

Uprava društva Eurizon Asset Management Croatia 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, dana 16. prosinca 2021. godine, usvojila je sljedeći dokument:

**OPĆI UVJETI UGOVORA O UPRAVLJANJU PORTFELJEM
DRUŠTVA EURIZON ASSET MANAGEMENT CROATIA D.O.O.**

I. OPĆE ODREDBE

PREDMET OPĆIH UVJETA

Članak 1.

- 1.1 Ovi Opći uvjeti Ugovora o upravljanju portfeljem (dalje u tekstu: Opći uvjeti) uređuju međusobna prava i obveze između društva Eurizon Asset Management Croatia društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima (dalje u tekstu: Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. i/ili Društvo) i domaćih i stranih pravnih i fizičkih osoba koje su s Društvom sklopile Ugovor o upravljanju portfeljem (dalje u tekstu: Ugovor i/ili Ugovor o upravljanju portfeljem).
- 1.2 Ovi Opći uvjeti dopunjuju Ugovor o upravljanju portfeljem i čine njegov sastavni dio. U slučaju nepodudarnosti između ovih Općih uvjeta i Ugovora o upravljanju portfeljem, prednost imaju odredbe Ugovora o upravljanju portfeljem.
- 1.3 Prije sklapanja Ugovora o upravljanju portfeljem i prije nego se Klijentu počnu pružati usluge, Društvo će Opće uvjete uručiti Klijentu na ugovoreni način, te su isti uvijek dostupni na mrežnim stranicama Društva www.eurizoncapital.com/hr.
- 1.4 Opći uvjeti i sve njihove izmjene objavljuju se na mrežnim stranicama Društva www.eurizoncapital.com/hr. Izmjene ovih Općih uvjeta se počinju primjenjivati te zamjenjuju dotadašnje Opće uvjete od dana 01. siječnja 2022. godine, ukoliko se Klijent u navedenom roku ne protivi primjeni izmjena. Obaviješću Klijenta Društvo o neprihvaćanju novih Općih uvjeta, odnosno izmjena postojećih, ista se smatra otkazom Ugovora.

TEMELJNI POJMOVI

Članak 2.

- 2.1 Pojedini pojmovi navedeni u ovim Općim uvjetima imaju sljedeće značenje:

Agencija je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA), OIB: 49376181407, sa sjedištem u Zagrebu, Ul. Franje Račkog 6, Tel.: +385 1 6173 200, nadzorno tijelo u čiji djelokrug i nadležnost spada nadzor financijskih tržišta, financijskih usluga, uključujući upravljanje portfeljem, te pravnih i fizičkih osoba koje te usluge pružaju.

Banka skrbnik je kreditna institucija koja, temeljem Ugovora o skrbništvu sklopljenog s Društvom, pruža usluge pohrane i administriranja financijskih instrumenata u ime Društva, a za račun Klijenta. Temeljem Ugovora o skrbništvu, Društvo je za Banku skrbnika imenovalo društvo:

Privredna banka Zagreb d.d.

Radnička cesta 50
HR 10000 Zagreb
Tel.: 01 636 0000
Faks: 01 636 0063
www.pbz.hr

Banka skrbnik (dalje u tekstu: Banka) posjeduje, između ostalih, od Agencije izdano odobrenje za obavljanje pohrane i administriranja financijskih instrumenata za račun klijenta, uključujući i poslove skrbništva i s time povezane usluge.

CRS (Common Reporting Standards)	je sastavni dio Direktive Vijeća 2014/107/EU od 9. prosinca 2014. o izmjeni Direktive 2011/16/EU u pogledu obvezne automatske razmjene informacija u području oporezivanja.
Društvo	<p>je Eurizon Asset Management Croatia 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:</p> <p>Eurizon Asset Management Croatia d.o.o Ulica grada Vukovara 271, 10000 Zagreb Tel: + 385 (0)1 63-63-699 Faks: +385 (0)1 63-63-688 E-mail: eurizonam@eurizonam.hr</p> <p>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</p> <ul style="list-style-type: none">(i) upravljanje i osnivanje UCITS fondova;(ii) za upravljanje portfeljem; i za(iii) investicijsko savjetovanje: <ul style="list-style-type: none">• 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.
FATCA (Foreign Account TAX Compliance Act)	je sporazum između vlade Sjedinjenih Američkih Država i vlade druge države ugovornice u cilju unapređenja izvršenja poreznih obveza na međunarodnoj razini i provedbe zakona FATCA.
Financijski instrumenti	jesu financijski instrumenti koji su obuhvaćeni definicijom tog pojma u Zakonu o tržištu kapitala (NN 65/18, 17/20, 83/21; dalje u tekstu: ZTK i/ili Zakon o tržištu kapitala) i koji su pogodni za ostvarenje svrhe Ugovora o upravljanju portfeljem i u koje je Društvo ovlašteno ulagati sredstva Klijenta.
Grupa	je Intesa Sanpaolo bankarska grupacija i sva društva koja čine tu Grupu.
Indikativna ponuda	je informativna ponuda koja se izdaje Klijentu kod ugovaranja individualne strategije ulaganja.
Informativni prospekt	je Informativni prospekt usluge upravljanja portfeljem u kojem su opisane glavne karakteristike usluge upravljanja portfeljem, troškovi upravljanja portfeljem, način praćenja uspješnosti upravljanja portfeljem, dostupnost informacija i izvješćivanje Klijenata te sam postupak otvaranja portfelja.
Klijent	je domaća ili strana pravna ili fizička osoba, odnosno drugi uređeni oblik bez pravne osobnosti, s kojom/im je Društvo sklopilo Ugovor o upravljanju portfeljem, odnosno svaka druga osoba koja je pokazala interes za sklapanje Ugovora o upravljanju portfeljem s Društvom.
Korporativne akcije	jesu aktivnosti koje uključuju održavanje glavne skupštine, obračun i isplatu dividende u novcu, povećanje ili smanjenje temeljnog kapitala, distribuciju s pravom prvenstva, podjelu dionica, spajanje dionica, konverziju vrijednosnih papira, obračun i isplatu kamata i glavnice za dužničke vrijednosne papire, izdanja prava i jamstava, preuzimanje dioničkih društava, opću ponudu za kupnju dionica društva koje nije ciljano društvo ili za kupnju dionica bez prava glasa, javnu ponudu vrijednosnih papira, prijevremeni otkup dužničkih vrijednosnih papira, istiskivanje manjinskih dioničara, spajanje i pripajanje društva, podjelu društva i druge statusne promjene dioničkih društava, povlačenje vrijednosnih papira, prijenos imovine dioničkog društva, restrukturiranje poslovanja društva, kao i ostale korporativne akcije koje se odnose na ostvarivanje prava iz vrijednosnih papira njihovih imatelja.

