



**OPĆE INFORMACIJE ZA
UPRAVLJANJE PORTFELJEM
DRUŠTVA EURIZON ASSET MANAGEMENT
CROATIA d.o.o.**

Zagreb, prosinac 2022.

Podaci o dokumentu	
Relevantne organizacijske jedinice	• Uprava • Jedinica za upravljanje imovinom • Jedinica za prodaju i marketing • Jedinica za upravljanje rizicima • Jedinica za praćenje usklađenosti (<i>Compliance</i>) i sprječavanje pranja novca
Odgovorna jedinica	Jedinica za prodaju i marketing
Verzija i status	1.1. u primjeni od 1.1.2023.
Datum zadnje izmjene	29.12.2022.
Lokacija	Mrežni folder Mrežna stranica

Za internu uporabu	
Temeljni dokument	DA
Primarno zakonodavstvo	• Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18, 17/20, 83/21) • Zakon o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, 126/19, 110/21, 76/2022) • Delegirana uredba 2017/565 o dopuni Direktive 2014/65 u vezi s organizacijskim zahtjevima i uvjetima poslovanja investicijskih društava te izrazima definiranim za potrebe te Direktive
Sekundarno zakonodavstvo	• Pravilnik o organizacijskim zahtjevima i pravilima poslovnog ponašanja za obavljanje investicijskih usluga i aktivnosti te politikama primitaka i kriterijima za značajna investicijska društva (NN 89/18, 65/2022) • Pravilnik o kvalifikacijama i kadrovskim uvjetima za pružanje investicijskih usluga (NN 83/18) • Pravilnik o organizacijskim zahtjevima za društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/17)
Usuglašeno sa	
Eksterni/interni	Eksterni
Objava na mrežnim stranicama	DA
Obveza ažuriranja	Najmanje jednom godišnje te po nastupu relevantnih okolnosti koje zahtijevaju izmjene i/ili dopune.
Regulatorne obveze	Objava na mrežnim stranicama
Dodatna suglasnost	NE

Sadržaj

- 1. Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.**
- 2. Upravljanje portfeljem**
- 3. Rizici povezani s financijskim instrumentima**
- 4. Investicijska strategija**
- 5. Transparentno postupanje i zaštita klijenata**
- 6. Zaštita imovine klijenata**
- 7. Sustav zaštite ulagatelja**
- 8. Dodatni poticaji**
- 9. Politika sprječavanja sukoba interesa**
- 10. Politika postizanja najboljeg ishoda**
- 11. Zaštita osobnih podataka**
- 12. Kvalifikacije**
- 13. Ostalo**

1. Eurizon Asset Management Croatia društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima (dalje u tekstu: Društvo i/ili Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.), (ranije: PBZ Invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima), OIB: 73073960573, sa sjedištem u Zagrebu, Ulica grada Vukovara 271, upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod MBS: 080266490. Sva pitanja vezana uz poslovanje Društva mogu se saznati putem sljedećeg kontakta:

Tvrtka:	Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Sjedište:	Ulica grada Vukovara 271, 10000 Zagreb
Kontakt:	+ 385 (0)1 63-63-699
Faks:	+385 (0)1 63-63-688
E-mail:	eurizonam@eurizonam.hr
Poslovna godina društva:	Kalendarska godina, od 1. siječnja do 31. prosinca.
Vezani zastupnik:	Društvo ne djeluje preko vezanog zastupnika
Jezik komunikacije:	hrvatski jezik engleski jezik
Način komunikacije:	Prema ispunjenoj pristupnici
Račun portfelja:	IBAN: HR otvoren kod Privredne banke Zagreb d.d. model: „67“ i poziv na broj: „OIB klijenta “
Godina za obračun naknade za uspješnost:	od 1. siječnja do 31. prosinca.

Naziv i kontakt adresa nadležnog tijela koje je izdalo odobrenje za rad:

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: Agencija ili HANFA)

Franje Račkoga 6, Zagreb

telefon: +385 1 6173 200

telefaks: +385 1 4811 507

e-mail: info@hanfa.hr

mrežna (internetska) stranica: www.hanfa.hr

Društvo je ovlašteno za obavljanje poslova upravljanja portfeljima i investicijskog savjetovanja u skladu s relevantnim zakonima i sukladno odobrenju Agencije. Društvo posjeduje odobrenje Agencije za

- 1) upravljanje i osnivanje UCITS fondova;
- 2) za upravljanje portfeljem; i za
- 3) investicijsko savjetovanje:

Temeljem Rješenja Agencije, Klasa UP/I-450-08/98-01/138, Ur. broj:567-02/99-4, od 23. veljače 1999. godine, Društvo obavlja poslove osnivanja i upravljanja UCITS fondovima;

Temeljem Rješenja Agencije, Klasa: UP/I 451-04/08-05/43, Ur. broj: 326-113-08-2, od 27. studenoga 2008. godine, Društvo obavlja poslove upravljanja portfeljem i investicijsko savjetovanje.

Društvo je u vlasništvu Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. iz Slovačke (do 28. ožujka 2020. poslovalo pod tvrtkom VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.). Djelatnost društva je osnivanje i upravljanje UCITS¹ fondom, upravljanje portfeljem te investicijsko savjetovanje prema odredbama zakona koji uređuje tržište kapitala.

Društvo je osnovano 7. prosinca 1998. godine, pri čemu je temeljni kapital iznosio jedan (1) milijun kuna, a koji je u cijelosti uplatila Privredna banka Zagreb d.d. - osnivač društva. Dokapitalizacija je izvršena 28. travnja 2004. u iznosu od 4 milijuna kuna uplaćenih iz zadržane dobiti prethodnih razdoblja.

Društvo je upisano u sudski registar kod Trgovačkog suda u Zagrebu 24. veljače 1999. godine rješenjem broj Tt-98/5636-2, MBS:080266490. Broj odobrenja izdanog od Agencije klasa: UP/I-450-08/98-01, Ur. broj:56702/99-4. Radnici društva nisu članovi niti jednog nadzornog odbora trgovačkih društava.

Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. upravlja s dvadestjednim² otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom (dalje u tekstu: Fond):

¹ UCITS fond se za potrebe ovih Općih informacija za ulagatelje smatra sukladno članku 4. stavku 1. točki 2. Zakona. UCITS fond je otvoreni investicijski fond s javnom ponudom:

- a) koji ima za isključivi cilj zajedničko ulaganje imovine, prikupljene javnom ponudom udjela u fondu, u prenosive vrijednosne papire ili u druge oblike likvidne financijske imovine iz članka 252. stavka 1. Zakona, a koji posluje po načelima razdiobe rizika;
- b) čiji se udjeli, na zahtjev ulagatelja, otkupljuju izravno ili neizravno, iz imovine toga fonda. Radnje koje Društvo poduzima kako bi se osiguralo da tržišna vrijednost udjela ne odstupa bitno od neto vrijednosti imovine po udjelu (cijene udjela), izjednačene su s otkupom udjela; i
- c) koji je osnovan u skladu s dijelom desetim ovoga Zakona, odnosno propisima države članice donesenima na temelju Direktive 2009/65/EZ.

² Društvo je dobilo Rješenje HANFA-e za osnivanje novog fonda, Eurizon HR Target 2025 III, javna ponuda biti će u razdoblju sukladno navedenom Rješenju.

1. Eurizon HR Equity fond;
2. Eurizon HR Bond fond;
3. Eurizon HR Short Term Bond fond;
4. Eurizon HR Conservative 10 fond;
5. Eurizon HR D-Start fond;
6. Eurizon HR Global fond;
7. Eurizon HR Start fond;
8. Eurizon HR Flexible 30 fond;
9. Eurizon HR Equity World fond;
10. Eurizon HR International Multi Asset fond;
11. Eurizon HR Euro Short Term Bond fond;
12. Eurizon HR Dollar Progressive fond;
13. Eurizon HR Moderate 30 fond;
14. Eurizon HR Active Defensive fond;
15. Eurizon HR Active Defensive 2 fond;
16. Eurizon HR Target 2027 fond;
17. Eurizon HR Target 2027 II fond;
18. Eurizon HR Target 2027 III fond;
19. Eurizon HR Dollar Bond fond 3;
20. Eurizon HR Target 2025 fond;
21. Eurizon HR Target 2025 II fond.

Eurizon HR Start Fond (ranije: PBZ START Fond), osnovan 1999. godine, jedan je od najstarijih investicijskih fondova u Republici Hrvatskoj. Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. je do 12. srpnja 2007. godine upravljao novčanim fondom pod nazivom PBZ Kunski novčani Fond, koji je navedenog datuma pripojen Eurizon HR Start Fondu (ranije: PBZ START Fondu, tadašnjem PBZ Novčanom Fondu). PBZ I-Stock Fond je dionički fond osnovan 2007. godine te je Eurizon Asset Management d.o.o. njime upravljao do 11. lipnja 2015. godine kada je pripojen Eurizon HR Equity Fondu. PBZ E-START Fond osnovan je 2002. godine te Eurizon Asset Management d.o.o. njime upravljao do 17. listopada 2019. kada je pripojen Eurizon HR Euro Short Term Bond Fondu.

Depozitar UCITS fondova Društva je Privredna banka Zagreb – dioničko društvo sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 50. Temeljni kapital Banke u iznosu od: 1.907.476.900,00 kuna, uplaćen je u cijelosti i podijeljen je na 19.074.769 dionica svaka nominalne vrijednosti od 100,00 kuna po dionici. Privredna banka Zagreb d.d. obavlja poslove depozitara na temelju Rješenja Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatska (sadašnje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga), Klasa: UP/I-450-08/02-02-134, Ur.broj: 567-03/02-6 od 5. prosinca 2002. godine. Depozitar, u skladu sa zakonom propisanim uvjetima i tržišnoj praksi, delegira poslove pohrane financijskih instrumenata UCITS fonda.

Financijske instrumente koji su uvršteni u depozitorij Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. (dalje u testu: SKDD) Depozitar drži na skrbničkom računu(ima) otvorenim kod SKDD. Ukoliko zakonske obveze ne reguliraju držanje financijskih instrumenata na točno određenim računima te ukoliko društvo za

upravljanje ne zatraži drugačije u pisanom obliku, Depozitar financijske instrumente UCITS fonda koji su uvršteni u SKDD u pravilu drži na zbirnom skrbničkom računu.

Inozemne financijske instrumente UCITS fonda, Depozitar drži kod poddepozitara na odvojenim računima u evidencijama poddepozitara, odvojenim od financijskih instrumenata Depozitara kao i financijskih instrumenata poddepozitara te drugih klijenata poddepozitara, a sve sukladno zakonski propisanim uvjetima i tržišnoj praksi.

Prilikom odabira poddepozitara na čijim će računima pohraniti financijske instrumente UCITS fonda, Depozitar pažnjom dobrog stručnjaka vodi računa o stručnosti i tržišnom ugledu poddepozitara, zakonom propisanim uvjetima ili tržišnim praksama koji se odnose na držanje financijskih instrumenata, a koji mogu negativno utjecati na prava UCITS fonda te najmanje jednom godišnje preispituje odabir poddepozitara. Osnovni kriteriji za odabir poddepozitara su, između ostaloga, financijska snaga poddepozitara, reputacija i kvaliteta usluge. Depozitar odabire poddepozitare u državama kod kojih je pohrana financijskih instrumenata za račun druge osobe predmet posebnih propisa i nadzora te koji poddepozitar podliježe navedenim propisima i nadzoru a radi se o sljedećim renomimiranim institucijama koje posjeduju višegodišnje iskustvo u pružanju usluga skrbništva, a objavljene su na mrežnim stranicama Društva, odnosno u Prospektima i pravilima fonda.

Društvo je Privrednoj banci Zagreb d.d., Radnička cesta 50, Zagreb i društvu Hrportfolio d.o.o. za poslovno savjetovanje i poslovne usluge (ranije: Moneta Prima d.o.o.), Radnička cesta 30, Zagreb; povjerilo poslove distribucije.

Dana 24. rujna 2014. godine Društvo je zaprimilo Rješenje Hrvatske Agencije za nadzor financijskih usluga (Kl. UP/I-451-04/14-39/20, Ur.Br. 326-443-14-4), od dana 19. rujna 2014. godine, kojim se Društvu izdaje suglasnost za delegiranje informatičkih poslova na Privrednu banku Zagreb d.d., Radnička cesta 50, Zagreb, sukladno tada važećoj regulativi.

Dana 15. listopada 2014. godine Društvo je zaprimilo Rješenje Hrvatske Agencije za nadzor financijskih usluga (Kl. UP/I-451-04/14-39/22, Ur.Br. 326-01-440-443-14-4), od dana 10. listopada 2014. godine, kojim se Društvu izdaje suglasnost za delegiranje poslova upravljanja sigurnošću na Privrednu banku Zagreb d.d., Radnička cesta 50, Zagreb, sukladno tada važećoj regulativi.

Dana 1. rujna 2015. Društvo je zaprimilo Rješenje Hrvatske Agencije za nadzor financijskih usluga (Kl. UP/I-972-02/15-01/32, Ur.Br. 326-01-440-443-15-6), od 28. kolovoza 2015., kojim se Društvu izdaje suglasnost za delegiranje poslova interne revizije na Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. sa sjedištem u Mlynske Nivy 1, Bratislava, Republika Slovakia.

UCITS – eng. skr. od Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (hrv. subjekt za zajednička ulaganja u prenosive vrijednosne papire). Pojam je u širu upotrebu uveden još 1985. g. direktivom 85/611/EEC, koja je donešena u svrhu harmonizacije regulative otvorenih investicijskih fondova u zemljama članicama EU, s ciljem omogućavanja prekogranične distribucije tih financijskih proizvoda. U hrvatskoj regulativi u službenoj upotrebi je od donošenja Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom ("Narodne novine", br. 16/13).

2. Upravljanje portfeljem

Opće informacije za upravljanje portfeljem društva Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.

Upravljanje portfeljem sukladno članku 3. stavku 1. točki 141. ZTK smatra se upravljanje portfeljima koji uključuju jedan ili više financijskih instrumenata, na individualnoj i diskrecijskoj osnovi, u skladu s ovlaštenjem/nalogom klijenta.

