda.

### 3. Rizici povezani s ulaganjem

Ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika od strane članova Fonda. Osnovni izvori zarade od ulaganja imovine Fonda proizlaze iz izlaganja određenim vrstama rizika kao što su **tržišni, kreditni i drugi oblici rizika**. U nastavku je tablični prikaz stupnja utjecaja pojedinog rizika na Fond:

VRSTA RIZIKA	OČEKIVANI UTJECAJ RIZIKA NA FOND*
Tržišni rizik	Umjeren
Cjenovni rizik	Umjeren
Kamatni rizik	Povećan
Tečajni rizik	Umjeren
Kreditni rizik	
Dugoročni kreditni rizik izdavatelja	Umjeren
Rizik suprotne ugovorne strane	Vrlo nizak
Koncentracijski rizik	Povećan
Rizik namire	Vrlo nizak
Rizik likvidnosti	
Rizik likvidnosti imovine	Vrlo nizak
Rizik novčanog tijeka	Vrlo nizak

\* raspon kategorija: **vrlo nizak – nizak – umjeren – povećan – visok**

#### MOGUĆE POSLJEDICE

Primarni izvor rizika ulaganja u Fond predstavlja kretanje cijena financijskih instrumenata u portfelju Fonda koje u budućnosti mogu rasti ili padati u usporedbi sa cijenama istih prilikom uplate doprinosa u Fond, odnosno kupnje određenog broja udjela Fonda. Veći stupanj rizika predstavlja i mogućnost većeg ostvarivanja prinosa, ali zato i veću mogućnost gubitka.

Stoga postoji mogućnost da, ukoliko dođe do pada cijena, vrijednost udjela Fonda u nekom vremenskom razdoblju nakon dana uplate doprinosa u Fond može biti manja od vrijednosti udjela na dan uplate tih doprinosa. Općenito, rizik ulaganja u Fond predstavlja mogućnost da prinos od ulaganja bude nezadovoljavajući ili negativan.

#### VRSTE RIZIKA S OBLIROM NA IMOVINU FONDA

- Imovina Fonda najvećim je dijelom uložena u financijske instrumente s fiksnim prinosom, kao što su obveznice i instrumenti tržišta novca, te na vrijednost udjela Fonda posebno velik utjecaj ima **kamatni rizik i kreditni rejting** izdavatelja navedenih vrsta financijskih instrumenata.
- S obzirom da se imovina Fonda ulaže i u dionice i dioničke fondove, vrijednost portfelja Fonda bit će pod utjecajem **rizika promjene cijena dionica**.
- Imovina Fonda denominirana u stranoj valuti pod utjecajem je i **tečajnog rizika**, tj. promjene tečajeva stranih valuta spram kune.
- Imovina Fonda pod utjecajem je i drugih oblika rizika od kojih su značajni **kreditni rizici i rizici likvidnosti**.

## SMJERNICE

Osnovni način smanjenja utjecaja pojedinih vrsta tržišnih i kreditnih rizika ulaganja sredstava Fonda postiže se raspršenjem ulaganja na više međusobno slabo povezanih pojedinačnih ulaganja.

Diverzifikacija instrumenata ulaganja provodi se raspodjelom ulaganja u (a) financijske instrumente koji su izdani u različitim geografskim područjima, (b) financijske instrumente koji su denominirani u valutama koje su slabo povezane, (c) izdavatelje čija su poslovna područja slabo povezana, (d) izdavatelje različitog kreditnog rejtinga, te (e) financijske instrumente koji su uvršteni na različite segmente tržišta.