Mali ulagatelj	je mali ulagatelj ¹ kako je definiran člankom 100. stavkom 3. Zakona o tržištu kapitala.
Minimalna vrijednost portfelja	je najmanja vrijednost imovine koju Klijent mora uložiti u Portfelj kako bi koristio uslugu Upravljanja portfeljem.
Model	jesu modeli Upravljanja portfeljem Klijenta koji su određeni specifičnim smjericama ulaganja. Vrste Modela koje nudi Društvo su opisane u Informativnom prospektu.
Otkaz Ugovora	je propisani obrazac Društva kojim Klijent jednostrano otkazuje Ugovor o upravljanju portfeljem.
Opći uvjeti	jesu ovi Opći uvjeti o upravljanju portfeljem.
Portfelj	je skup financijskih instrumenata i novčanih sredstava koje je Klijent prijenosom na Skrbnički i/ili Zbirni račun povjerio Društvu na upravljanje sukladno odredbama Ugovora o uspravljanju portfeljem i ovih Općih uvjeta, odnosno svi financijski instrumenti koji su stečeni tijekom Upravljanja portfeljem kao i sva novčana sredstva, depoziti te potraživanja i obveze proizašle iz Upravljanja portfeljem.
Pravilnik o organizacijskim zahtjevima	je Pravilnik o organizacijskim zahtjevima i pravilima poslovnog ponašanja za obavljanje investicijskih usluga i aktivnosti te politikama primitaka i kriterijima za značajna investicijska društva (Narodne novine br. NN 89/18) i sve naknadne izmjene i dopune Pravilnika.
Procjena primjerenosti	je postupak kojim Društvo, prije sklapanja Ugovora o upravljanju portfeljem utvrđuje primjerenost pojedinih vrsta usluga Upravljanja portfeljem za Klijenta.
Profesionalni ulagatelj	je profesionalni ulagatelj ² kako je definiran člankom 101. Zakona o tržištu kapitala.

¹ 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.

² Profesionalni ulagatelj je klijent koji posjeduje dovoljno iskustva, znanja i stručnosti za samostalno donošenje odluka o ulaganjima i pravilnu procjenu povezanih rizika.

U smislu ZTK, subjekt koji se smatra profesionalnim ulagateljem prilikom obavljanja svih investicijskih usluga i aktivnosti iz članka 5. ZTK u odnosu na sve financijske instrumente je:

1. subjekt koji za djelovanje na financijskom tržištu mora imati primjereno odobrenje ili podliježe nadzoru nadležnog nadzornog tijela:

- investicijsko društvo
- kreditna institucija
- druga financijska institucija s odobrenjem za rad izdanim od nadležnog tijela ili regulirana prema posebnim propisima
- društvo za osiguranje
- subjekt za zajednička ulaganja i njegovo društvo za upravljanje
- društvo za upravljanje mirovinskim fondovima i mirovinski fondovi
- mirovinsko osiguravajuće društvo
- trgovac robom i robnim izvedenicama
- lokalna pravna osoba i
- drugi institucionalni ulagatelj čija glavna djelatnost nije obuhvaćena podtočkama a) do h) ovoga stavka, a podliježu obvezi odobrenja ili nadzora za djelovanje na financijskom tržištu

2. veliko poduzeće koje, na razini pojedine pravne osobe u odnosu na prethodnu poslovnu godinu, zadovoljava najmanje dva od sljedećih uvjeta:

- ukupna aktiva iznosi najmanje 150.000.000,00 kuna
- netoprihod u iznosu od najmanje 300.000.000,00 kuna i
- kapital u iznosu od najmanje 15.000.000,00 kuna

Radni dan	je svaki dan osim subote, nedjelje i državnih praznika i blagdana utvrđenih propisima Republike Hrvatske.
Referentna vrijednost (engl. Benchmark)	je referentna vrijednost s kojom će se prinos Klijentovog portfelja uspoređivati, a definirana je Općim uvjetima, Ugovorom o upravljanju portfeljem i Informativnim prospektom, odnosno Indikativnom ponudom.
Skrbnički račun	je zbirni skrbnički račun financijskih instrumenata otvoren kod Banke skrbnika, na kojem su pohranjeni financijski instrumenti izdavatelja iz Republike Hrvatske i inozemstva, a kojima se trguje i čija se namira obavlja na stranom i domaćem tržištu.
Strategija	jesu strategije prema kojima Društvo upravlja portfeljem, a koje se ovisno o stupnju volatilnosti dijele na „Konzervativnu strategiju“, „Umjerenu strategiju“, „Agresivnu strategiju“, kao i ovisno o specifičnim željama i potrebama Klijenta na „Individualnu strategiju“. Svaka Strategija nudi jedan ili više Modela Upravljanja portfeljem. Na mrežnim stranicama Društva u Informativnom prospektu opisane su standardne strategije, a opis individualnih (engl. <i>tailor-made</i>) strategija dostupan je u dokumentu pod nazivom Indikativna ponuda. Predmetni dokumenti se individualno uručuju Klijentu neposredno prije ugovaranja usluge.
Treća strana	je Banka skrbnik i/ili institucija s kojom Banka skrbnik ima sklopljen ugovor o pohrani i vođenju imovine Klijenata, a sve sukladno uvjetima i ovlaštenjima predviđenima ugovorom sklopljenim između Društva i Banke skrbnika. Potpisom Ugovora o upravljanju portfeljem, Klijent daje svoje izričito odobrenje da se njegova imovina pohranjuje kod treće strane.
Ugovor o upravljanju portfeljem / Ugovor	je ugovor između Društva i Klijenta, temeljem kojeg se pruža usluga Upravljanja portfeljem Klijenta.
Upitnik o profilu klijenta, smjernicama i ograničenjima ulaganja	je Upitnik za procjenu primjerenosti, kojim Društvo prikuplja podatke o Klijentu i koji predstavlja osnovu za razvrstavanje Klijenta i utvrđivanje primjerenosti usluge za Klijenta, te čini sastavni dio Ugovora.
Upravljanje portfeljem³	je specijalizirana investicijska usluga upravljanja portfeljem financijskih instrumenata i novčanih sredstava za pojedinog Klijenta kojom se nastoje ostvariti njegovi investicijski ciljevi. Društvo u okviru Upravljanja portfeljem nudi Klijentu različite Strategije i Modele.
Uputa o posljedicama drugačijeg razvrstavanja	je dokument kojim Društvo informira Klijente o razini zaštite i pravima na ulagačku zaštitu koju mogu izgubiti drugačijim razvrstavanjem.
Uredba za zaštitu osobnih podataka	je 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 te o stavljanju izvan snage Direktive 95/46/EZ (Opća uredba o zaštiti podataka).