Postupak ugovaranja usluge Upravljanja portfeljem obuhvaća sljedeće aktivnosti:

- Prikupljanje podataka o Klijentu putem Upitnika;
- Razvrstavanje Klijenta;
- Izrađivanje Procjene primjerenosti usluge Upravljanja portfeljem;
- Sklapanje Ugovora o upravljanju portfeljem.

PRIKUPLJANJE PODATAKA O KLIJENTU

U svrhu Procjene primjerenosti i razvrstavanja Klijenta, Društvo će prije ugovaranja usluge Upravljanja portfeljem prikupiti podatke o ulagačkim ciljevima Klijenta, njegovoj financijskoj situaciji te znanju i iskustvu na području ulaganja. U svrhu prikupljanja takvih podataka Klijent ispunjava Upitnik.

Osim podataka iz prethodnog stavka ovog članka, Društvo je od Klijenta ovlašteno prikupiti i sve podatke temeljem zakona i propisa, kao Zakona o trgovačkim društvima (NN 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15, 40/19, 34/22; dalje u tekstu: Zakona o trgovačkim društvima), Zakona o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma (NN 108/17, 39/19; dalje u tekstu: Zakona o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma), FATCA-e i CRS-a i svih primjenjivih propisa te se Klijent obvezuje odazvati i dostaviti podatke na svaki zahtjev, odnosno poziv Društva.

Društvo ne odgovara za istinitost, potpunost, valjanost i točnost podataka i dokumenata koje pribavi od Klijenta, te ima pravo smatrati da su od Klijenta dobiveni podaci i dokumenti istiniti i potpuni.

Klijent je obavezan o svakoj promjeni podataka koje navede u Upitniku, pisanim putem obavijestiti Društvo, najkasnije osam (8) dana po nastanku promjene.

Ako Društvo ne prikupi podatke navedene u ovom članku, neće Klijentu pružati uslugu Upravljanja portfeljem.

RAZVRSTAVANJE KLIJENATA NA MALE I PROFESIONALNE ULAGATELJE

Sukladno odredbama Pravilnika i Zakona, obzirom na znanje, iskustvo, financijsku situaciju i ulagačke ciljeve, Društvo će, prije početka pružanja usluge Upravljanja portfeljem, razvrstavati Klijente na male i profesionalne ulagatelje, a na temelju podataka prikupljenih u Upitniku.

Društvo će sve Klijente tretirati kao male ulagatelje, ukoliko Klijent ne zadovoljava kriterije koji su određeni za kategorizaciju na profesionalne ulagatelje.

Društvo može Klijenta, na Klijentov vlastiti zahtjev, umjesto kao malog ulagatelja tretirati kao profesionalnog ulagatelja, ako su zadovoljeni sljedeći uvjeti:

- Društvo je, temeljem podataka iz Upitnika, a sukladno Zakonu, procijenilo da Klijent posjeduje dovoljno stručnog znanja i iskustva za donošenje vlastitih odluka o ulaganjima i razumijevanje uključenog rizika;

- Klijent je pisanim putem zatražio tretman profesionalnog ulagatelja, općenito ili u odnosu na neku posebnu investicijsku uslugu, aktivnost ili transakciju, ili vrstu transakcije ili proizvod (podnošenjem Zahtjeva za izmjenom razvrstavanja);
- Društvo je pisanim putem upozorilo Klijenta koju razinu zaštite i prava, koju pruža sustav zaštite ulagatelja, mogu izgubiti (upućivanjem na dokument Informacije o posljedicama drugačijeg razvrstavanja);
- Klijent je u zasebnom dokumentu, odvojenom od Ugovora o upravljanju portfeljem, pisanim putem potvrdio da je svjestan posljedica gubitka razine zaštite (u sklopu Zahtjeva za izmjenom razvrstavanja).

Klijent razvrstan kao profesionalni ulagatelj obavezan je izvijestiti Društvo o svakoj promjeni koja bi mogla utjecati na njegov status profesionalnog ulagatelja.

Društvo će poduzeti odgovarajuće mjere u svezi promjene statusa Klijenta, ako sazna, bilo temeljem obavijesti Klijenta, bilo samostalno, da Klijent više ne ispunjava uvjete propisane za profesionalnog ulagatelja.

PROCJENA PRIMJERENOSTI

Na temelju podataka prikupljenih kroz Upitnik Društvo će, prije početka pružanja usluga, napraviti Procjenu primjerenosti pojedinih Strategija Upravljanja portfeljem za Klijenta.

U slučaju da na temelju Procjene primjerenosti procijeni da su pojedine Strategije i Modeli primjereni za Klijenta, to jest da su u skladu s njegovim ulagačkim ciljevima, mogućnostima Klijenta da podnese rizike ulaganja koji proizlaze iz usluge, te da Klijent raspolaže znanjem i iskustvom dostatnim za razumijevanje rizika povezanih s uslugom, Društvo će Klijentu ponuditi sklapanje Ugovor o upravljanju portfeljem kojim se ugovara primjerena Strategija i Model Upravljanja portfeljem.

U slučaju da Društvo na temelju Procjene primjerenosti procijeni da niti jedna Strategija nije prikladna za Klijenta, Društvo neće Klijentu pružiti uslugu Upravljanja portfeljem.

U slučaju da Društvo ne prikupi podatke potrebne za Procjenu primjerenosti, neće Klijentu pružiti uslugu Upravljanja portfeljem.

Sukladno odredbama Delegirane Uredbe 2017/565 Društvo vodi Evidenciju o provedenim procjenama primjerenosti.

3. Rizici povezani s financijskim instrumentima

Klijent je svjestan da su rizici ulaganja u financijske instrumente najvažnije okolnosti o kojima Klijent treba voditi računa kod donošenja odluke o kupnji/prodaji financijskog instrumenta.

Općim rizicima za poslovanje s financijskim instrumentima smatraju se:

Rizik promjene cijene je rizik kretanja cijena vrijednosnih papira u koje se ulaže imovina Klijenta. Cijene vrijednosnih papira na tržištima kapitala mogu rasti i padati, a obzirom da vrijednost Portfelja Klijenta, između

ostaloga, ovisi o kretanju cijena vrijednosnih papira od kojih se sastoji, to može biti uzrokom rasta ili pada vrijednosti Portfelja.

Valutni rizik je rizik promjene tečaja valuta u kojima su vrijednosni papiri denominirani. Obzirom da imovina klijenta može biti uložena u instrumente denominirane u valutama različitim od valute denominacije Portfelja, svaka promjena tečaja tih valuta utjecat će na vrijednost po kojoj će se financijski instrumenti koji su denominirani u tim valutama voditi u Portfelju, što za rezultat može imati rast ili pad vrijednosti imovine.

Kreditni rizik se ogleda u tome da izdavatelji financijskih instrumenata koji su u Portfelju Klijenta, ili druga ugovorna strana s kojom Društvo u svoje ime, a za račun Klijenata sklapa poslove na financijskim tržištima, neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze, što može narušiti likvidnost i umanjiti vrijednost imovine Portfelja. Kreditnim rizikom je stoga obuhvaćena i mogućnost stečaja izdavatelja vrijednosnih papira u Portfelju, banaka u kojima se drže depoziti, odnosno ostalih drugih ugovornih strana s kojima Društvo u svoje ime, a za račun Klijenata sklapa poslove na financijskim tržištima.

Rizik promjene kamatnih stopa je kamatni rizik. Obzirom da je tržišna vrijednost dužničkih vrijednosnih papira djelomično određena kamatnim stopama dostupnim na novčanom tržištu, promjene kamatnih stopa mogu imati utjecaj na tržišnu vrijednost dužničkih vrijednosnih papira u Portfelju.

Kamatne stope utječu na vrijednost dužničkih vrijednosnih papira posredstvom sadašnje vrijednosti budućih novčanih isplata koje taj papir nosi ulagatelju, odnosno sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova. Sadašnja vrijednost novčanih tokova se mijenja ovisno o kretanju stope prinosa do dospijeca dužničkog vrijednosnog papira (kamatna stopa koja sve buduće novčane tokove dužničkog vrijednosnog papira svodi na njenu sadašnju vrijednost, odnosno cijenu). Stopa prinosa do dospijeca i cijena dužničkog vrijednosnog papira imaju obrnuto proporcionalan odnos: što je stopa prinosa do dospijeca manja, to je cijena dužničkog vrijednosnog papira viša i obrnuto.

Kada se promijeni kamatna stopa na tržištu novca, tržišta kapitala usklađuju cijenu dužničkih vrijednosnih papira tako da njihove stope prinosa odgovaraju novim tržišnim kamatama (uzevši u obzir i kreditni rizik izdavatelja), pa na taj način promjena kamatnih stopa može prouzročiti promjenu cijene dužničkih vrijednosnih papira.

Negativni aspekt kamatnog rizika ogleda se u mogućnosti da kamatne stope na tržištu novca porastu, što bi za rezultat moglo imati pad cijena dužničkih vrijednosnih papira u Portfelju, a time i pad vrijednosti Portfelja.

Rizik likvidnosti - likvidnost (utrživost) podrazumijeva mogućnost prodaje financijskog instrumenta ili zatvaranja pozicije u nekom financijskom instrumentu po tržišnoj cijeni u bilo kojem trenutku. U slučaju nelikvidnog tržišta davanje naloga za prodaju uobičajene veličine može uzrokovati značajne fluktuacije cijene, a postoji mogućnost i da se nalog ne može izvršiti, odnosno da se može izvršiti, ali po značajno nižoj cijeni.

Regulatorni rizici jesu rizici proizašli iz poreznih i drugih propisa. Regulatorni rizici djelomično se ogledaju u mogućnosti da zakonodavne vlasti promijene porezne i druge propise na način koji će negativno utjecati na profitabilnost ulaganja u Portfelje. Nadalje, obzirom da su poslovi Upravljanja portfeljima uređeni zakonima koji su važeći u Republici Hrvatskoj, ulagatelji iz drugih država trebaju biti svjesni da postoji mogućnost da im hrvatska regulativa ne nudi razinu zaštite koju možda jamči njihova domicilna regulativa, odnosno da njihovo ulaganje u portfelje podliježe posebnim poreznim propisima njihove države domicila.

Operativni rizik je rizik koji proizlazi iz dnevnog poslovanja i neposredne okoline PBZ Investa. Operativni rizik nekog subjekta je rizik od gubitka koji taj subjekt može pretrpjeti zbog neadekvatnih ili neuspjelih procedura, ljudi, internih sustava ili eksternih gubitaka. Operativni rizik uključuje gubitke proizašle iz prijevara, ljudskih pogrešaka, poslovnih prekida, sistemskih grešaka, neadekvatnosti ugovora, prirodnih katastrofa. Operativni rizik također uključuje pravni rizik, i rizik izvršavanja pravila (compliance), ali isključuje reputacijski i strateški rizik. Portfelji su operativnom riziku izloženi kroz Društvo, a on u naravi predstavlja rizik od

ostvarivanja financijskog gubitka portfelja uslijed smanjene operativne sposobnosti Društva uslijed neželjenog događaja.

Rizik sukoba interesa – je rizik da prilikom obavljanja djelatnosti Društva nastanu situacije u kojima se interesu ulaganja nadređuje interes nekog drugog subjekta. Društvo smanjuje izloženost ovom riziku kroz sustav unutarnjih kontrola, politika i procedura koji smanjuju mogućnost pojave sukoba interesa odnosno pravovremene detekcije potencijalnog sukoba interesa.

Rizik održivosti – podrazumijeva okolišne, socijalne ili upravljačke događaje ili uvjete koji bi, ako do njih dođe, mogli uzrokovati negativan bitan učinak na vrijednost ulaganja. Rizik održivosti se prvenstveno manifestira na ulaganja u dionice i obveznice ili instrumente koji u konačnici ulažu u dionice ili obveznice. Rizik održivosti Društvo ograničava i smanjuje kroz identifikaciju i isključivanje, odnosno ograničavanje izdavatelja i financijskih instrumenata iz spektra izdavatelja i financijskih instrumenata u koje će Društvo potencijalno ulagati imovinu pod upravljanjem (eng. Investment universe), odnosno financijskih instrumenata s povećanom ili neprihvatljivom izloženosti rizicima održivosti.

Osim općih rizika za poslovanje s financijskim instrumentima navedenih u gornjem stavku ovog članka, Upravljanje portfeljem je povezano s rizicima povezanim s financijskim instrumentima i to na sljedeći način:

- rizici povezani s dionicama smatraju se tržišni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti i rizik održivosti;
- rizici povezani s obveznicama smatraju se: kreditni rizik, kamatni rizik, tržišni rizik, rizik likvidnosti i rizik održivosti;
- rizici povezani s investicijskim fondovima smatraju se: tržišni rizik, kreditni rizik, kamatni rizik, operativni rizik i rizik održivosti.

Potpisom Ugovora o upravljanju portfeljem Klijent potvrđuje da svjesno preuzima sve rizike navedene u prethodnim stavcima ovog članka, te Društvo ni u kojem slučaju ne odgovara Klijentu za eventualno smanjenje vrijednosti Portfelja nastalog kao posljedica nekog od navedenih rizika, kao niti rizika koje Društvo nije moglo predvidjeti u trenutku donošenja ovih Uvjeta.

Klijent potvrđuje da ga je Društvo upoznalo sa svim investicijskim uslugama, aktivnostima i pomoćnim uslugama koje kao investicijsko društvo pruža i obavlja te rizicima ulaganja, posebno vodeći računa o njegovom znanju i iskustvu te financijskoj situaciji i ulagačkim ciljevima kako bi mu se mogle ponuditi odgovarajuće usluge i proizvodi.

4. Investicijska strategija

Upravljanje portfeljem je investicijska usluga pri kojoj portfolio menadžer upravlja portfeljem Klijenta sukladno ugovorenoj strategiji i modelu ulaganja portfelja.. Usluga upravljanja portfeljem predviđena je za ulaganje viška financijske imovine.