## 4. Naknade i troškovi

### NAKNADE

Radi pokrića troškova Fonda za Društvo se mogu zaračunati naknade propisane Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima. U nastavku je prikaz naknada koje se zaračunavaju, njihova visina i način njihovog obračuna:

<b>Naknada za upravljanje</b>	<b>1,8%</b> godišnje
<b>Naknada za izlaz*</b>	<b>2,5%</b> (plaća se samo u slučaju prijenosa računa u drugi dobrovoljni mirovinski fond kojim ne upravlja Društvo)
<b>Naknada Depozitaru</b>	<b>0,022%</b> godišnje
<b>Naknada za ulaz</b>	Članovi koji su ugovor o članstvu sklopili nakon 1.1.2019. ne plaćaju ulaznu naknadu

Upravljačka naknada i naknada depozitaru obračunavaju se od ukupne imovine Fonda.

\*U slučaju izlaska iz članstva u Fondu tj. pri prenošenju sredstava na osobni račun otvoren u drugom dobrovoljnom fondu kojim ne upravlja Društvo, član plaća izlaznu naknadu na ukupno ušteđena sredstva.

### OSTALI TROŠKOVI

Imovina Fonda može se teretiti za troškove revizije Fonda, troškove provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine Fonda, uključujući nužne troškove radi zaštite, odnosno očuvanja imovine Fonda i druge naknade i troškove detaljnije opisane u Prospektu Fonda, u stvarnom iznosu.

Ovi ključni podaci važeći su na dan 11. ožujka 2019. godine

# NACRT UGOVORA O ČLANSTVU U RAIFFEISEN DOBROVOLJNOM MIROVINSKOM FONDU.

Temeljem članka 115. Zakona o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (Narodne novine, broj 19/2014, u daljnjem tekstu: Zakon), te članka 17. Statuta Raiffeisen dobrovoljnog mirovinskog fonda i Prospekta Raiffeisen dobrovoljnog mirovinskog fonda,

RAIFFEISEN DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE OBVEZNIM

I DOBROVOLJNIM MIROVINSKIM FONDOVIMA d.d., Zagreb, Petrinjska 59 („Društvo“)

i

IME PREZIME („Član“)

SKLOPILI SU / DATUM

UGOVOR O ČLANSTVU U RAIFFEISEN DOBROVOLJNOM MIROVINSKOM FONDU

BROJ

## Članak 1.

Ovim Ugovorom utvrđuju se međusobna prava i obveze Člana i Društva sukladno Zakonu, propisima donesenim na temelju Zakona, Statutu Fonda i Prospektu Fonda.

IME PREZIME, OIB 00000000000, MJESTO, ADRESA, DATUM ROĐENJA I SPOL  
pristupa u članstvo Raiffeisen dobrovoljnog mirovinskog fonda („Fond“)..

Osobni račun Člana Fonda broj:

na koji će se prikupljati doprinosi, otvoren je s danom:

## Članak 2.

Temeljem ovog Ugovora Član ostvaruje pravo na državna poticajna sredstva na doprinose uplaćene u prethodnoj kalendarskoj godini, sukladno zakonskim odredbama i Prospektu Fonda, koja se pripisuju sredstvima na njegovom osobnom računu u Fondu.

Društvo se obvezuje u ime i za račun Člana podnijeti zahtjev za pripis državnih poticajnih sredstava Ministarstvu financija Republike Hrvatske ukoliko je Član izjavio da želi primiti državna poticajna sredstva u Fondu.

Doprinosi Člana pripisuju se na osobni račun otvoren na njegovo ime i pod brojem kako je utvrđeno člankom 1. ovog Ugovora.

U slučaju da Član privremeno prestane uplaćivati doprinose na svoj osobni račun, ne prestaje mu članstvo u Fondu.

Član s navršenih 55 godina života stječe pravo na odabir načina isplate mirovine, i to putem mirovinskog osiguravajućeg društva ili društva za životno osiguranje po njegovom izboru, ili putem Društva bez plaćanja naknade za izlaz.

Ako nisu ispunjeni uvjeti za ostvarivanje prava na mirovinu, izlazak iz članstva moguć je samo uz uvjet istodobnog ulaska u članstvo u drugom dobrovoljnom mirovinskom fondu. Naknada za izlaz naplaćuje se samo ako Član prelazi u drugi fond pod upravljanjem drugog mirovinskog društva.