3. nacionalna i regionalna vlada, javno tijelo za upravljanje javnim dugom, središnja banka, međunarodna i nadnacionalna institucija kao što je Svjetska banka, Međunarodni monetarni fond, Europska središnja banka, Europska investicijska banka i slične međunarodne organizacije

4. drugi institucionalni ulagatelj čija je glavna aktivnost ulaganje u financijske instrumente uključujući i subjekte koji se bave sekuritizacijom imovine ili drugim transakcijama financiranja.

(3) Popis iz stavka 2. točke 1. ovoga članka smatra se sveobuhvatnim u pogledu odobrenih subjekata koji izvršavaju karakteristične aktivnosti spomenutih subjekata: subjekti kojima je odobrenje za rad izdala država članica u na temelju propisa kojima se prenosi neka direktiva Europske unije, subjekti kojima je odobrenje za rad izdala ili koje uređuje država članica bez upućivanja na propis kojim se prenosi neka direktiva Europske unije te subjekti kojima je odobrenje za rad izdala ili ih uređuje treća zemlja.

³ 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/halogom klijenta

Zahtjev za isplatu sredstava	je propisani obrazac Društva koji Klijent ispunjava i dostavlja Društvu u slučajevima predviđenima Općim uvjetima.
Zahtjev za izmjenom razvrstavanja	je propisani obrazac Društva koji Klijent ispunjava i dostavlja Društvu kada traži da ga Društvo drugačije razvrsta.
Zakon	je Zakon o tržištu kapitala (NN 65/2018, 17/2020, 83/21) i sve naknadne izmjene i dopune Zakona.
Zbirni račun	je zbirni novčani račun otvoren kod Banke skrbnika na kojem su pohranjena novčana sredstva svih Portfelja pod upravljanjem Društva.

II. USLUGA UPRAVLJANJA PORTFELJEM

POSLOVI UPRAVLJANJA PORTFELJEM

Članak 3.

3.1 Društvo Klijentu s kojim je sklopljen Ugovor o upravljanju portfeljem pruža uslugu Upravljanja portfeljem koja uključuje, ali se ne ograničava na sljedeće:

- kupnja i prodaja financijskih instrumenata u ime Društva, a za račun Klijenta;
- u Zakonu dopuštenim okvirima, zaključivanje pravnih poslova u ime i za račun Klijenta u cilju ostvarivanja dobiti za Klijenta, a što uključuje i ulaganje u financijske instrumente koje je izdalo ili će izdati trgovačko društvo koje pripada Grupi čiji je član i Društvo;
- svakodnevno vrednovanje imovine u Klijentovom portfelju i izvješćivanje Klijenta o istom u propisanim ili dogovorenim rokovima;
- izvršavanje drugih poslova u skladu s odredbama ovih Općih uvjeta i Ugovora;
- sudjelovanje i glasovanje na glavnim skupštinama izdavatelja čiji su financijski instrumenti kupljeni u Portfelju te provođenje drugih Korporativnih akcija; i
- obavljanje svih drugih radnji i poslova potrebnih za Upravljanje portfeljem.

Članak 4.

- 4.1 Financijski instrumenti iz Portfelja uvijek su isključivo vlasništvo Klijenta, te sva prava iz financijskih instrumenata ostvaruje Klijent.
- 4.2 Kada Društvo obaví kupnju financijskog instrumenta, poduzet će sve potrebne radnje za upis Klijenta kao imatelja financijskih instrumenata, te ih pohraniti na Skrbničkom računu. Uvjet za kupnju financijskih instrumenata je da Klijent na Zbirni račun uplati novčana sredstva potrebna za kupnju financijskih instrumenata.
- 4.3 Kada Društvo obaví prodaju financijskih instrumenata, dužno je pripisati novčana sredstva u Klijentov Portfelj u roku naplate transakcije.

GLASAČKA PRAVA I KORPORATIVNE AKCIJE

Članak 5.

- 5.1 Klijent je izričito suglasan da temeljem ovih Općih uvjeta, a radi ostvarenja svrhe navedene u Ugovoru o upravljanju portfeljem i tamo danih ovlasti Društvu, prenosi na Društvo sva glasačka prava koja proizlaze iz Financijskih instrumenata u Portfelju Klijenta. Korištenje i ostvarenje glasačkih prava iz Financijskih instrumenata uvjetovano je davanjem prethodnih i pravovremenih informacija i/ili uputa Društvu u pogledu mjesta i vremena održavanja Korporativnih akcija, te načina i sadržaja njihovog korištenja u pogledu svake od odluka i/ili radnji koje su predmet navedene Korporativne akcije, bez obzira da takvo što Društvu može biti već od ranije poznato. Bez takvih informacija i/ili uputa Klijenta, Društvo može postupiti prema zahtjevima, odlukama i/ili radnjama koje su predmet Korporativnih akcija samo ukoliko je takvo postupanje obvezno i/ili ukoliko za takvo postupanje nije potrebno raspolagati posebnim ovlaštenjem Klijenta. Radi izbjegavanja svake dvojbe, Klijent u potpunosti preuzima odgovornost za korištenje i ostvarenje predmetnih glasačkih prava koje su predmet Korporativnih akcija, te je suglasan da Društvo neće snositi nikakvu odgovornost za eventualne

troškove i/ili štetu koji za Klijenta mogu nastupiti kao posljedica nekorištenja i/ili pogrešnog ostvarenja njegovim glasačkim pravima iz financijskih instrumenata u Portfelju.