Investicijski ciljevi, znanje, financijska situacija, vremenski horizont ulaganja te prihvatljiva stopa rizika zajedno s očekivanim prinosom određuju strategiju ulaganja.

Strategije ulaganja kreću se od zahtjeva za očuvanje realne vrijednosti imovine, preko umjerene strategije uz umjereni rizik, pa sve do agresivne strategije s očekivanim značajnim povećanjem imovine. Veća očekivana stopa prinosa portfelja podrazumijeva prihvaćanje više stope razine rizika.

Ovisno o stupnju volatilnosti, a po procjeni primjerenosti, Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. nudi sljedeće strategije ulaganja:

- Konzervativnu strategiju (niži rizik);
- Umjerenu strategiju (umjereni rizik);
- Dinamičnu strategiju (najveći rizik);

Svaka strategija nudi jedan ili više modela upravljanja.

Ukoliko nijedna od gore navedenih strategija ne odgovara preferencijama klijenta, moguće je ugovoriti **Individualnu strategiju**, kreiranu sukladno osobnim ulagačkim preferencijama klijenta. Za ugovaranje Individualne strategije potrebno je kontaktirati Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.

Osnovne smjernice ulaganja modela - Mondo:

- Preraspodjela imovine u ovisnosti o tržišnim kretanjima;
- Široka diverzifikacija ulaganja i visoka razina likvidnosti – umjesto direktnog ulaganja u dionice ili obveznice, imovina se ulaže u investicijske fondove;
- Izbjegavanje direktnog ulaganja u dionice i obveznice (tzv. *stock picking* nosi veći rizik gubitka kroz veću volatilnost i povećanje ukupnih troškova zbog brokerskih i skrbničkih naknada);
- Izloženost različitim klasama imovine na domaćem i međunarodnom tržištu (novčano, obvezničko i dioničko tržište);
- Ciljana razina rizičnosti pojedine strategije postiže se odgovarajućom strukturom portfelja, tj. prilagođavanjem omjera izloženosti određenim klasama imovine;
- Rizičnije strategije tako imaju veću izloženost obvezničkom i dioničkom tržištu.

Osnovne smjernice ulaganja modela - Private:

- Izloženost dvjema klasama imovine (domaće obvezničko i međunarodno dioničko tržište);
- Koncentrirano ulaganje u državni dug Republike Hrvatske direktnom kupnjom jedne ili više obveznica ovisno o veličini portfelja;
- Ulaganje u dionička tržišta razvijenih zemalja (EU i US) kupnjom ETF-ova čime se postiže diverzifikacija ulaganja.

U procesu ugovaranja usluge Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. obavezan je provesti procjenu primjerenosti određene strategije ulaganja. Procjena primjerenosti provodi se u svrhu osiguranja adekvatnosti ponuđene usluge klijentu. U slučaju da Društvo ne prikupi podatke potrebne za procjenu primjerenosti, ili temeljem procjene primjerenosti ustanovi da usluga nije primjerena klijentu, neće klijentu pružiti predmetnu uslugu.

Valuta denominacije svih standardnih strategija jest EUR, dok minimalni iznos ulaganja ovisi o strategiji i modelu.

Društvo će, na teret imovine portfelja, obračunati i naplatiti naknadu za upravljanje, izlaznu naknadu, naknadu za uspješnost, kao i druge troškove vezane uz pružanje usluge upravljanja portfeljem.

Prije ugovaranja usluge upravljanja portfeljem klijent se treba informirati i upoznati s odredbama Općih uvjeta Ugovora o opravljaju portfeljem i Informativnog prospekta.

Opće informacije za upravljanje portfeljem društva Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.

5. Transparentno postupanje i zaštita klijenata

Mali ulagatelj³ definiran je člankom 100. stavkom 3. Zakona o tržištu kapitala.

Društvo će klijentima:

- periodički slati izvještaje koji uključuju stanje imovine, usporedbu s referentnom vrijednošću, popis transakcija i korporativnih aktivnosti;
- detaljno opisati rizike povezane uz financijske instrumente koji mogu biti u portfelju;
- provjeriti znanje i iskustvo te financijsko stanje i investicijske ciljeve i osigurati da se imovinom upravlja na primjeren način;
- pružati sve osnovne informacije o Društvu i načinima komunikacije;
- omogućiti uvid u akte koji se odnose na vrednovanje imovine; i
- prije sklapanja Ugovora na uvid dati Opće Informacije za klijente, Opće uvjete (usluge upravljanja portfeljem) i Informativni prospekt upravljanja za standardne strategije, odnosno Indikativnu ponudu za individualnu strategiju, kreiranu sukladno individualnim ulagačkim preferencijama klijenta, a koji sadrže sve informacije koje se odnose na uslugu upravljanja portfeljem.

U sklopu usluge upravljanja portfeljem, Društvo će Klijente obavijestiti o uspješnosti njihova Portfelja i smanjenju njihovog početnog ulaganja od/za 10%, a nakon toga za svakih daljnjih 10% od nove vrijednosti portfelja, koje se ne primjenjuje na pojedinačna ulaganja, odnosno ulaganja portfelja. Društvo se obvezuje izvršavati sve obveze izvještavanja u skladu s primjenjivim pravnim propisima.

Ovaj dokument i sve njegove izmjene dostupni su Klijentu na mrežnoj (internetskoj) stranici Društva.

Klijent ima mogućnost izjasniti se da želi primati informacije o izvršenim transakcijama po izvršenju svake pojedinačne transakcije.

6. Zaštita imovine klijenata

U svrhu zaštite prava Klijenata, s financijskim instrumentima i novčanim sredstvima koja pripadaju Klijentima Društvo je dužno postupati u skladu s odredbama Zakona i Pravilnika o organizacijskim zahtjevima.

Društvo sva novčana sredstva ili financijske instrumente koje primi, drži ili isplaćuje odnosno isporučuje Klijentima ili za račun Klijenata, a to je vezano uz investicijske usluge i aktivnosti koje pruža Klijentima, tretira kao imovinu Klijenata, osim ako je zakonskim odredbama propisano drugačije.

³ Mali ulagatelj je klijent Društva koji u skladu s odredbama ZTK ne ispunjava kriterije za profesionalnog ulagatelja.

Profesionalni ulagatelj, sukladno članku 101. ZTK, je klijent koji posjeduje dovoljno iskustva, znanja i stručnosti za samostalno donošenje odluka o ulaganjima i pravilnu procjenu povezanih rizika.

Društvo je organizacijski ustrojeno na način kojim se rizik od zlorabe imovine Klijenata, prijevare, neadekvatnog administriranja, neprimjerenog vođenja evidencija ili nemara, a što može rezultirati gubitkom ili umanjenoj vrijednosti imovine Klijenata ili gubitkom ili smanjenjem prava u svezi s imovinom Klijenata, svodi na najmanju moguću mjeru. Internim kontrolama Društva osigurava se adekvatna kontrola prijenosa imovine.

Neovisni vanjski ovlašteni revizor Društva najmanje jednom godišnje ili, prema odluci Agencije i češće, dostavlja Agenciji izvješće o prikladnosti zaštite imovine Klijenata Društva.

Društvo u svojim internim evidencijama vodi analitiku imovine Klijenata na način koji omogućava u svakom trenutku, bez odgode, razlučivanje imovine jednog Klijenta od imovine ostalih Klijenata kao i imovine samog Društva. Imovina Klijenta nije vlasništvo Društva, ne ulazi u imovinu Društva niti u likvidacijsku ili stečajnu masu, niti može biti predmetom ovrhe u svezi s potraživanjima prema Društvu. Društvo ne koristi financijske instrumente Klijenta bez njegove prethodne izričite suglasnosti.

Prilikom držanja domaćih financijskih instrumenata za Klijenta, Društvo ih pohranjuje na Skrbnički račun otvorenom na ime Klijenta u Banci skrbnika, što ne utječe na prava Klijenta koja proizlaze iz financijskih instrumenata. Međutim, Klijent samostalno mora voditi računa da takav način držanja financijskih instrumenata ima odgovarajuća ograničenja.

Inozemne financijske instrumente Klijenta, kojima se trguje i čija se namira obavlja na stranim tržištima, Društvo pohranjuje kod Banke skrbnika na odvojenom računu u evidencijama Banke skrbnika, odvojenom od financijskih instrumenata Društva kao i financijskih instrumenata Banke skrbnika, odnosno trećih osoba, a sve sukladno zakonski propisanim uvjetima i tržišnoj praksi.

Prilikom odabira Banke skrbnika Društvo pažnjom dobrog stručnjaka vodi računa o stručnosti i tržišnom ugledu treće strane, zakonom propisanim uvjetima ili tržišnim praksama koji se odnose na držanje financijskih instrumenata koji mogu negativno utjecati na prava Klijenta te najmanje jednom godišnje preispituje odabir. Osnovni kriteriji za odabir Banke skrbnika su, između ostalog, financijska snaga, reputacija i kvaliteta usluge.

Ugovornim odnosom s Bankom skrbnikom Društvo osigurava da se i Banka skrbnik prilikom odabira trećih strana na čijim će računima pohraniti imovinu Klijenata vodi zakonski propisanim uvjetima i tržišnoj praksi. Društvo je Klijentu na zahtjev dužno na trajnom mediju dostaviti uvjete ugovora s Bankom skrbnikom.

Treće strane odabiru se u državama kod kojih je pohrana financijskih instrumenata za račun druge osobe predmet posebnih propisa i nadzora te koja Treća strana podliježe navedenim propisima i nadzoru.

Iznimno, financijski instrumenti Klijenta mogu se pohraniti kod treće strane u trećoj državi u kojoj držanje i pohrana financijskih instrumenata za račun druge osobe nisu propisani samo ako je ispunjen jedan od sljedećih uvjeta:

- priroda financijskog instrumenta ili investicijske usluge povezane s navedenim instrumentom zahtijevaju da ih se pohrani kod treće strane u trećoj državi u kojoj držanje i pohrana financijskih instrumenata ne podliježu posebnim propisima i nadzoru; ili
- profesionalni ulagatelj pisanim putem zahtijeva od Društva pohranu svojih financijskih instrumenata kod treće strane u trećoj državi u kojoj držanje i pohrana financijskih instrumenata ne podliježe posebnim propisima i nadzoru.

Društvo, odnosno Banka skrbnik, redovito, po svakoj promjeni, a najmanje jednom mjesečno ukoliko nije bilo promjena, usklađuje svoje interne evidencije s evidencijama i računima kod trećih strana (uključujući i Banku skrbnika) kod kojih drži imovinu Klijenata.

Imovina Klijenta se može pohraniti zbirno, na zbirnom novčanom ili skrbničkom računu financijskih instrumenata, otvorenima na ime Društva na kojima se pohranjuje financijska imovina u vlasništvu više različitih Klijenata Društva. U slučaju zbirne pohrane financijske imovine, Treća strana nema evidenciju o stvarnom vlasniku financijske imovine. Ovakav način pohrane imovine nosi odgovarajuće rizike kao što su:

- operativni rizici, koji se umanjuju redovitim uskladama prometa i stanja na zbirnim računima kod treće strane s internim evidencijama Banke skrbnika, odnosno Društva;
- udaljenost između izdavatelja financijskog instrumenta i stvarnog imatelja – izdavatelju financijskog instrumenta je poznato da pružatelj usluge nije stvarni imatelj financijskog instrumenta no nije mu poznato tko jest, pa to može, između ostaloga, uzrokovati i kašnjenje u protoku informacija;
- provođenje Korporativnih akcija – u slučaju zbirnog držanja financijskih instrumenata, a ukoliko određena prava proizlaze temeljem držanja odgovarajućeg broja financijskog instrumenta moguće je da isto neće biti moguće idealno rasporediti po stvarnim imateljima;
- ostvarivanje prava iz financijskih instrumenata, kao primjerice glasanje na glavnim skupštinama društava, može biti otežano ili onemogućeno;
- nije isključeno da će imatelji financijskih instrumenata u pojedinim zakonodavstvima gdje držanje financijskih instrumenta za druge osobe nije u potpunosti regulirano ili je manjkavo regulirano, morati dokazivati svoje vlasništvo nad financijskim instrumentima u primjerice slučaju ovrhe u svezi s potraživanjima prema Društvu ili trećoj strani ili pak u slučaju likvidacije ili stečaja Društva ili treće strane, te tada raspolaganje financijskim instrumentima i korištenje prava iz istih može biti privremeno onemogućeno;
- postoji rizik da jedan od Klijenata propusti ispuniti svoje zakonske obveze, primjerice da propusti ishoditi suglasnost / obavijestiti nadležne institucije u slučaju stjecanja kvalificiranog udjela, u kojem slučaju financijski instrumenti svih Klijenata mogu biti privremeno blokirani te je isto tako moguće da Klijenti neće moći koristiti pravo glasa koji proizlaze iz predmetnog instrumenta.
- rizik stečaja, insolventnosti ili nemogućnost izvršenja bilo koje obveze koji su predmet Ugovora i ovih Općih uvjeta od strane treće osobe.

U nekim situacijama Društvo financijsku imovinu Klijenata može držati zbirno, primjerice prilikom ugovaranja OTC izvedenih financijskih instrumenata (*swap*, *forward*, *futures*, opcije i druge izvedenice) kod proizvođača sa zaštićenom glavnicom, koju Društvo ugovara s trećom stranom u svoje ime, a za račun više različitih Klijenata, pri čemu Treća strana nema evidenciju o stvarnim vlasnicima izvedenica.

Društvo kao obveznik članstva u Fondu za zaštitu ulagatelja (dalje u tekstu: Fond) ispunjava sve obveze sukladno Zakonu i pratećim propisima donesenih na temelju tog Zakona. Kroz plaćanje doprinosa navedenome Fondu zaštićene su tražbine Klijenata, uglavnom malih ulagatelja, u slučaju otvaranja stečajnog postupka nad Društvom ili ako Agencija utvrdi da je kod Društva nastupila nemogućnost ispunjavanja obveza prema Klijentima na način da ne može izvršiti novčanu obvezu i/ili vratiti financijske instrumente koje je držalo, odnosno kojima je upravljalo za račun Klijenta, a nije izgledno da će se te okolnosti u dogledno vrijeme bitno promijeniti.