Član se može odlučiti na isplatu mirovine putem Društva ali u visini do najviše 100.000,00 kuna, pri čemu se iz imovine Fonda može vršiti samo privremena isplata mirovine sukladno Statutu i Prospektu Fonda. O isplati mirovine se sklapa zaseban ugovor između Člana i Društva, a njegovo članstvo u Fondu prestaje danom isplatom zadnje rate mirovine u skladu s odredbama navedenog ugovora.

Po ostvarivanju uvjeta za mirovinu Društvo će na zahtjev Člana izvršiti isplatu dijela mirovine u obliku jednokratne isplate u visini od najviše 30% iznosa na osobnom računu.

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

### Članak 3.

Društvo se obvezuje preračunati uplate na osobni račun Člana u udjele, izvršiti upis Člana u registar članova Fonda, upravljati Fondom za zajednički račun članova Fonda i poduzimati sve ostale pravne poslove i radnje potrebne za upravljanje Fondom sukladno Zakonu, propisima donesenim na temelju Zakona te Statutu Fonda i Prospektu Fonda.

Društvo se obvezuje imovinom Člana upravljati profesionalno i s pozornošću savjesnog gospodarstvenika u cilju ostvarenja interesa Člana, sukladno načelima ulaganja i investicijskim ciljevima utvrđenim Statutom i Prospektom Fonda uz dosljedno poštivanje Zakona i propisa donesenih na temelju Zakona.

Društvo je obvezno Članu učiniti dostupnim potvrdu koja pokazuje broj udjela na osobnom računu jednom godišnje, nakon završetka poslovne godine. Društvo Članu na zahtjev putem elektroničke pošte, u pisanom obliku na kontakt adresu, u prostorijama Društva, na mrežnim stranicama ili na drugi odgovarajući način dostavlja revidirane godišnje financijske izvještaje Društva, besplatno jednom godišnje revidirane godišnje izvještaje i polugodišnji izvještaj Fonda, detaljne informacije o portfelju Fonda, izloženosti rizicima i troškovima ulaganja i ostale informacije sukladno Zakonu. Društvo Prospekt Fonda dostavlja putem elektroničke pošte, u pisanom obliku na kontakt adresu, u prostorijama Društva na mrežnim stranicama ili na drugi odgovarajući način Članu na njegov zahtjev besplatno jedanput godišnje, kao i obavijest o bitnim promjenama Prospekta Fonda.

### Članak 4.

Naknada Društva/Fonda, odnosno druge naknade namiruju se iz dijela doprinosa u visini prema odredbama Statuta, Prospekta i odlukama usvojenim temeljem Zakona, Statuta i Prospekta.

Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati naknada za upravljanje, naknada za izlaz iz fonda, naknada depozitaru, naknada za troškove revizije te troškovi, provizije, nadoknade ili pristojbe vezane uz raspolaganje imovinom Fonda sve u skladu s propisima Republike Hrvatske, Prospektom i Statutom.

### Članak 5.

Član ovlašćuje Društvo da može bez posebne suglasnosti Člana izvršiti ispravak pogrešno provedene platne transakcije kako bi na osobnom računu bilo iskazno ispravno stanje, pri čemu se Društvo obvezuje obavijestiti Člana o provedenom ispravku i omogućiti mu svu potrebnu dokumentaciju. Član potvrđuje da je upoznat s informacijama o rizicima poslovanja Fonda i da će obavijestiti Društvo o promjeni svojih osobnih ili kontakt podataka. Na sva prava i obveze Člana i Društva koja nisu riješena ovim Ugovorom primjenjuje se Zakon i propisi doneseni na temelju Zakona.

### Članak 6.

Za ovaj Ugovor mjerodavno je pravo Republike Hrvatske.

Za eventualne sporove iz i u vezi s ovim Ugovorom nadležan je stvarno nadležan sud u Zagrebu.

Za Društvo:

Damir Grbavac, predsjednik Uprave



Eva Horvat, članica Uprave