- 5.2 Društvo se obvezuje da će se u ostvarivanju glasačkih prava iz ovoga članka voditi isključivo interesima Klijenta.

III. POSTUPAK UGOVARANJA USLUGE UPRAVLJANJA PORTFELJEM

Članak 6.

- 6.1 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

Članak 7.

- 7.1 U svrhu Procjene primjerenosti i razvrstavanja Klijenta, Društvo će prije ugovaranja usluge Upravljanja portfeljem prikupiti podatke o ulagačkim ciljevima Klijenta, vremenskom horizontu ulaganja, njegovoj financijskoj situaciji te znanju i iskustvu na području ulaganja. U svrhu prikupljanja takvih podataka Klijent ispunjava Upitnik.
- 7.2 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; 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.
- 7.3 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.
- 7.4 Klijent je obavezan o svakoj promjeni podataka koje navede u Upitniku, pisanim putem obavijestiti Društvo, najkasnije osam (8) dana po nastanku promjene.
- 7.5 Ako Društvo ne prikupi podatke navedene u ovom članku, neće Klijentu pružati uslugu Upravljanja portfeljem.

OBVEZA ČUVANJA TAJNE I OBRADA PODATAKA

Članak 8.

- 8.1 Društvo se obvezuje čuvati podatke o Klijentima, o stanju i prometu na računima Klijenata, uslugama koje pruža Klijentima, kao i druge podatke i činjenice za koje sazna u svezi Upravljanja portfeljem, i koji podaci predstavljaju poslovnu tajnu, te ih Društvo ne smije koristiti, odavati trećima, niti omogućavati trećima njihovo korištenje, osim kada takve podatke u izvršavanju svojih nadzornih i drugih javnih ovlasti u skladu sa zakonom zahtijevaju Agencija, pravosudna i upravna tijela te druge osobe na temelju zahtjeva i u okviru ovlaštenja u skladu s odredbama posebnog zakona ili kada njihovo objavljivanje odobri Klijent, kao i u onim slučajevima kada je odavanje tih podataka propisano zakonom.
- 8.2 Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. kao Voditelj obrade osobnih podataka, posluje u skladu s načelima Uredbe (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 (dalje u tekstu: Opća uredba o zaštiti podataka). Pri prikupljanju osobnih podataka Klijenata, Eurizon Asset Management Croatia d.o.o., odnosno Privredna banka Zagreb d.d. (dalje u tekstu: Banka i/ili Banka skrbnik) koja temeljem ugovornog odnosa s Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. obavlja poslove oko ugovaranja investicijske usluge Upravljanja portfeljem od strane Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. u informacije u skladu s člancima 13. i 14. Opće uredbe o zaštiti podataka, kao što su informacije o Društvu Voditelju obrade, Banci kao Izvršitelju obrade po članku 28. Opće uredbe o zaštiti podataka i/ili Zajedničkom voditelju obrade po članku 26. Opće uredbe o zaštiti

podataka, svrhama i pravnom temelju obrade osobnih podataka, kategorijama podataka koji se prikupljaju (osobni podaci potrebni za uspostavu poslovnog odnosa temeljem Zakona o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma, osobni podaci potrebni kao osnova za razvrstavanje klijenta, u svrhu procjene primjerenosti usluge za Klijenta, te ostali podaci potrebni za ugovaranje usluge Upravljanja portfeljem ili kako bi se poduzele radnje prije ugovaranja usluge ili ispunjavanja nekih drugih zakonskih obveza, legitimnim interesima Društva kao Voditelja obrade, legitimnim interesima Banke i dr.), razdoblju čuvanja podataka, primateljima podataka, izvoru podatka kao i o pravima u vezi zaštite osobnih podataka (pravo na pristup podacima, pravo na brisanje, prigovor i dr.).

- 8.3 Eurizon Asset Management Croatia d.o.o., kao Voditelj obrade, osobne podatke klijenata prikupljene u Upitniku o profilu klijenta, smjernicama i ograničenjima ulaganja, bilo od strane Društva kao Voditelja obrade ili od strane Banke kao Izvršitelja obrade, obrađuje u svrhu procjene primjerenosti, razvrstavanja klijenta, te ugovaranja usluge Upravljanja portfeljem između Klijenta i Društva, te u svrhu ispunjenja pravnih obveza Društva. Više informacija o obradi osobnih podataka koju provodi Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. možete saznati putem dokumenta "Informacije za ulagatelje prema Općoj uredbi o zaštiti osobnih podataka" dostupnom na www.eurizoncapital.com/hr, te od Službenika za zaštitu podataka dostupnog putem emaila: zop-eurizonam@eurizonam.hr
- 8.4 Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. kao Zajednički voditelji obrade, osobne podatke Klijenata prikupljene u Upitniku o profilu klijenta, smjernicama i ograničenjima ulaganja, a prikupljene isključivo od strane Banke, obrađuju iz legitimnih interesa Banke radi utvrđivanja preferencija i stavova Klijenata Zajedničkih voditelja te segmentacije Klijenata Banke i procjene vjerojatnosti ugovaranja proizvoda i usluga prilagođenih potrebama i željama pojedinih Klijenata, kao i s ciljem upravljanja i razvoja novih proizvoda i usluga Društva, te zajedničkih novih proizvoda i usluga Banke i Društva. Ako se ispitanik u bilo kojem trenutku protivi takvoj obradi, Banka i Društvo više neće obrađivati osobne podatke u takve svrhe. O svim detaljima obrade osobnih podataka koju provodi Banka možete saznati putem dokumenta "Informacije o obradi osobnih podataka" dostupnog na www.pbz.hr, u poslovnim prostorijama Banke, kao i od Službenika za zaštitu podataka dostupnog putem emaila: sluzbenik.za.zastitu.osobnih.podataka@pbz.hr. Ispitanik/Klijent može ostvarivati svoja prava iz Opće uredbe o zaštiti podataka u vezi sa svakim voditeljem obrade pojedinačno, kao i protiv svakog od njih.