Sukladno odredbama Zakona, sljedeće tražbine Klijenta, fizičke ili pravne osobe u svezi s investicijskom uslugom Upravljanja portfeljem, osigurane su do vrijednosti od najviše 20.000 eura po Klijentu Društva:

- novčane tražbine koje Društvo duguje Klijentu ili koje pripadaju Klijentu, a koje Društvo drži za predmetnog Klijenta,

- financijski instrumenti koji pripadaju Klijentu, a koje Društvo drži, odnosno njima upravlja za račun Klijenta.

Iznos zaštićenih tražbina Klijenta obračunava se kao ukupan iznos potraživanja Klijenta, bilo da ih Društvo drži na jednom ili više računa, po jednoj ili više ugovornih osnova ili u svezi s jednom ili više investicijskih usluga do visine zakonski osiguranog iznosa u koji su uključene i kamate do dana otvaranja stečajnog postupka nad Društvom ili dana objave rješenja Agencije o nastupanju osiguranoga slučaja.

Gore navedeni opis sustava zaštite Klijenta predstavlja sažetak tog sustava zaštite. Cjelokupna informacija o sustavu zaštite nalazi se u relevantnim odredbama Zakona i u internim propisima Društva.

Društvo neće bez prethodne pisane suglasnosti Klijenta njegova sredstva držati u kvalificiranom novčanom fondu, a koji je definiran Pravilnikom o organizacijskim zahtjevima i pravilima poslovnog ponašanja za obavljanje investicijskih usluga i aktivnosti te politikama primitaka i kriterijima za značajna investicijska društva.

Treća strana kod koje je pohranjena imovina klijenta

Društvo će sva novčana sredstva i/ili financijske instrumente portfelja tretirati kao imovinu Klijenta (dalje u tekstu: imovina Klijenta).

Kako bi se osiguralo da imovina Klijenta bude odvojena od imovine Društva, imovina Klijenta držat će se prema diskrecijskoj ocjeni Društva na odgovarajućim računima kod trećih strana i to:

- financijski instrumenti i/ili novčana sredstva: na računima skrbnika (kreditna institucija ili investicijsko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje ima dozvolu za obavljanje pomoćne usluge iz članka 5. stavka 2. točke 1. ZTK ili kreditna institucija ili investicijsko društvo iz države članice Europske Unije i država potpisnica Ugovora o Europskom gospodarskom prostoru (dalje u tekstu: Država članica) koja ima dozvolu za obavljanje poslova skrbništva ili banka sa sjedištem u trećoj državi čije aktivnosti podliježu posebnim propisima i nadzoru);
- novčana sredstva: na računima središnje banke, kreditne institucije sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili državi članici, banke sa sjedištem u trećoj državi s odobrenjem za rad izdanim od strane nadležnog tijela, kvalificiranog novčanog fonda ili skrbnika;
- financijski instrumenti: na računima Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. (dalje u tekstu: SKDD), druge pravne osobe ovlaštene za obavljanje poslova depozitorija financijskih instrumenata drugog klirinškog društva, burze, uređenog tržišta, drugog investicijskog društva, druge ugovorne strane u OTC transakciji ili društva za upravljanje investicijskim fondovima.

Pri odabiru treće strane na čijim će računima pohraniti financijski instrumenti Klijenta kao i pri odabiru aranžmana za pohranu financijskih instrumenata Klijenta, Društvo će voditi računa o stručnosti, tržišnom ugledu treće strane i zakonom propisanim uvjetima ili tržišnim praksama koji se odnose na pohranu financijskih instrumenata, a koji mogu negativno utjecati na prava Klijenta te periodički, a najmanje jednom

godišnje, preispitivati odabir treće strane i navedenih aranžmana i rizika koji iz toga proizlaze, o čemu će voditi evidenciju.

Društvo može s trećim stranama sklopiti ugovore, u svoje ime i za račun Klijenta.

Društvo ima sklopljen Ugovor o skrbništvu nad financijskim instrumentima sa skrbnikom Privrednom bankom Zagreb d.d., Radnička cesta 50, Zagreb (dalje u tekstu: Skrbnik).

Društvo za račun Klijenta i u njegovo ime može otvoriti poseban račun Portfelja kod SKDD-a ili u registru udjela društava za upravljanje investicijskim fondovima.

Upravljanje portfeljem Društvo je ovlašteno, radi realizacije cilja ovoga Ugovora, davati naloge skrbniku radi prijenosa i namire transakcija, te izvršavati sva prava koja Klijent ima iz imovine Portfelja, uvijek za račun i u najboljem interesu Klijenta.

Zbirni račun

Glavni rizici pohrane imovine na zbirnom računu:

- evidencija o stvarnom stanju financijskih instrumenata i novčanih sredstava u imovini klijenta je isključivo u evidencijama društva,
- treća strana kod koje je otvoren zbirni račun ima samo evidenciju o ukupnom stanju financijskih instrumenata i novčanih sredstava na zbirnom računu svih klijenata bez analitike o imovini pojedinog klijenta ili
- rizici koji proizlaze iz transakcija kupnji ili prodaja financijskih instrumenata (primjerice namira sa zbirnog računa drugih klijenata zbog kašnjenja u namiri, isplata dividende, korporativne akcije).

Upravljanje gore navedenim rizicima:

- razlučivanjem evidencije imovine Klijenta od imovine ostalih klijenata i imovine samog Društva,
- redovnim i točnim usklađivanjem internih evidencija u kojima se vodi analitika imovine klijenta s računima i evidencijama trećih strana koje drže predmetnu imovinu; usklađenje se provodi po svakoj promjeni na računima, a najmanje jednom mjesečno, o čemu se vodi evidencija,
- pomnim praćenjem i žurnim zahtjevima za neisporučenim vrijednosnim papirima koji nisu namireni na dan namire i nakon toga, a svaku eventualnu štetu koja bi mogla nastati kao posljedica transakcija (koja nije već pokrivena odgovornošću skrbnika) će snositi društvo (npr. razlika u cijeni, dividenda u novcu i sl.).

O uvjetima ugovora o pohrani financijskih instrumenata koje Društvo sklopi s trećom stranom u svoje ime, a za račun Klijenta, Društvo će na trajnom mediju izvijestiti Klijenta, na njegov zahtjev.

Novčana sredstva kod treće strane

Društvo je dužno primiti uplate ili po primitku novčanih sredstava Klijenta prosljediti ih bez odgode na račun ili račune otvorene u tu svrhu kod neke od sljedećih institucija:

- središnje banke;
- kreditne institucije sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili državi članici;
- banke sa sjedištem u trećoj državi s odobrenjem za rad izdanim od nadležnog tijela;
- kvalificiranog novčanog fonda; ili
- skrbnika.

Obveza iz prethodne rečenice ne odnosi se na kreditnu instituciju u odnosu na depozite.

Kad Društvo ne polaže novac na račun otvoren u tu svrhu kod središnje banke, dužno je pri odabiru institucije iz prethodne rečenice, kao i pri odabiru aranžmana za držanje navedenih sredstava stručno i s dužnom pažnjom:

- voditi računa o stručnosti i tržišnom ugledu navedenih institucija, imajući u vidu kako bi u tom slučaju bila zaštićena prava Klijenta;
- voditi računa o svim zakonom propisanim uvjetima ili tržišnim praksama u svezi držanja novčanih sredstava Klijenta, a koji mogu negativno utjecati na prava Klijenta; te
- periodički, a najmanje jednom godišnje, preispitivati odabir institucija i ugovorenih aranžmana koji se odnose na držanje novčanih sredstava Klijenta, a koji mogu naštetiti interesima Klijenta.

Društvo preispituje procjenu za potrebom diverzifikacije novčanih sredstava klijenta.

Društvo neće bez prethodne pisane suglasnosti Klijenta njegova sredstva držati u kvalificiranom novčanom fondu, a koji je definiran Pravilnikom o organizacijskim zahtjevima i pravilima poslovnog ponašanja za obavljanje investicijskih usluga i aktivnosti te politikama primitaka i kriterijima za značajna investicijska društva.

Društvo na dnevnoj razini osigurava da iznos novčanih sredstava Klijenta koji je pohranjen kod institucija iz ovog članka bude minimalno jednak iznosu novčanih sredstava Klijenata koji je evidentiran u internim evidencijama Društva. Navedeni iznosi se usklađuju kroz dnevne obračune koji se provode do kraja sljedećeg radnog dana u odnosu na dan za koji se obračun vrši.

U slučaju da se dnevnim obračunom utvrdi da je iznos novčanih sredstava Klijenta koji je pohranjen kod institucija iz ovog članka manji od iznosa novčanih sredstava Klijenta koji je evidentiran u internim evidencijama Društva, a izgledno je da je utvrđena razlika posljedica pogrešnih ili nepotpunih evidencija Društva, Društvo će do kraja radnog dana u kojem se obračun provodi osigurati dodatna novčana sredstva i položiti ih kod institucija iz ovog članka.

Eventualne kamate na iznos neiskorištenih novčanih sredstava Klijenata uplaćenih na račune kod institucija iz ovog članka predstavljaju prihod Klijenata.

Pripis kamata će se provoditi jednom mjesečno na zadnji dan u mjesecu, a raspoređivat će se Klijentima proporcionalno udjelu Klijenta u pojedinoj valuti na dan pripisa kamate.

Prije nego što je Društvo položilo novčana sredstva Klijenta kod institucija navedenih u ovom članku, Društvo je ishodilo u pisanom obliku da će treća strana osigurati da se sva novčana sredstva Klijenta

deponiraju na povjereničkom računu i da institucija kod koje su novčana sredstva Klijenta položena nema pravo spajanja tog računa s drugim računima ili pravo prijetoja u odnosu na novčana sredstva položena na tom računu u odnosu na bilo koji iznos koji toj instituciji duguje bilo koja osoba (uključujući Društvo i Klijenta), osim:

- do iznosa troškova vođenja, administriranja i pohrane novčanih sredstava na tom računu, kada Klijent ne osigura sredstva potrebna za namiru;
- kada se novčana sredstva Klijenta drže izvan Republike Hrvatske, pod uvjetom da:
 - je postojanje takvog prava nužno sukladno nacionalnom zakonodavstvu ili je nužan uvjet za sudjelovanje na lokalnom tržištu;
 - je Skrbnik prethodno utvrdio da je takav način držanja novčanih sredstava u najboljem interesu Klijenta.

Društvo neće sklapati ugovore o transakcijama financiranja vrijednosnih papira za financijske instrumente koje drži za račun klijenta ili se na drugi način koristiti takvim financijskim instrumentima za vlastiti račun ili za račun bilo koje druge osobe ili drugog klijenta investicijskog društva.

Društvo neće sklapati ugovore o financijskom kolateralu s prijenosom prava vlasništva, u svrhu osiguranja ili pokrića sadašnjih ili budućih, stvarnih, uvjetnih ili mogućih obveza klijenata.

7. Sustav zaštite ulagatelja

Tražbine klijenata prema Društvu osigurane su i kroz Fond za zaštitu ulagatelja, čije osnivanje i upravljanje je propisano Zakonom o tržištu kapitala.

Sukladno odredbama ZTK, zaštita tražbina klijenata nastupa u slučajevima kada je nad Društvom kao članom Fonda za zaštitu ulagatelja otvoren stečajni postupak ili ako HANFA utvrdi da je kod Društva kao člana Fonda za zaštitu ulagatelja nastupila nemogućnost ispunjavanja obveza prema Klijentima na način da ne može izvršiti novčanu obvezu i/ili vratiti financijske instrumente, koje je držao za račun Klijenta, administrirao ili s njima upravljao, a nije izgledno da će se te okolnosti u dogledno vrijeme bitno promijeniti.

Sukladno odredbama ZTK, sljedeće tražbine Klijenta, fizičke ili pravne osobe u svezi s investicijskom uslugom i uslugom pohrane i administriranja financijskih instrumenata za račun Klijenta, uključujući i poslove skrbništva i s tim povezane usluge koje su ugovorene s Klijentom, osigurane su do vrijednosti od najviše 150.000,00 kuna po Klijentu Društva:

- novčane tražbine eurima i u valutama država članica koje Društvo kao član Fonda za zaštitu ulagatelja duguje Klijentu ili koje pripadaju Klijentu, a koje Društvo drži za predmetnog Klijenta vezano za uslugu upravljanja portfeljem;
- financijski instrumenti koji pripadaju Klijentu Društva, a koje Društvo kao član Fonda za zaštitu ulagatelja drži, administrira ili s njima upravlja za račun svog Klijenta, u svezi s uslugom upravljanja portfeljem.

Iz tražbina obuhvaćenih ovim odredbama isključuju se tražbine koje predstavljaju tražbine Klijenata Društva proizašle iz transakcije za koju je pravomoćnom sudskom presudom utvrđeno da je povezana s pranjem novca.

Klijentima Društva kojima pripadaju navedena prava, ne smatraju se, neovisno o državi sjedišta:

- kreditne institucije,
- investicijska društva,
- financijske institucije,
- društva za osiguranje,
- subjekti za zajednička ulaganja,
- društva za upravljanje mirovinskim fondovima i mirovinski fondovi,
- društva koja čine grupu s Društvom,
- pravne ili fizičke osobe koje sudjeluju s više od 5% udjela s pravom glasa u temeljnom kapitalu u Društva,
- društvo koje je matično ili ovisna društva u odnosu na Društva,
- članovi uprave i nadzornog odbora, odnosno upravnog odbora Društva, ako su te osobe na navedenim položajima ili zaposlene u Društvu na dan otvaranja stečajnog ili likvidacijskog postupka nad Društvom kao članom Fonda za zaštitu ulagatelja, ili na dan objave rješenja HANFA-e o nastupanju osiguranog slučaja, ili su na tim položajima bile zaposlene tijekom tekuće ili prethodne financijske godine,
- vezani zastupnici Društva koji u tom svojstvu djeluju na dan otvaranja stečajnog ili likvidacijskog postupka nad Društvom, ili na dan objave rješenja HANFA-e o nastupanju osiguranog slučaja, ili su u tom svojstvu djelovali tijekom tekuće ili prethodne financijske godine,
- osobe odgovorne za reviziju financijskih izvješća Društva te osobe odgovorne za pripremu i pohranu računovodstvene dokumentacije Društva i izradu financijskih izvještaja,
- članovi uprave, nadzornog odbora, odnosno upravnog odbora te osobe koje u vlasništvu imaju 5 ili više posto udjela u društvu koje je matično ili ovisno društvo u odnosu na Društvo te osobe koje su odgovorne za reviziju financijskih izvještaja tog društva,
- bračni ili izvanbračni drugovi te srodnici do drugog stupnja u ravnoj liniji i drugog stupnja u pobočnoj liniji osoba iz točaka 10. do 13. ovog stavka,
- Klijenti Društva čije je neispunjenje obveze prema drugim članovima Fonda za zaštitu ulagatelja pridonijelo nastupanju osiguranog slučaja.

8. Dodatni poticaji

Dodatni poticaji

Dodatni poticaji su naknade, provizije, novčane ili nenovčane koristi povezane s uslugom upravljanja portfeljem, a koje Društvo daje ili prima od treće osobe ili osobe koja djeluje za račun treće osobe.

Iznimno, dodatnim poticajima se ne smatraju plaćanja koja omogućuju ili su nužna za pružanje usluge upravljanja portfeljem, kao što su troškovi skrbništva, namire i izvršenja, regulatorne i zakonske naknade, a koja po svojim obilježjima ne ugrožavaju obvezu Društva da djeluje korektno, pravedno, u skladu s pravilima struke i u skladu s najboljim interesima klijenta.

Društvo će klijenta o iznosu primljenih ili danih poticaja izvijestiti klijenta početkom kalendarske godine za prethodnu kalendarsku godinu.

O manjim nenovčanim koristima Društvo će klijenta obavijestiti generički/uopćeno.

Opće informacije za upravljanje portfeljem društva Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.

Prilikom pružanja usluge upravljanja portfeljem Društvo koristi usluge istraživanja koje pružaju treće osobe u zamjenu za izravna plaćanja od strane Društva korištenjem vlastitih sredstava te se navedeno ne smatra dodatnim poticajem.

Primljeni poticaji

Prilikom pružanja usluge upravljanja portfeljem Društvo ne prihvaća niti zadržava dodatne poticaje. U slučaju da Društvo primi dodatni poticaj, isti će prenijeti u imovinu portfelja klijenta u cijelosti.

Zabrana prihvaćanja i zadržavanja dodatnih poticaja se ne odnosi na manje nenovčane koristi koje mogu poboljšati kvalitetu usluge upravljanja portfeljem te su po opsegu i prirodi takve da se ne može smatrati da ugrožavaju obvezu Društva da djeluje u najboljem interesu klijenta.

Manjim nenovčanim koristima smatrat će se samo one utvrđene ZTK i drugoj primjenjivoj regulativi.

Dani poticaji

Za dovođenje u vezu klijenata i Društva radi sklapanja ugovora o upravljanju portfeljem, Društvo obračunava i isplaćuje posredniku 72% od naplaćene naknade za upravljanje koju klijent plaća Društvu. U slučaju da Društvo za uslugu upravljanja portfeljem naplati klijentu i ulaznu naknadu, Društvo isplaćuje posredniku 72% od ulazne naknade. Metoda izračuna iznosa navedenih naknada opisana je aktima kojima se propisuje način i učestalost vrednovanja financijske imovine i obveza i izračun naknada koji se klijentu daju na uvid.

9. Politika sprječavanja sukoba interesa

Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. kao društvo za upravljanje u smislu Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom ovlašteno je za osnivanje i upravljanje UCITS fondovima, dok je sukladno relevantnim odredbama Zakona o tržištu kapitala ovlašteno pružati investicijske usluge upravljanja portfeljem i investicijskog savjetovanja. Od navedenih dviju usluga koje je Društvo ovlašteno pružati po ZTK, Društvo trenutno pruža uslugu upravljanja portfeljem. Društvo je dio Intesa Sanpaolo Grupe (dalje u tekstu: Grupa). Društvo je usvojilo, i redovito ažurira, Politiku upravljanja sukobom interesa (dalje u tekstu: Politika) kako bi prepoznalo i upravljalo rizikom potencijalnog sukoba interesa, odnosno spriječilo nastanak istoga, te kako bi se zajamčilo, s jedne strane, funkcioniranje određenih aspekata cjelokupnog modela upravljanja sukobima interesa, a s druge strane, kako bi se osiguralo ispravno upravljanje i registracija tokova povlaštenih i povjerljivih informacija, o izdavateljima različitim od Društva, odnosno Grupe, o kojima dobije saznanja tijekom obavljanja aktivnosti i kroz donošenje unutarnjih propisa utvrđenih na razini Grupe. Društvo će učiniti dostupnim Politiku po kojoj postupa na uvid ulagateljima/klijentima, kao i potencijalnim klijentima, a na njihov zahtjev. Cilj Politike je posebno uspostaviti sljedeće:

- 1) opće organizacijske mjere i postupke, koji se sastoje od funkcionalnog i strukturnog razdvajanja „privatne“ strane i „javne“ strane, čiji je cilj jamčiti da različite provedene aktivnosti ne štete interesima klijenata / ulagatelja i/ili rezultiraju neselektivnim objavljivanjem povlaštenih informacija ili povjerljivih informacija između različitih organizacijskih jedinica, uspostavljajući dodatna načela koja moraju regulirati pružanje usluga i aktivnosti na „privatnoj“ strani i na „javnoj“ strani (informacijske barijere, postupci prelaska ili „prelazak zidova“, „Druga načela razdvajanja“ i „Pravila ponašanja za širenje informacija“);

- 2) aktivne mjere za upravljanje i kontrolu modela, koje se sastoje od: a) postupaka za prijavljivanje osjetljivih situacija, („Popis ograničenih informacija“) dakle, usluga, aktivnosti ili drugih specifičnih situacija koje:
- 3) kada se kombiniraju s drugim uslugama i/ili aktivnostima ili drugim materijalnim događajima koje utvrđuje Politika, mogu uzrokovati potencijalne sukobe interesa i/ili
- 4) kada se razmatraju pojedinačno, mogu predstavljati ili uključivati pristup povlaštenim informacijama ili povjerljivim informacijama koje zahtijevaju uvrštavanje na Popis ograničenih informacija;
 - a) postupaka za donošenje operativnih ograničenja u vezi s financijskim instrumentima i/ili osjetljivim izdaviteljima u slučaju pristupa povlaštenim informacijama ili povjerljivim informacijama;
 - b) specifičnih odredbi koje se odnose na stvaranje i ažuriranje Popisa ograničenih informacija.
- 5) mjere za upravljanje osobnim interesima zaposlenika, koje se sastoje od identificiranja i reguliranja ponašanja koje se prihvaća u slučaju značajnih interesa zaposlenika ili njima bliske osobe, u pogledu osjetljivih situacija definiranih u Politici, s ciljem sprečavanja bilo koje vrste miješanja tih interesa s interesima Društva u kojem se obavljaju funkcije ili s interesom Grupe ili klijenata / ulagatelja, u skladu s odredbama internih akata Društva kojima je propisana predmetna materija.

3. SUKOB INTERESA U ODNOSU NA PORTFELJE POD UPRAVLJANJEM DRUŠTVA

Osim već gore navedenoga, s ciljem sprečavanja nastanka potencijalnog sukoba interesa te jačanja povjerenja Klijenta, pravila postupanja Društva sadržavaju okolnosti koje predstavljaju ili koje mogu dovesti do potencijalnog sukoba interesa na štetu Klijenta te postupke kojih se Društvo kao investicijsko društvo mora pridržavati i mjera koje mora primjenjivati za sprečavanje potencijalnog sukoba interesa. Navedene mjere i postupci odnose se na sljedeća područja:

- Zabranu odavanja i korištenja povlaštenih informacija;
- Organizacijske, tehničke i kadrovske uvjete;
- Manipuliranje cijenama, usklađeno djelovanje i širenje neistinitih informacija.

Cilj predmetnih mjera i postupaka je osiguranje maksimalne zaštite interesa Klijenata, kao i postupanje u skladu s pravilima struke primjenjujući pri tome pažnju dobrog stručnjaka te postupajući u skladu sa svim pravilima i propisima koji reguliraju pružanje i obavljanje investicijskih usluga i aktivnosti.

4. INFORMIRANJE KLIJENATA/ULAGATELJA

Nadalje, ako se s razumnom sigurnošću procijeni da usvojene organizacijske i administrativne mjere za upravljanje potencijalnim sukobom interesa ne bi bile dovoljne za zaštitu od rizika nanošenja štete klijentu ili ulagatelju, Društvo će ih pravovremeno obavijestiti prije nego što djeluje u njihovo ime, o općenitoj prirodi i/ili izvoru sukoba interesa, kako bi isti mogli donijeti informiranu odluku o uslugama koje su im pružene, uzimajući u obzir okolnosti u kojima se pojavljuje sukob interesa. U pogledu usluge upravljanja portfeljem, neovisno o prikladnosti usvojenih mjera, Društvo prije potpisivanja ugovora obavještava klijente o vrstama sukoba interesa koji mogu nastati u pružanju usluga. Društvo će učiniti dostupnim Politiku po kojoj postupaju na uvid ulagateljima/klijentima, kao i potencijalnim klijentima, a na njihov zahtjev.

OUP

S ciljem sprječavanja nastanka potencijalnog sukoba interesa te jačanja povjerenja Klijenta, pravila postupanja Društva sadržavaju okolnosti koje predstavljaju ili koje mogu dovesti do potencijalnog sukoba interesa na štetu Klijenta te postupke kojih se Društvo kao investicijsko društvo mora pridržavati i mjera koje mora primjenjivati za sprječavanje sukoba interesa. Navedene mjere i postupci posebno uključuju:

Zabrana odavanja i korištenja povlaštenih informacija – Povlaštena informacija je informacija precizne naravi koja nije bila javno dostupna i koja se posredno ili neposredno odnosi na jednog ili više izdavatelja financijskih instrumenata ili na jedan ili više financijskih instrumenata te koja bi, kada bi bila javno dostupna, vjerojatno imala značajan utjecaj na cijene tih financijskih instrumenata ili na cijene povezanih izvedenih financijskih instrumenata, pri čemu se smatra da takva vjerojatnost značajnog utjecaja postoji ako bi razumni ulagatelj vjerojatno uzeo u obzir takvu informaciju kao dio osnove za donošenje svojih investicijskih odluka.

Smatra se da je informacija precizne naravi ako navodi skup okolnosti koji postoji ili se u razumnoj mjeri može očekivati da će postojati ili događaj koji je nastao ili se u razumnoj mjeri može očekivati da će nastati, te ako je dovoljno specifična da omogućiti donošenje zaključka o mogućem učinku tog skupa okolnosti ili događaja na cijene financijskih instrumenata ili povezanih izvedenih financijskih instrumenata.

Korištenje povlaštenih informacija koje nisu javno objavljene je zabranjeno svim organizacijskim dijelovima Društva, kao i zaposlenicima kojima su takve informacije dostupne, s obzirom da bi to moglo dovesti do nepoštenih prednosti osobe koja raspolaže povlaštenim informacijama prilikom pružanja investicijskih usluga i obavljanja investicijskih aktivnosti (neovisno o tome koristi li se povlaštenim informacijama investicijsko društvo, njegov zaposlenik ili neka treća osoba temeljem informacija dobivenih od zaposlenika i/ili povezanih osoba) kao i do potencijalnog sukoba interesa između investicijskog društva i jednog ili više Klijenata.

Manipuliranje cijenama, usklađeno djelovanje i širenje neistinitih informacija – Društvo kao investicijsko društvo propisalo je odredbe kojim se sprječava nedopušteno postupanje investicijskog društva i njegovih zaposlenika s ciljem zaštite interesa Klijenata i izbjegavanja situacija koje se mogu okarakterizirati kao potencijalni sukob interesa.

Cilj predmetnih mjera i postupaka je osiguranje maksimalne zaštite interesa Klijenata, kao i postupanje u skladu s pravilima struke primjenjujući pri tome pažnju dobroga stručnjaka te postupajući u skladu sa svim pravilima i propisima koji reguliraju pružanje i obavljanje investicijskih usluga i aktivnosti.

U slučaju potrebe za dodatnim informacijama i obavijestima glede sprječavanja potencijalnog sukoba interesa, Klijent može kontaktirati Društvo.

10. Politika postizanja najboljeg ishoda

U skladu s odredbama važećeg Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, Zakona o tržištu kapitala (ZTK), primjenjivim pravilnicima i EU regulativi, a posebice Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/565 od 25. travnja 2016. o dopuni Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća u vezi s organizacijskim zahtjevima i uvjetima poslovanja investicijskih društava te izrazima definiranim za potrebe te Direktive (dalje u tekstu: Delegirana uredba) Društvo poduzima sve potrebne korake i mjere za

ostvarivanje najboljeg mogućeg rezultata za UCITS⁴ fond kojim upravlja, kao i za pojedinačne portfelje u okviru usluge upravljanja portfeljem za individualne klijente (dalje u tekstu: Portfelji), prilikom zadavanja naloga drugim osobama (u daljnjem tekstu "Posrednici") na izvršenje, odnosno prilikom sklapanja transakcija. Posrednicima se smatraju samo ona ovlaštena društva koji su odobreni partneri u trgovanju od strane Društva i posjeduju i primjenjuju vlastite politike i procedure kojima osiguravaju postizanje najboljeg ishoda prilikom izvršavanja naloga. Transakcije se realiziraju na "mjestu izvršenja" ("mjesto izvršenja" jesu uređena tržišta, multilateralne trgovinske platforme (MTP), sistematski internalizatori, održavatelji tržišta, osiguravatelji likvidnosti ili subjekti koji u trećim zemljama obavljaju aktivnosti usporedive s onima koje provode ranije navedeni subjekti). Društvo redovito ažurira "Politiku postizanja najboljeg ishoda" (u daljnjem tekstu: Politika) sastavljenu u svrhu postizanja najboljeg ishoda za UCITS fondove i Portfelje kojima upravlja te će sažetak Politike (dalje u tekstu: Sažetak) učiniti dostupnim ulagateljima odnosno klijentima na način da će isto objaviti na mrežnoj stranici Društva www.eurizoncapital.com/hr te najmanje jednom godišnje ažurirati.