Potpisom Ugovora o upravljanju portfeljem Klijent potvrđuje da je prije prikupljanja osobnih podataka u Upitniku o profilu klijenta, smjernicama i ograničenjima ulaganja te njegovog potpisivanja, a prije potpisivanja Ugovora o upravljanju portfeljem bio obavješten od strane Društva kao Voditelja obrade, odnosno od strane Banke, ako se obratio Banci vezano na ovu poslovnu suradnju, a na temelju članka 13. i 14. Opće uredbe o zaštiti podataka, o načinu obrade i zaštite svojih osobnih podataka, putem pojedinačnih dokumenata "Informacije o obradi osobnih podataka", i "Informacije za ulagatelje prema Općoj uredbi o zaštiti osobnih podataka" te da je upoznat/a da su ovi dokumenti dostupni na www.pbz.hr i www.eurizonam/eurizonam.hr u poslovnim prostorijama Društva i Banke.

- 8.5 Potpisom Ugovora o upravljanju portfeljem Klijent potvrđuje da je upoznat kako Društvo prikuplja i obrađuje njegove osobne podatke sukladno zakonima i propisima, odnosno kako je upoznat s Informacijama za ulagatelje prema Općoj uredbi o zaštiti osobnih podataka.

RAZVRSTAVANJE KLIJENATA NA MALE I PROFESIONALNE ULAGATELJE

Članak 9.

- 9.1 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.
- 9.2 Društvo će sve Klijente tretirati kao male ulagatelje, ukoliko Klijent ne zadovoljava kriterije koji su određeni za kategorizaciju na profesionalne ulagatelje.
- 9.3 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).

- 9.4 Klijent razvrstan kao profesionalni ulagatelj obavezan je izvijestiti Društvo o svakoj promjeni koja bi mogla utjecati na njegov status profesionalnog ulagatelja.
- 9.5 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

Članak 10.

- 10.1 Na temelju podataka prikupljenih kroz Upitnik Društvo će, prije početka pružanja usluga, napraviti Procjenu primjerenosti pojedinih Strategija Upravljanja portfeljem za Klijenta.
- 10.2 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.
- 10.3 U slučaju da Društvo na temelju Procjene primjerenosti procijeni da niti jedna Strategija nije prikladna za Klijenta, Društvo neće Klijentu pružiti uslugu Upravljanja portfeljem.
- 10.4 U slučaju da Društvo ne prikupi podatke potrebne za Procjenu primjerenosti, neće Klijentu pružiti uslugu Upravljanja portfeljem.
- 10.5 Sukladno odredbama Delegirane Uredbe 2017/565 Društvo vodi Evidenciju o provedenim procjenama primjerenosti.

SKLAPANJE UGOVORA O UPRAVLJANJU PORTFELJEM

Članak 11.

- 11.1 Prije ili prilikom sklapanja Ugovora, Klijent je dužan dostaviti Društvu sve dokumente potrebe za Upravljanje portfeljem koje Društvo od njega zatraži. Društvo je ovlašteno tražiti i zaprimiti dokumente i nakon sklapanja Ugovora o upravljanju portfeljem.
- 11.2 Dokumenti koje je Klijent dužan predati Društvu najkasnije istovremeno sa sklapanjem Ugovora o upravljanju portfeljem uključuju, ali se ne ograničavaju na sljedeće dokumente:
- Upitnik;
 - presliku osobne iskaznice ili putovnice, odnosno službenog osobnog dokumenta⁴ Klijenta odnosno fizičke osobe koja je ovlaštena zastupati Klijenta, ukoliko je Klijent pravna osoba;
 - presliku kartice tekućeg računa ili žiro računa bez vidljivog kontrolnog koda, te IBAN, odnosno presliku potpisnog kartona računa, ukoliko je Klijent pravna osoba, otvorenog na ime Klijenta;

⁴ Službeni osobni dokument sukladno članku 4. stavku 1. točki 39. Zakona o sprječavanju pranja novca jest svaka javna isprava s fotografijom osobe koju izdaje nadležno državno domaće ili strano tijelo, a sa svrhom identifikacije osobe.

- Potvrdu ili uvjerenje o osobnom identifikacijskom broju (OIB) ukoliko Društvo putem identifikacijskog dokumenta ili javno dostupnih podataka nije u mogućnosti doći do podataka o istome, odnosno podatak o identifikacijskom broju⁵
 - izjavu o poreznoj rezidentnosti (prema potrebi);
 - ostalu Zakonom i odgovarajućim zakonskom ili podzakonskim aktima propisanu dokumentaciju (prema potrebi).
- 11.3 Klijent je dužan o svakoj izmjeni podataka koji su sadržani u dokumentaciji iz gornjeg stavka ovoga članka, pisanim putem obavijestiti Društvo na jasan i nedvosmislen način najkasnije u roku od osam (8) dana od njihove promjene. Izmjene podataka iz potrebne dokumentacije obvezuju Društvo prvi radni dan nakon primitka dotične pisane obavijesti. Svaku moguću štetu nastalu uslijed nepridržavanja ove obveze snosi Klijent.
- 11.4 Klijent se također obvezuje dostavljati Društvo za cijelo vrijeme trajanja ovog Ugovora:
- druge dokumente na zahtjev Društva, ukoliko bi takvi dokumenti bili potrebni Društvo u svrhu ispunjenja obveza iz Ugovora o upravljanju portfeljem ili ovih Općih uvjeta;
 - obavijest o bilo kakvom ograničenju ili obvezi prilikom trgovanja s bilo kojim financijskim instrumentom u Portfelju, te će snositi svaku odgovornost i štetu nastalu uslijed propuštanja ove obveze obavješćivanja Društva.
- 11.5 Ukoliko Klijent postupi protivno odredbama prethodnih stavaka ovoga članka, Društvo ima pravo otkazati Ugovor o upravljanju portfeljem bez otkaznog roka.

IV. POHRANA NOVČANIH SREDSTAVA

INICIJALNO STAVLJANJE NA RASPOLAGANJE IMOVINE PORTFELJA

Članak 12.