Politika koju je sastavilo Društvo sadrži sljedeće informacije:

- Faktore izvršenja koji se smatraju relevantnim za utvrđivanje mjesta izvršenja i/ili Posrednika, gdje se nalozi zadaju na izvršenje.
- Metode usvojene od strane Društva za odabir mjesta izvršenja i/ili Posrednika, gdje se nalozi za trgovanje u ime UCITS fondova i Portfelja zadaju na izvršenje.
- Primjenu praćenja kvalitete izvršenja te primjerenosti i učinkovitosti mjera i koraka za postizanje najboljeg ishoda.
- Popis Posrednika kojima Društvo zadaje naloge za trgovanje za račun UCITS fonda ili Portfelja, odnosno s kojima sklapa transakcije.

2. FAKTORI IZVRŠENJA

U pogledu izvršenja ili zadavanja naloga Posrednicima za račun UCITS fondova i Portfelja kojima upravlja, Društvo uzima u obzir sljedeće faktore u svrhu postizanja najboljih ishoda:

- cijena;
- troškovi;
- brzina i vjerojatnost izvršenja i namire;
- veličina i vrstu naloga;

⁴ UCITS fond se za potrebe ovog Sažetka smatra sukladno članku 4. stavku 1. točki 2. Zakona. UCITS fond je otvoreni investicijski fond s javnom ponudom:

a) koji ima za isključivi cilj zajedničko ulaganje imovine, prikupljene javnom ponudom udjela u fondu, u prenosive vrijednosne papire ili u druge oblike likvidne financijske imovine iz članka 252. stavka 1. Zakona, a koji posluje po načelima razdiobe rizika;

b) čiji se udjeli, na zahtjev ulagatelja, otkupljuju izravno ili neizravno, iz imovine toga fonda. Radnje koje Društvo poduzima kako bi se osiguralo da tržišna vrijednost udjela ne odstupa bitno od neto vrijednosti imovine po udjelu (cijene udjela), izjednačene su s otkupom udjela; i

c) koji je osnovan u skladu s dijelom desetim ovoga Zakona, odnosno propisima države članice donesenima na temelju Direktive 2009/65/EZ.

- mogući utjecaj dinamike cijena temeljem veličine naloga s obzirom na burze⁵ ;
- likvidnost financijskih instrumenata;
- ostali faktori relevantni za provedbu i/ili zadavanje naloga (poput dostupnosti specifičnih usluga kao npr. posredovanja pri primarnim emisijama vrijednosnih papira, dostupnosti tehničkih informacija o tržištu, reputacija Posrednika, financijska stabilnost, vlasnička struktura, kvaliteta internih akata i tehnologija Posrednika vezana uz izvršavanje naloga).

Društvo pridaje relativnu važnost gore navedenim faktorima uzimajući u obzir sljedeće kriterije:

- ciljeve, strategiju ulaganja i rizike specifične UCITS fondovima i Portfeljima kojima upravlja, kako je opisano u Prospektu i pravilima UCITS fonda, odnosno u Upitniku o profilu klijenta, smjernicama i ograničenjima ulaganja, Ugovoru o upravljanju portfeljem, Općim uvjetima i ostalom relevantnom dokumentacijom vezanom uz uslugu upravljanja portfeljem;
- karakteristike naloga;
- karakteristike financijskih instrumenata na koji se nalog odnosi;
- karakteristike mjesta izvršenja naloga, na kojima se nalog može izvršiti.

3. METODE ZADAVANJA I IZVRŠENJA NALOGA ZA RAČUN UCITS FONDA ILI PORTFELJA U provedbi investicijskih odluka u svrhu upravljanja UCITS fondom ili Portfeljem, Društvo će izvršiti i zadati naloge koristeći mjesta izvršenja ili Posrednike visoke reputacije, koji zadovoljavaju kriterije povjerljivosti, pouzdanosti i financijske stabilnosti te koji mogu osigurati ispravno izvršavanje poslova uz minimiziranje rizika druge strane, a uzevši u obzir relevantne faktore izvršenja. Metode usvojene od strane Društva u svrhu ostvarivanja navedenih ciljeva razlikuju se prema stilu upravljanja UCITS fondom ili Portfeljem te vrsti financijskog instrumenta, odnosno transakcije. Društvo zadaje naloge na mjestima izvršenja i Posrednicima koji su odabrani prema tipu financijskog instrumenta kojim se trguje odnosno prema tipu transakcija (uvrštene obveznice i instrumenti tržišta novca, dionice i drugi ekvivalentni vrijednosni papiri te ETF-ovi (engl. Exchange Traded Fund; dalje u tekstu: ETF), transakcije inozemnim valutama, depoziti i repo poslovi, uvrštene izvedenice, neuvrštene izvedenice,

Za financijske instrumente poput dionica i drugih ekvivalentnih vrijednosnih papira, fondova kojima se trguje na burzi ili ETF-ova, obveznica i instrumenata tržišta novca te prilikom trgovanja inozemnim valutama, uzimajući u obzir usvojeni stil upravljanja, Društvo se odlučuje za operativni model koji osigurava mogućnost zadavanja i izvršavanja naloga putem nekoliko Posrednika. Odluka da se iskoriste odabrani Posrednici je donesena s obzirom na činjenicu da ti Posrednici osiguravaju najbolje i trajne rezultate za zadane naloge (u smislu ukupno razmatranog rezultata, efekata odnosa cijene/troška kod trgovanja većim volumenima), kao i postizanje rezultata barem usporedivih s onima drugih Posrednika. Prilikom odabira Posrednika Društvo uzima u obzir politike i procedure Posrednika koje osiguravaju postizanje najboljeg ishoda prilikom izvršavanja naloga te njihovu usklađenost s faktorima izvršenja i kriterijima, kojima Društvo

⁵ Burza se za potrebe ovih Općih informacija za upravljanje smatra uređeno tržište sukladno članku 3. stavku 1. točki 144. ZTK-a. Uređeno tržište je multilateralni sustav koji u sustavu i prema unaprijed poznatim i nediskrecijskim pravilima spaja ili omogućuje spajanje ponuda za kupnju i ponuda za prodaju financijskih instrumenata trećih strana tako da nastaje ugovor s financijskim instrumentima uvrštenim u trgovanje po pravilima toga sustava i/ili u samom sustavu, pod uvjetom da uređeno tržište i/ili tržišni operater koji ga vodi ili njime upravlja ima odobrenje za rad i redovito posluje u skladu s odredbama dijela drugoga glave II. ZTK. neuvršteni udjeli u investicijskim fondovima) i relevantnim faktorima povezanim uz financijski instrument i tip transakcije.

pridaje važnost. U iznimnim okolnostima i na privremenoj osnovi, na primjer u slučaju prekida telekomunikacijskih i internetskih veza s pojedinim Posrednicima ili u slučaju velikih oscilacija u cijenama ili manjka likvidnost, a ako je to u najboljem interesu UCITS fonda ili Portfelja, nalozi se mogu zadati ili izvršiti na mjestu izvršenja ili preko Posrednika koji nisu uključeni u ovu Politiku, odnosno Društvo može na taj ili sličan način biti prisiljeno odstupiti od mjera i načela propisanih ovom Politikom. Društvo će i u tom slučaju nastojati postići najbolji mogući ishod za UCITS fond ili Portfelj. Nalozi se mogu izvršiti izvan uređenih tržišta i multilateralne trgovinske platforme ako je to u najboljem interesu UCITS fonda ili Portfelja kojim se upravlja. Posebne upute klijenta u okviru usluge upravljanja portfeljem vezane uz mjesto i način izvršenja naloga mogu spriječiti Društvo da poduzme mjere propisane Politikom u svrhu postizanja najboljeg ishoda. U tom slučaju, ako Društvo postupa po posebnim uputama klijenta, smatra se da je ispunjena obveza postizanja najboljeg ishoda.

NALOZI KOJI SE ODOSE NA UVRŠTENE OBVEZNICE I INSTRUMENTE TRŽIŠTA NOVCA U slučaju obveznica i instrumenata tržišta novca Društvo sklapa prvenstveno OTC transakcije (engl. OverThe-Counter) tj. transakcije izvan uređenih tržišta i MTP-a, ne dovodeći u pitanje mogućnost da izabere uređena tržišta ili MTP kao mjesta izvršenja, ako je takva mogućnost povoljna za klijente uzevši u obzir ukupne troškove te brzinu i vjerojatnost izvršenja transakcije. Za navedene vrste financijskih instrumenata, Društvo pridaje važnost redoslijedu faktora izvršenja navedenima u Točki 2. dajući prednost cijeni, a zatim troškovima, brzini i vjerojatnosti izvršenja i namire te veličini i vrsti naloga. U slučaju obveznica niske likvidnosti Društvo izvršava transakcije prema najboljim mogućim uvjetima koristeći Posrednike visoke reputacije koji djeluju u skladu sa smjernicama za "best execution".

NALOZI KOJI SE ODOSE NA UVRŠTENE DIONICE I DRUGE EKVIVALENTNE VRIJEDNOSNE PAPIRE TE FONDOVE KOJIMA SE TRGUJE NA BURZI (ETF-ove) Uvrštenim dionicama i drugim ekvivalentnim vrijednosnim papirima te ETF-ovima trguje se najčešće putem izabranih Posrednika, primarno na uređenim tržištima, a zatim i na drugim mjestima izvršenja. Kod odabira Posrednika u trgovanju Društvo polazi od specifičnosti pojedine strategije ulaganja Fonda ili Portfelja te se uzima u obzir mogućnost pristupa određenim geografskim područjima (burzama ili tržištima). Faktori izvršenja koji imaju najveći utjecaj na odabir Posrednika u trgovanju kod zadavanja naloga s dionicama i drugim ekvivalentnim vrijednosnim papirima te ETF-ovima su:

- brzina i vjerojatnost izvršenja i namire;
- cijena;
- troškovi;
- veličina i vrsta naloga;
- mogući utjecaj dinamike cijena temeljem veličine naloga s obzirom na burze.

NALOZI KOJI SE ODOSE NA INOZEMNE VALUTE (SPOT) U slučaju inozemnih valuta, Društvo u većini slučajeva izvršava naloge direktnim sklapanjem transakcija s Posrednicima, a u manjem broju slučajeva na MTP-u (multilateralnoj trgovinskoj platformi). Postupajući u najboljem interesu ulagatelja UCITS fondova i klijenata usluge upravljanja portfeljem, primarno se spot transakcije izvršavaju preko Privredne banke Zagreb d.d. (dalje u tekstu: PBZ), uzimajući u obzir cijenu, troškove, brzinu i vjerojatnost izvršenja i namire. U slučaju da kotacija Privredne banke značajno odstupa od ostalih važećih Posrednika na tržištu Društvo odabire drugog Posrednika vodeći se glavnim kriterijima: cijena, troškovi, brzina i vjerojatnost izvršenja i namire te reputacija Posrednika. Na postignute uvjete transakcije i kvalitetu izvršenja utječu i eventualni transakcijski troškovi, odnosno troškovi platnog prometa između banaka, kao i vremenska ograničenja izvršavanja deviznih transakcija između banaka unutar dana. Pribavljanje kotacija

od više od jednog Posrednika nije uvijek moguće te u velikoj mjeri ovisi o specifičnim uvjetima vezanima uz transakciju, poput njene veličine, primjerice u slučaju manjih transakcija Portfelja, zatim troškova, mogućnosti pravovremene namire, ako je primjerice riječ o transakciji čija je namira potrebna unutar istog dana, a izvan je vremenskog razdoblja unutar kojeg je moguće izvršiti prijenos deviznih sredstava iz jedne u drugu banku unutar istog dana te o trenutnim tržišnim uvjetima.

NALOZI KOJI SE ODNOSE NA DEPOZITE I REPO POSLOVE U slučaju depozita i repo poslova Društvo sklapa transakcije s kreditnim institucijama, odnosno u slučaju repo poslova potencijalno i ostalim Posrednicima, odobrenima internim kreditnim rejtingom Društva, pri čemu se pridaje važnost sljedećim kriterijima: cijena (visina kamatne stope), troškovi te brzina i vjerojatnost izvršenja i namire.

NALOZI KOJI SE ODNOSE NA UVRŠTENE IZVEDENICE (npr. OPCIJE I FUTURES UGOVORI) Društvo vjeruje da se najbolji interes UCITS fondova i Portfelja kojima upravlja ostvaruje zadavanjem naloga Posrednicima prema metodi koja osigurava najbolju ukupnu cijenu. Društvo također daje prednost onima koji zaračunavaju najniže troškove i s kojima je najveći stupanj vjerojatnosti izvršenja i namire, a koji imaju tehnologiju i administrativnu strukturu koja omogućuje brzu i učinkovitu komunikaciju s Društvom u svim fazama transakcije, te stalan i cjelovit protok informacija. U tom smislu, Društvo zadaje naloge Posrednicima visoke reputacije, financijske stabilnosti i sposobnosti, odabranima među onim Posrednicima koji mogu osigurati najbolju i najdugotrajniju kvalitetu izvršenja prema prethodno opisanim uvjetima i kriterijima. Prema tržišnim uvjetima i vrsti izvedenica, Društvo može zadati naloge i izabrati vrijeme njihovog izvršenja ili može povjeriti izvršenje naloga Posredniku, ako smatra da na taj način može ostvariti bolji rezultat transakcije.

NALOZI KOJI SE ODNOSE NA NEUVRŠTENE IZVEDENICE (npr. FX FORWARD I SWAP) Transakcije navedenom vrstom financijskih instrumenata karakterizira odsutnost standardizacije i s time povezana viša razina rizika druge ugovorne strane. Transakcije se sklapaju s Posrednicima, kreditnim institucijama, vodeći se glavnim kriterijima: cijena, troškovi, brzina i vjerojatnost izvršenja i namire te reputacija Posrednika, financijska stabilnost i vlasnička struktura. Društvo izabire Posrednika za izvršenje naloga koji jamči dugoročno, vjerojatnost izvršenja i namire uz administrativnu strukturu koja može omogućiti brzu i učinkovitu komunikaciju s Društvom u svim fazama transakcije te stalan i cjelovit protok informacija. Nadalje, u cilju jamčenja povjerljivosti karakteristika naloga, odnosno transakcije, prilagođenog neuvrštenoj izvedenici, Društvo za upravljanje može iskoristiti samo jednu drugu stranu, dajući prednost vjerojatnosti izvršenja i namire i zahtjevu povjerljivosti.

NALOZI KOJI SE ODNOSE NA NEUVRŠTENE UDJELE U INVESTICIJSKIM FONDOVIMA Prilikom kupnje i prodaje udjela u investicijskim fondovima, Društvo se uglavnom oslanja na pojedinačna društva za upravljanje te provodi kupnju i prodaju izravno putem njihovih prodajnih kanala. Pri tome najveću važnost imaju kvalitativni kriteriji poput reputacije, financijske stabilnosti i vlasničke strukture.

4. PRAĆENJE I PREGLED Društvo redovito prati primjerenost i učinkovitost mjera i koraka koji se primjenjuju pri zadavanju i izvršavanju naloga, posebice kvalitetu ostvarenog izvršenja od strane Posrednika koji zaprimaju naloge, ispravljajući, ako je potrebno eventualne nedostatke. Osim toga, pregledava usvojene mjere i korake najmanje jednom godišnje ili u bilo kojem trenutku u slučaju promjene relevantnih okolnosti, kako bi se osiguralo kontinuirano postizanje najboljeg ishoda za UCITS fondove i Portfelje. Sukladno zahtjevima gore navedenih propisa, Društvo će ovaj Sažetak Politike postizanja najboljeg ishoda učiniti dostupnim ulagateljima odnosno klijentima na način da će isto objaviti na mrežnoj stranici Društva www.eurizoncapital.com/hr te najmanje jednom godišnje ažurirati. Društvo sukladno vrsti financijskih instrumenata, odnosno vrsti transakcija objedinjuje i javno objavljuje jedanput godišnje pet vodećih



Posrednika prema kriteriju volumena trgovanja u prethodnoj godini te informacije o kvaliteti ostvarenog izvršenja na mrežnoj stranici www.pbzinvest.hr u dijelu Portfelji / Dokumentacija i izvještaji, gdje su isti dostupni za prethodne godine.

11. Zaštita osobnih podataka

UREDBA (EU) 2016/679 EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA od 27. travnja 2016. o zaštiti pojedinaca u vezi s obradom osobnih podataka i o slobodnom kretanju takvih podataka (Opća uredba o zaštiti podataka) (dalje u tekstu: Opća uredba) sadrži niz pravila kojima se osigurava da se obrada osobnih podataka odvija sukladno s pravima i temeljnim slobodama ljudi.

Ove se Informacije odnose na ulagatelje (fizičke osobe) kojima Društvo pruža usluge upravljanja investicijskim fondovima/upravljanja portfeljem/investicijskim savjetovanjem kao i na osobe koje su nam podnijele zahtjev da postanu takvim ulagateljem (dalje: „Klijenti“ ili „Vi“).

Ovim Informacijama Društvo Vam pruža informacije o obradi Vaših osobnih podataka na način kako se to zahtjeva Uredbom, te uređuje privatnost i zaštitu Vaših osobnih podataka.

ODJELJAK 1 – IDENTITET I KONTAKT VODITELJA OBRADE

Društvo sa sjedištem u Ulici grada Vukovara 271, 10000 Zagreb, u svojstvu Voditelja obrade, obrađuje Vaše osobne podatke ("osobni podaci") u svrhe navedene u Odjeljku 3.

Ako je Društvo Zajednički voditelj obrade Vaših osobnih podataka sukladno članku 26. Opće uredbe o zaštiti podataka s još nekim drugim voditeljem obrade, temeljem zajedničke poslovne suradnje i/ili s osnova korištenja neke zajedničke usluge i/ili legitimnog interesa treće osobe, dodatne informacije u vezi zaštite i obrade Vaših osobnih podataka osim Društva, možete zatražiti i od drugog voditelja obrade. U tom slučaju, kao ispitanik, možete ostvarivati svoja prava iz Opće uredbe o zaštiti podataka u vezi sa svakim voditeljem obrade pojedinačno, kao i protiv svakog od njih.

ODJELJAK 2 - KONTAKT SLUŽBENIKA ZA ZAŠTITU PODATAKA

Društvo je imenovalo Službenika za zaštitu podataka kako to zahtijeva Uredba. U svezi sa svim pitanjima koja se tiču obrade Vaših osobnih podataka i/ili ostvarivanja prava propisanih Uredbom, kako je navedeno u Odjeljku 7. ovih Informacija, obratite se Službeniku za zaštitu podataka na sljedeću e-mail adresu: zop-eurizonam@eurizonam.hr ili poštom na adresu: Eurizon Asset Management Croatia d.o.o., Službenik za zaštitu podataka, Ulica grada Vukovara 271, 10000 Zagreb.

ODJELJAK 3. - KATEGORIJE OSOBNIH PODATAKA, SVRHE I PRAVNE OSNOVE OBRADE

Informacije o Vašim osobnim podacima Društvo dobiva ili od Vas kao ispitanika ili iz nekog drugog izvora ovisno o vrsti poslovnog odnosa, ali samo u opsegu koji je nužan za ispunjenje neke svrhe (npr. za izvršenje ugovornog odnosa ili za radnje koje prethode izvršenju ugovornog odnosa ili u svrhu poštovanja

pravnih obveza Društva kao voditelja obrade). Društvo je član Intesa Sanpaolo Grupe (dalje u tekstu: ISP i/ili Grupa).

Kategorije osobnih podataka

a. Osnovni identifikacijski podaci

Prilikom uspostave poslovnog odnosa s Vama i/ili utvrđivanja i provjere Vašeg identiteta i/ili provođenja mjera dubinske analize ili pravnih obveza Društva (primjerice po Zakonu o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma ili Zakona o administrativnoj suradnji u području poreza koji uređuje provedbu Sporazuma između Vlade Republike Hrvatske i Vlade Sjedinjenih Američkih Država o unaprjeđenju ispunjavanja poreznih obveza na međunarodnoj razini i provedbi FATCA-e i Common Reporting Standard regulativi ili Zakona na dohodak od kapitala po osnovi kapitalnih dobitaka ili u svrhu izvršenja ugovornog odnosa, te ostalih zahtjeva klijenata (npr. davanje punomoći, prijenos vlasništva, izmjena osobnih podataka), prikupljamo Vaše osobne podatke, kao što su: ime i prezime, datum i država rođenja, osobni identifikacijski broj, adresa prebivališta/boravišta, podaci o identifikacijskog ispravi, državljanstvo/državljanstva, država porezne obveze, porezni identifikacijski broj. Odbijanje pružanja ovih podataka ima za posljedicu odbijanje uspostave poslovnog odnosa.

b. Ostali podaci

Osim osnovnih identifikacijskih podataka pod a), prilikom uspostave poslovnog odnosa s Vama Društvo prikuplja i obrađuje ostale podatke sukladno važećoj regulativi, primjerice Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima, odnosno Zakonu o tržištu kapitala, te izvršenja pravnih obveza Društva: Vaše kontaktne podatke (kontakt adresu, broj telefona, broj mobilnog uređaja, e-mail adresu) u svrhu ugovorenog načina obavješćavanja. Broj računa, naziv Banke u kojoj je račun otvoren, te presliku Vaše kartice računa u svrhu izvršenja otkupa udjela u investicijskim fondovima Društva i/ili izvršenja isplate/otkaza Ugovora o upravljanju portfeljem. Presliku Vašeg identifikacijskog dokumenta koristimo u svrhu pravnih obveza kao voditelja obrade po propisima koji uređuju sprječavanje pranja novca i financiranja terorizma i/ili u svrhu provjere i potvrde Vaše identifikacije prilikom ugovaranja poslovnog odnosa ili ažuriranja Vaših osobnih podataka kao i u slučaju legitimnih interesa Društva glede sprječavanja prijevара (npr. zaštita od krađe identiteta - članak 47. Opće uredbe o zaštiti podataka).

Ako se obraćate Društvu putem mrežne (Internet) stranice Društva (web kontakt forme) te očekujete od Društva povratnu informaciju i ponovno kontaktiranje vezano na Vaš upit, u tom slučaju Društvu su potrebni Vaši osnovni identifikacijski i kontakt podaci kao što su ime i prezime, naziv tvrtke, adresa, broj telefona/broj mobilnog uređaja, e-mail adresa. Osobni podaci koje ste dali Društvu na taj način, neće biti vidljivi drugim korisnicima niti cjelokupnoj javnosti. Ovisno o vrsti usluge koju namjeravate ugovoriti, uz osnovne identifikacije podatke, Društvo prikuplja i obrađuje neke druge vrste Vaših podataka nužne za izvršenje radnji koje prethode ugovaranju usluge. Podaci koji se zahtijevaju u svrhu provedbe procjene primjerenosti prije ugovaranja usluge upravljanja portfeljem su podaci o: okvirnoj vrijednosti imovine koju klijent povjerava na upravljanje, podaci o ostvarenoj razini edukacije i struci, zanimanju i vrsti poslodavca, te broju godina radnog iskustva, podaci o razini zaduženosti i razini ušteđevine, podaci o

prihodima i rashodima, izvoru redovitih prihoda, te vrsti i vrijednosti ukupne imovine u vlasništvu, podaci o procijenjenoj vrijednosti ukupne imovine, podaci o iskustvu u ulaganju, vremenskom horizontu i svrsi ulaganja, podaci o očekivanom prinosu, stupnju rizika, pragu gubitka, strategiji ulaganja, podaci o ulagačkim ograničenjima u pogledu ulaganja (za individualnu strategiju), podaci za razvrstavanje klijenta. Podatke o opunomoćenicima/stjecateljima, udjelima/zastupnicima i/ili ovlaštenicima pravne osobe/zakonskim skrbnicima koje Društvo prikuplja i obrađuje u svrhu izvršenja Vaših zahtjeva za izvršenje davanja punomoći, prienos vlasništva nad udjelima, izvršenje ugovornog odnosa s maloljetnicima, pravnim osobama su osnovni identifikacijski podaci i kontakt podaci svih navedenih kategorija ispitanika. Podatke o političkoj izloženosti domaće ili strane fizičke osobe, podatke o poreznom statusu u SAD-u, porezni brojevi (TIN/SSN), podatke o zanimanju i o statusu brokera ili dealera, poslodavcu, planiranom iznosu godišnjih ulaganja, te izvoru sredstava – za fizičke osobe, te podatke o stvarnom vlasniku pravne osobe i planiranim godišnjim ulaganjima – za pravne osobe, Društvo prikuplja i obrađuje sukladno Zakonu o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma, Zakona o administrativnoj suradnji u području poreza koji uređuje provedbu Sporazuma između Vlade Republike Hrvatske i Vlade Sjedinjenih Američkih Država o unaprijeđenju ispunjavanja poreznih obveza na međunarodnoj razini i provedbi FATCA-e i Common Reporting Standard regulativi, u svrhu izvršenja ugovornog odnosa između klijenta i Društva.. Društvo pohranjuje povijest promjena svih podataka koji se prikupljaju i obrađuju (inicijalno dani podaci te njihove izmjene kao i kada je izmjena napravljena). Osobni podaci koje Društvo obrađuje kao izvršitelj obrade – osim kao voditelj obrade, Društvo obrađuje i određene osobne podatke kao izvršitelj obrade na temelju ugovora o poslovnoj suradnji sa Privrednom bankom Zagreb d.d. (dalje u tekstu: Banka), te sukladno legitimnom interesu Društva. U tim slučajevima, Društvo obrađuje osobne podatke isključivo po nalogu i uputama koje je dobila od voditelja obrade, Banke, temeljem ugovora o poslovnoj suradnji (i svim njegovim dodacima), te legitimnom interesu Banke i članka 28. Opće uredbe o zaštiti podataka. Svrha i pravna osnova obrade Vaše osobne podatke koje je prikupilo Društvo ili koji su prikupljeni od subjekata treće strane (u ovom posljednjem slučaju navedene osobe obvezale su se Društvu postupati s Vašim podacima na primjeren način te ih tretirati kao povjerljive), Društvo obrađuje u okviru svoje poslovne aktivnosti u sljedeće svrhe:

1. Pružanje usluga i izvršavanje ugovornog odnosa

Davanje Vaših osobnih podataka potrebnih za pružanje traženih usluga i izvršavanje ugovornog odnosa (uključujući korake koje treba poduzeti prije sklapanja ugovornog odnosa) nije obvezno, no ukoliko odbijete dati takve osobne podatke, Društvo neće biti u mogućnosti sklopiti ugovorni odnos s Vama niti će moći ispuniti svoje pravne obveze koje proizlaze iz ugovora.

2. Poštivanje odredbi nacionalnog zakonodavstva i zakonodavstva EU

Vaš pristanak za obradu osobnih podataka nije potreban kada Društvo vrši obradu Vaših osobnih podataka u svrhu udovoljenja zakonskim propisima, u tim situacijama obrada Vaših osobnih podataka je obavezna.

3. Legitimni interes Društva kao voditelja obrade podataka ili treće strane

Pored obrada podataka koje su za Društvo kao voditelja obrade, nužne radi izvršavanja ugovornog odnosa ili kako bi se poduzele radnje na zahtjev ispitanika/klijenta prije izvršenja ugovora ili radi poštovanja pravnih obveza Društvo poduzima i obrade u opsegu u kojem su nužne radi ostvarenja

legitimnih interesa Društva i trećih strana. Legitimni interesi na kojima se temelji obrada moraju biti jače od interesa ili temeljnih prava i sloboda ispitanika.