- 12.1 U skladu s uputama Društva, novi Klijent je dužan u roku od trideset (30) dana od dana potpisivanja Ugovora o upravljanju portfeljem uplatiti novčana sredstva na Zbirni račun, te danom uplate isti stupa na snagu. Ukoliko Klijent ne uplati novčana sredstva u prethodno navedenom roku, smatra se da se Ugovor raskida.
- 12.2 Minimalna vrijednost portfelja kod otvaranja iznosi 40.000 EUR ili 200.000 EUR ili 50.000 USD, ovisno o Modelu, plativo u kunskoj protuvrijednosti. Za otvaranje Portfelja Društvo Klijentu ne naplaćuje naknadu.
- 12.3 Uplate novčanih sredstava u Portfelj odnosno isplate iz Portfelja su uvijek u kunama (HRK) neovisno o ugovorenoj valuti Portfelja.
- 12.4 Smatrat će se da je Klijent pohranio novčana sredstva na Zbirkom računu kada novčana sredstva budu vidljiva na Zbirkom računu.
- 12.5 Dan stavljanja na raspolaganje imovine je dan knjiženja novčanih sredstava na Zbirkom računu.
- 12.6 Troškove uplate novčanih sredstava na relevantni račun Društva snosi Klijent.

UNOS DODATNE IMOVINE U PORTFELJ

Članak 13.

- 13.1 Za cijelo vrijeme dok je otvoren Portfelj, Klijent može naknadno pohranjivati dodatna novčana sredstva u Portfelj.
- 13.2 Na unos dodatne imovine u Portfelj primjenjuju se pravila i ograničenja koja vrijede i za inicijalni unos novca u Portfelj.

⁵ Identifikacijski broj sukladno članku 4. stavku 1. točki 15. Zakona o sprječavanju pranja novca jest osobni identifikacijski broj obveznika osobnoga identifikacijskog broja određenoga zakonom kojim se uređuje osobni identifikacijski broj (u daljnjem tekstu: OIB), odnosno drugi identifikacijski broj za osobe koje nisu obveznici OIB-a.

POVRAT IMOVINE IZ PORTFELJA

Članak 14.

14.1 Pod uvjetima propisanim u Ugovoru o upravljanju portfeljem i ovim Općim uvjetima, Klijent ima pravo na povrat imovine iz Portfelja putem isplate novčanih sredstava na tekući račun ili žiro račun otvoren na ime Klijenta. Povrat imovine ovim načinom provodi se sukladno odredbama ovoga članka.

Sve isplate novčanih sredstava iz Portfelja obavljaju se isključivo u kunama (HRK).

14.2 Za vrijeme preporučenog minimalnog trajanja ulaganja, Klijent može Društvu uputiti pisani Zahtjev za isplatu sredstava i zatražiti da mu se na tekući račun ili žiro račun otvoren na ime Klijenta doznači dio novčanih sredstava, s tim da vrijednost Portfelja nakon isplate sredstava ni u kojem slučaju ne smije biti manja od Minimalne vrijednosti portfelja. Društvo će u tom slučaju na isplaćene iznose obračunati i na teret Portfelja naplatiti izlaznu naknadu sukladno odredbama ovih Općih uvjeta.

14.3 Preporučeno minimalno trajanje ulaganja za standardne usluge Upravljanja portfeljem je duže od dvije (2) godine.

14.4 Klijent može uputiti Društvu jedan ili više Zahtjeva za isplatu sredstava, te mu Društvo neće zaračunati izlaznu naknadu po isteku jedne (1) godine od unosa sredstava, s tim da u slučaju da je Klijent u više navrata unosio sredstva, prilikom povrata izlazna naknada se za svaki povrat posebno računa na temelju trajanja ulaganja za ta sredstva te se prilikom povrata sredstva vraćaju onim redoslijedom kojim su i unošena. Vrijednost Portfelja nakon isplate sredstava ni u kojem slučaju ne smije biti manja od Minimalne vrijednosti portfelja. Svaki takav zahtjev iz ovog članka Klijent je dužan uputiti Društvu u pisanom obliku, koji mora biti sadržajno jednak Zahtjevu za isplatu sredstava.

14.5 Klijent je suglasan da Društvo nije obvezno postupiti po Zahtjevu za isplatu sredstava:

- ukoliko Zahtjev za isplatu sredstava nije dostavljen u pisanom i u propisanom obliku;
- ukoliko nisu navedeni svi traženi podaci navedeni u Zahtjevu za isplatu;
- ukoliko u trenutku primitka Zahtjeva za isplatu sredstava u Portfelju nisu pohranjena sredstva dostatne vrijednosti za ispunjenje Zahtjeva za isplatu sredstava;
- kada je Zahtjev za isplatu sredstava podnesen u nevrijeme;
- ako postoji nepodmirena tražbina Društva koja se treba namiriti iz imovine za koju se traži povrat i/ili ukoliko je Društvo započelo obavljati neku od usluga Upravljanja portfeljem ili je u toku neka od usluga Upravljanja portfeljem s novčanim sredstvima za koje se traži povrat.

Društvo će obavijestiti Klijenta o nemogućnosti postupanja te će Klijenta uputiti na daljnje korake.

14.6 Društvo će novčana sredstva Klijentu isplatiti u roku od deset (10) radnih dana od dana stupanja na snagu otkaza Ugovora, prije čega će se podmiriti sve obveze i dugovanja.

14.7 Podnošenjem Zahtjeva za isplatu svih sredstava iz portfelja, smatra se da je Klijent otkazao Ugovor.

V. VREDNOVANJE IMOVINE PORTFELJA

Članak 15.

15.1 Vrijednost Portfelja Klijenta izračunava se za svaki dan, i to drugog sljedećeg Radnog dana, na temelju vrijednosti financijskih instrumenata i depozita te drugih imovinskih vrijednosti u Portfelju uz odbitak obveza.

15.2 Vrednovanje imovine Portfelja i obveze Klijenta prema Društvu izračunavaju se na sljedeći način:

Investicijski fondovi - prilikom ulaganja imovine Klijenata u domaće i strane investicijske fondove, za vrednovanje se koristi cijena udjela spomenutog investicijskog fonda utvrđena za predmetni dan odnosno zadnja dostupna objavljena cijena. Za vrednovanje fondova kojima se trguje na uređenim tržištima (eng. *Exchange Traded Funds*, dalje u tekstu: ETF), za vrednovanje se koristi zadnja cijena trgovanja na predmetni dan dostupna na financijsko-informacijskom servisu/ terminalu Bloomberg (dalje u tekstu: Bloomberg), odnosno zadnja dostupna cijena trgovanja u slučaju da podatak o cijeni na predmetni dan nije dostupan.

Depoziti se vrednuju po dogovorenim kamatnim stopama i dogovorenim kamatnim računima. Kamata se obračunava na dnevnoj razini.

Trezorski zapisi Ministarstva Financija Republike Hrvatske vrednuju se metodom amortiziranog troška prinosom do dospjeća relevantnom u transakciji kupnje trezorskog zapisa.

Komercijalni zapisi izdavatelja iz Republike Hrvatske kojima se trguje u Republici Hrvatskoj vrednuju se metodom amortiziranog troška prinosom do dospjeća relevantnom u transakciji kupnje komercijalnog zapisa.

Obveznice izdavatelja iz Republike Hrvatske koje kotiraju na Zagrebačkoj burzi d.d. (dalje u tekstu: Zagrebačka burza i/ili ZSE) vrednuju se po ponderiranoj prosječnoj cijeni predmetnog dana. Ukoliko se radi o obveznicama kojima se trguje na neaktivnom tržištu (manje od 15 dana trgovanja u zadnja 3 mjeseca) fer vrijednošću će se smatrati zadnja BVAL cijena objavljena na financijsko-informacijskom servisu Bloomberg.

Za ostale obveznice, fer vrijednošću se smatra zadnja BVAL cijena tekućeg dana objavljena na financijsko-informacijskom servisu Bloomberg.

U slučaju da na dan vrednovanja podatak o zadnjoj cijeni trgovanja nije objavljen, fer vrijednošću smatra se zadnja dostupna fer vrijednost tog financijskog instrumenta.

Neaktivne obveznice koje je izdala ili za njih jamči Republika Hrvatska, jedinice lokalne ili područne (regionalne) samouprave ili Hrvatska narodna banka, druga država članica, jedinice lokalne ili područne (regionalne) samouprave ili središnja banka druge države članice, Europska središnja banka, Europska unija ili Europska investicijska banka, treća država ili, u slučaju federalne države, jedna od članica koje čine federaciju, ili javno međunarodno tijelo kojemu pripada jedna ili više država članica, vrednuju se primjenom cijene objavljene na službenom financijsko-informacijskom servisu Bloomberg.

Fer vrijednost korporativnih obveznica kojima se trguje na neaktivnom tržištu utvrđuje se tehnikama procjene točnije metodom usporedivih obveznica. Za obveznicu kojoj se procjenjuje vrijednost potrebno je pronaći usporedivu obveznicu ili skupinu usporedivih obveznica istog izdavatelja kojom/ima se trguje na aktivnom tržištu, u istoj valuti, s istovjetnom vrstom novčanog toka (bullet, amortizirajući i sl.) i vrstom kupona (fiksni/varijabilni). Izvor za odabir usporedivih obveznica je Bloomberg.

Kamate se pripisuju na dan valute zaprimanja novčanih sredstava na Zbirni račun te se isti dan dodjeljuju Portfelju.

Vlasnički vrijednosni papiri vrednuju se po zadnjoj cijeni trgovanja predmetnog dana objavljenoj na financijsko-informacijskom servisu Bloomberg odnosno na informacijskom servisu uređenog tržišta na kojemu predmetni vrijednosni papir kotira.

U slučaju da na dan vrednovanja podatak o zadnjoj cijeni trgovanja nije objavljen, fer vrijednošću smatra se zadnja dostupna fer vrijednost tog financijskog instrumenta.

Fer vrijednost vlasničkih vrijednosnih papira kojima se trguje na neaktivnom tržištu utvrđuje se tehnikama procjene, kojima je cilj utvrditi koje cijene bi se mogle ostvariti na datum procjene između informiranih i nepovezanih strana voljnih obaviti transakciju u uobičajenim uvjetima poslovanja.

Za korporativne akcije, a po zaprimanju kompletirane obavijesti o korporativnoj akciji od strane Banke skrbnika, Društvo otvara potraživanja sukladno podacima na istoj.

Dividende se pripisuju na dan valute zaprimanja novčanih sredstava na Zbirni račun te se isti dan dodjeljuju Portfelju.

Forwardi se vrednuju primjenom referentne kamatne stope za određenu valutu koja je dostupna na financijsko-informacijskom servisu Bloomberg te se kao referentni tečaj uzima srednji tečaj Hrvatske narodne banke.

Vrednovanje financijskog instrumenta pri upisu u primarnoj emisiji – ukoliko Društvo ulaže u nove vrijednosne papire preko inicijalne javne ponude (engl. *Initial Public Offering* – IPO) (papire za koje ne postoji prethodno tržište), Društvo će do prvog razdoblja vrednovanja, vrednovati vrijednosni papir po zadnjoj tržišnoj cijeni ili ako nije dostupna po cijeni upisa vrijednosnog papira.

Službeni tečaj za vrednovanje - svako vrednovanje svih vrsta imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti obavlja se prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na dan vrednovanja. Ukoliko valuta u kojoj su imovina ili obveze denominirane nije uvrštena na tečajnici Hrvatske narodne banke, za izračun se primjenjuju srednji tečajevi nacionalnih središnjih banaka za euro.

Obveze i potraživanja - kupnja i prodaja financijske imovine priznaje se u Portfelju na datum trgovanja.

Potraživanja ili obveze po osnovi kamata koji se odnose na financijski instrument ili njegov sastavni dio klasificiran kao financijska obveza, iskazuju se u ukupnom iznosu imovini ili obvezama po donošenju odluke i utvrđivanju popisa imatelja prava.

Ostali financijski instrumenti koje Klijent unese u Portfelj ili Društvo u njih investira imovinu Portfelja, vrednuju se u skladu sa pozitivnom praksom vodeći računa o interesima Klijenta, pri čemu Društvo zadržava diskrecijsko pravo odluke o načinu vrednovanja.