ODJELJAK 4 - KATEGORIJE PRIMATELJA VAŠIH OSOBNIH PODATAKA

Pristup Vašim osobnim podacima imaju radnici Društva i druge osobe zbog prirode poslova koje obavljaju s Društvom ili za Društvo. Osim toga, da bi se postigle svrhe obrada iz Odjeljka 3. ovih Informacija, Vaše osobne podatke Društvo može dostavljati drugim članicama Grupe ISP i PBZ Grupe, a podaci su potrebni za izvršenje legitimnih interesa voditelja obrade ili treće strane, uključujući i društvu kojoj su povjereni poslovi informatičkog sustava i nekih administrativnih usluga (platni promet) na razini PBZ Grupe. Takve treće osobe imaju pravo pristupa i obrade Vaših osobnih podataka samo u niže opisanim slučajevima:

- Pravne osobe s kojima Društvo poslovno surađuje u svrhu provedbe naših dužnosti kao društva za upravljanje investicijskim fondovima. Primjerice, banka koja djeluje kao depozitna banka za potrebe pojedinog fonda ili portfelja kojim upravljamo;
- Osobe s kojima Društvo poslovno surađuje, a putem kojih ste Društvu poslali zahtjev za izdavanjem udjela ili službenu dokumentaciju za ugovaranje upravljanja portfeljem – u svrhu obračuna naknade za distribuciju udjela i usluga upravljanja portfeljem;
- Pravne osobe koje održavaju naše informatičke sustave – u svrhu održavanja ili nadogradnje informatičkih rješenja.

Temeljem pravnih obveza prema posebnim propisima, Društvo ima obvezu Vaše osobne podatke dostaviti i nadzornim tijelima (npr. Ministarstvo financija – Porezna uprava, sukladno Zakonu na dohodak od kapitala po osnovi kapitalnih dobitaka, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Ured za sprječavanje pranja novca, FINA, pravosudnim tijelima i dr.).

Osim prethodno navedenih kategorija primatelja, Društvo Vaše podatke prenosi za potrebe provođenja eksteraliziranih aktivnosti (npr. pravnoj osobi za pripremu i distribuciju pošte).

Za potrebe vođenja određenih postupaka pred sudovima i drugim tijelima, podaci se mogu dostavljati i odvjetnicima, te javnim bilježnicima (npr. za pripremu Rješenja o nasljeđivanju).

Gore navedene treće osobe su nam se obvezale postupati s Vašim osobnim podacima na primjeren način te ih tretirati kao povjerljive.

ODJELJAK 5 - PRIJENOS OSOBNIH PODATAKA U TREĆE ZEMLJE ILI MEĐUNARODNE ORGANIZACIJE IZVAN EUROPSKE UNIJE

Vaše osobne podatke Društvo obrađuje u Republici Hrvatskoj ili unutar Europske unije, te nisu otkriveni.

Ako je potrebno, iz tehničkih ili operativnih razloga, Društvo zadržava pravo prenijeti Vaše osobne podatke u zemlje izvan Europske unije ili međunarodne organizacije, u odnosu na odluke "adekvatnosti"

Europske komisije ili na temelju odgovarajućih zaštitnih mjera, koju pruža zemlja u koju će biti preneseni Vaši osobni podaci, ili na temelju drugih iznimki koje propisuje Uredba.

ODJELJAK 6 - METODA OBRADA I VRIJEME OBRADE/ČUVANJA OSOBNIH PODATAKA

Vaši osobni podaci bit će obrađeni ručnim i elektroničkim alatima i na način koji osigurava njihovu sigurnost i povjerljivost. Sukladno važećim relevantnim propisima, primjerice Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima i Zakonu o sprečavanju pranja novca i financiranja terorizma, Zakona o računovodstvu, Vaši osobni podaci općenito se zadržavaju na vremensko razdoblje od 11 godina, počevši od kraja ugovornog odnosa u kojem sudjelujete.

ODJELJAK 7 – VAŠA PRAVA

Ako se odlučite koristiti jednim ili više od svojih niže navedenih prava, Društvo ima pravo provjeriti Vaš identitet u svrhu zaštite osobnih podataka.

Vaša prava ostvarujete besplatno. Ipak, ako učestalo (npr. ako je od prošlog Vašeg zahtjeva prošlo manje od 6 mjeseci) ili prekomjerno (npr. ako tražite sve Vaše osobne podatke u pisanom obliku) tražite pristup ili prenošenje Vaših osobnih podataka, imamo Vas pravo tražiti da podmirite administrativne troškove Društva prije provođenja takve radnje ili smo u suprotnom ovlašteni odbiti postupati po Vašim zahtjevima.

U bilo kojem trenutku možete se obratiti Društvu kao voditelju obrade Vaših podataka u skladu s pravilima navedenim u daljnjem tekstu, slanjem specifičnog zahtjeva pismenim putem na adresu e-pošte zop-eurizonam@eurizonam.hr ili poštom na adresu Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. Službenik za zaštitu podataka, Ulica grada Vukovara 271 10 000 Zagreb.

1. Pravo pristupa

Imate pravo tražiti potvrdu obrađuje li Društvo Vaše osobne podatke, kao i pravo pristupiti Vašim osobnim podacima koje isto obrađuje. Društvo će Vam dostaviti kopiju osobnih podataka koji se obrađuju. Za sve daljnje tražene kopije Društvo Vam može naplatiti razumnu naknadu na temelju administrativnih troškova koji mu nastanu. Ako se zahtjev podnosi elektroničkim sredstvima, i ako nije drugačije traženo, Društvo će potvrde dostaviti u uobičajenom elektroničkom obliku.

2. Pravo na ispravak

Imate pravo zatražiti ispravak Vaših netočnih osobnih podataka, kao i pravo nadopuniti Vaše osobne podatke, dajući dodatnu izjavu.

3. Pravo brisanja

Možete zatražiti od voditelja obrade brisanje Vaših osobnih podataka, ako se radi o razlogu navedenom u čl. 17. Opće Uredbe o zaštiti podataka (npr. da osobni podaci više nisu nužni u odnosu

na svrhe za koje su prikupljeni ili na drugi način obrađeni, neophodni u odnosu na svrhe za koje su prikupljeni ili na drugi način obrađeni ili ako je pristanak na koji se temelji obrada Vaših osobnih podataka povučen ili više ne postoji drugi pravni temelj za obradu).

Ovime Vas obavještavamo da Društvo ne smije izbrisati Vaše osobne podatke primjerice radi poštovanja pravne obveze čuvanja podataka, radi poštivanja pravne obveze kojom se zahtijeva obrada u pravu Unije ili pravu države članice kojom podliježe voditelj obrade ili za izvršavanje zadaće od javnog interesa ili pri izvršavanju službene ovlasti voditelja obrade, radi postavljanja, ostvarivanja ili obrane pravnih zahtjeva.

4. Pravo na ograničenje obrade

Možete zatražiti od Društva ograničenje obrade svojih osobnih podataka ako je ispunjen jedan od slučajeva navedenih člankom 18. Opće uredbe o zaštiti podataka, primjerice ako je potrebno provjeriti točnost Vaših osobnih podataka i dr.

5. Pravo na prijenos podataka

Imate pravo preuzeti i tražiti prijenos Vaših osobnih podataka. Možete od Društva zatražiti pribavljanje Vaših osobnih podataka u strukturiranom, uobičajenom obliku i strojno čitljivom formatu (npr. html), te prenijeti Vaše osobne podatke drugom voditelju obrade podataka.

6. Pravo na prigovor

U bilo kojem trenutku imate pravo na temelju svoje posebne situacije podnijeti prigovor na obradu Vaših osobnih podataka na kontakt adrese iz Odjeljka 1. i 2. ovih Informacija. Društvo će se suzdržati od daljnje obrade Vaših osobnih podataka osim ako dokaže da postoje uvjerljivi legitimni razlozi za obradu koji nadilaze interese, prava i slobode ispitanika ili radi postavljanja, ostvarivanja ili obrane pravnih zahtjeva.

7. Pravo podnošenja žalbe nadležnom tijelu za zaštitu osobnih podataka (Agenciji za zaštitu osobnih podataka)

Kao Klijent, u svakom trenutku imate pravo na pritužbu pred nadležnim tijelom za zaštitu osobnih podataka – Agencijom za zaštitu osobnih podataka (www.azop.hr), vezano uz obradu i zaštitu Vaših osobnih podataka.

Agencija za zaštitu osobnih podataka

Selska cesta 136, 10000 Zagreb

e-mail: azop@azop.hr

Tel. 00385 (0)1 4609-000

Fax. 00385 (0)1 4609-099

Web: www.azop.hr

12. Kvalifikacije

Organizacijski, tehnički, i kadrovski uvjeti – koji osiguravaju neovisnost i odijeljenost pri obavljanju poslova Upravljanja portfeljima i investicijskog savjetovanja, pri čemu se naročita pozornost treba posvetiti aktivnostima u svezi investicijskih analiza i savjetovanja, vlastitog trgovanja, Upravljanja portfeljem.

Sukladno odredbama relevantnih propisa, a posebice Pravilnika o kvalifikacijama i kadrovskim uvjetima za pružanje investicijskih usluga (NN 83/18; dalje u tekstu: Pravilnik o kvalifikacijama), Društvo zapošljava dostatan broj osoba koje raspolažu potrebnim znanjima i kvalifikacijama koje osiguravaju postupanje u najboljem interesu klijenata, s obzirom na opseg poslovanja, usluge i aktivnosti koje obavlja i u odnosu na koje instrumente i/ili investicijske proizvode u odnosu na koje se usluge i aktivnosti obavljaju.

Potrebna znanja i kvalifikacije imaju zaposlenici koji:

- informiraju ili sudjeluju u informiranju klijenata ili potencijalnih klijenata o financijskim instrumentima, investicijskim i pomoćnim uslugama Društva ili klijente savjetuju u odnosu na usluge i aktivnosti društva;
- izvršavaju ili prenose na izvršenje naloge klijenata ili trguju za račun Društva;
- pružaju investicijske savjete klijentima ili donose investicijske odluke u sklopu usluge upravljanja portfeljem.

Osim gore navedenih osoba, odgovarajuća znanja i kvalifikacije imaju i osobe koje u skladu s uspostavljenim linijama odgovornosti u organizacijskoj strukturi Društva neposredno nadziru rad tih osoba.

Društvo je uspostavilo, a Funkcija praćenja usklađenosti (Compliance) s relevantnim propisima i sprječavanja pranja novca (dalje u tekstu: Funkcija praćenja usklađenosti) redovito, a najmanje jednom godišnje, revidira interni Popis kvalifikacija ovlaštenih osoba i evidencija o kandidatima, odnosno provodi sustav nadzora nad obavljanjem poslova, o čemu podnosi Izvještaj Upravi Društva.

Sukladno članku 7. Pravilnika o kvalifikacijama, na pisani zahtjev klijenta, Društvo će mu dostaviti potvrdu ispisanu na memorandumu Društva kojom potvrđuje kako je zaposlenik Društva koji je pružio investicijsku uslugu, odnosno zaposlenik Društva koji je klijenta informirao o usluzi upravljanja portfeljem ovlaštena osoba u odnosu na relevantnu funkciju 6 koju obavlja.

⁶ Za potrebe obih Općih u skladno članku 4. Pravilnika o kvalifikacijama, relevantne funkcije smatra s u odnosu na koje se Pravilnikom propisuju kadrovski uvjeti u smislu stavka 1. članka 96. Zakona su sljedeći poslovi za obavljanje kojih su ovim Pravilnikom propisani minimalni zahtjevi vezeni za primjerenu razinu znanja i stručnosti:

- a. pružanje informacija korisnicima vezano za usluge i aktivnosti iz članka 5. stavka 1. točaka 1. do 5. i stavka 2. točke 1. i 2. Zakona (informiranje o uslugama, nuđenje usluga)
- b. pružanje informacija korisnicima vezano za financijske instrumente ili strukturirane depozite (informiranje o instrumentima)
- c. pružanje usluga iz članka 5. stavka 1. točaka 1. i 2. Zakona (brokerski poslovi)
- d. obavljanje aktivnosti iz članka 5. stavka 1. točke 3. Zakona (poslovi riznice)
- e. pružanje osobnih preporuka korisnicima vezano za investicijske proizvode u smislu članka 5. stavka 1. točke 5. (investicijsko savjetovanje)
- f. pružanje usluge upravljanja portfeljem iz članka 5. stavka 1. točke 4. Zakona (upravljanje portfeljem)

13. Ostalo

Vrednovanje imovine

Svu imovinu pod upravljanjem (svi portfelji klijenata i svi fondovi) društvo vrednuje na istovjetan način, ukoliko općim uvjetima nije izričito drugačije određeno. Vrednovanje imovine fondova je određeno Zakonom o tržištu kapitala, te podzakonskim aktima te je objektivno i konzistentno.

Troškovi pohrane imovine klijenta kod treće strane

Sve troškove pohrane imovine Portfelja kod trećih strana, brokerskih naknada i troškova, troškove vezane uz transakcije stjecanja i prodaje imovine Portfelja, kao i sve stvarne troškove koje bi Društvo imalo prema trećima u izvršavanju obveza iz ugovora, snosi Klijent. U slučajevima kada bilo koji dio cijene koju Klijent treba platiti u svezi stjecanja, držanja ili prodaje financijskog instrumenta ili posla s financijskim instrumentima, uključujući sve povezane naknade, provizije, pristojbe i troškove, kao i sva druga davanja koja se plaćaju putem Društva, mora biti plaćen ili predstavlja iznos u stranoj valuti, Društvo će osigurati u imovini Portfelja odgovarajući iznos strane valute radi plaćanja takvih troškova, odnosno cijene. Sve eventualne druge troškove koji mogu nastati stjecanjem, držanjem ili prodajom imovine iz Portfelja, a što uključuje poreze ili neka druga davanja, u cijelosti snosi Klijent.

Prijenos portfelja na drugu osobu

Prijenos Portfelja na drugu osobu obavlja se temeljem valjanog i javnobilježnički ovjerenog pravnog dokumenta sukladno primjenjivoj regulativi.