- 15.3 Društvo se obvezuje da će prilikom svakog izračuna vrijednosti imovine pratiti promjenu u odnosu na vrijednost imovine izračunatu na dan početka tekuće godine.
- 15.4 Klijente će se 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 promjene vrijednosti pojedinačnih ulaganja, odnosno pojedinačnih financijskih instrumenata i druge vrste imovine unutar Portfelja. Društvo se obvezuje izvršavati sve obveze izvještavanja u skladu s primjenjivim pravnim propisima.

VI. NAKNADE I TROŠKOVI

VRSTE NAKNADA

Članak 16.

16.1 Sukladno Ugovoru o upravljanju portfeljem, ovim Općim uvjetima, Indikativnom ponudom i Informativnom prospektu, Društvo za pružanje usluge Upravljanja portfeljem naplaćuje Klijentu sljedeće naknade:

- Naknadu za upravljanje;
- Naknadu za uspješnost;
- Izlaznu naknadu;
- Ostale naknade predviđene ovim Općim uvjetima.

Stavke troškova koje Društvo može naplatiti⁶ Klijentu, odnosno koje treba objaviti su kako slijedi:

- Jednokratne naknade koje se odnose na pružanje investicijske usluge - Svi troškovi i naknade koje se isplaćuju investicijskom društvu na početku ili na kraju pružanja investicijske usluge, na primjer naknade za depozite, naknade za raskid ugovora i troškovi promjene⁷ Društva;
 - Tekuće naknade koje se odnose na pružanje investicijske usluge - Svi tekući troškovi i naknade koje se isplaćuju investicijskim društvima za usluge koje pružaju klijentu, na primjer naknade za upravljanje, naknade za savjetodavne usluge i naknade za skrbništvo;
 - Svi troškovi povezani s transakcijama koje su započete tijekom pružanja investicijske usluge - Svi troškovi i naknade povezani s transakcijama koje izvršavaju investicijsko društvo ili druge strane, na primjer brokerske provizije⁸, ulazne i izlazne naknade koje se plaćaju upravitelju fonda, naknade za platforme, marže (ugrađene u cijenu transakcije), administrativne pristojbe, porez na transakcije i troškovi tečaja;
 - Sve naknade povezane s pomoćnim uslugama - Svi troškovi i naknade povezani s pomoćnim uslugama, a koji nisu uključeni u prethodno navedene troškove, na primjer troškovi istraživanja i troškovi skrbništva;
 - Nepredviđeni troškovi – Na primjer naknade za uspješno upravljanje.
- 16.2 Na sve naknade iz stavka 1. ovog članka obračunava se porez na dodanu vrijednost (PDV) te se one uvijek naplaćuju u kunama (HRK), a ukoliko je valuta denominacije Portfelja različita od kuna (HRK), vrijednost Portfelja se prilikom izračuna naknade preračunava u kune (HRK) korištenjem srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke.
- 16.3 Pored naknada navedenih u stavku 1. ovog članka, Društvo je ovlašteno Klijentu naplaćivati i ostale naknade i troškove predviđene Općim uvjetima, Ugovorom o upravljanju portfeljem ili Informativnim prospektom.

⁶ Vidi članak 20. ovih Općih uvjeta.

⁷ Troškovi promjene Društva podrazumijevaju troškove (ako postoje) koje ulagatelji snose jer jedno investicijsko društvo zamjenjuje drugim investicijskim društvom.

⁸ Brokerske provizije podrazumijevaju troškove koje investicijska društva naplaćuju za izvršenje naloga.

- 16.4 Društvo i Klijent će o bilo kakvoj izmjeni iznosa i/ili uvjeta naplate naknada iz stavka 1. ovog članka sklopiti Dodatak Ugovoru o upravljanju portfeljem.

NAKNADA ZA UPRAVLJANJE

Članak 17.

- 17.1 Naknada za upravljanje se ugovara kao godišnja stopa u odnosu na neto vrijednost Portfelja, a njena visina ovisi o odabranoj Strategiji i Modelu Upravljanja portfeljem, njegovoj vrijednosti i složenosti, te se s Klijentom ugovara prilikom potpisivanja Ugovora.
- 17.2 Za Konzervativnu, Umjerenu i Agresivnu strategiju, naknada za upravljanje se kao financijska obveza u Portfelju evidentira minimalno jednom mjesečno, a naplaćuje dva puta godišnje, najkasnije sedam (7) radnih dana od zadnjeg dana polugodišta⁹. Za ostale usluge Upravljanja portfeljem, odnosno za Individualnu strategiju upravljanja portfeljem, učestalost naplate može se drugačije definirati Ugovorom.
- 17.3 Ukoliko je Klijent zatražio raskid Ugovora o upravljanju Portfeljem, naknada za upravljanje se obračunava do datuma dostave valjane Obavijesti o otkazu s tim da je dan dostave uključen u obračun.
- 17.4 Iznos naknade za upravljanje za obračunsko razdoblje računa se prema formuli:

$$N_{up} = \bar{x} \cdot r_{up} \cdot \frac{k}{K}$$

pri čemu je:

$\bar{x} = \frac{1}{k} \sum_{i=1}^k x_i$	- prosječna neto vrijednost Portfelja u obračunskom razdoblju;
r_{up}	- ugovorena godišnja stopa naknade za upravljanje;
k	- broj dana u obračunskom razdoblju;
K	- broj dana u godini obračunskog razdoblja;
x_i	- iznos neto vrijednosti Portfelja na i -ti po redu dan u obračunskom razdoblju.

- 17.5 Iznosi godišnje stope naknade za upravljanje za pojedine Modele su definirani u Indikativnoj ponudi i Informativnom prospektu.
- 17.6 Društvo i Klijent mogu ugovoriti naknade drugačije od gore navedenih Ugovorom.

NAKNADA ZA USPJEŠNOST

Članak 18.

- 18.1 Naknada za uspješnost je naknada koja se ugovara kao udio u postignutom financijskom neto učinku iznad učinka prinosa Referentne veličine. Naknada za uspješnost se ugovara za one Modele za koje je naplata naknade za uspješnost predviđena Informativnim prospektom, Indikativnom ponudom odnosno Ugovorom. Kada se naplaćuje, iznos stope naknade za uspješnost iznosi 20%.
- 18.2 Ukoliko je financijski neto učinak negativan, ili ako je efektivna stopa prinosa manja od prinosa Referentne veličine, naknada za uspješnost se ne obračunava za to obračunsko razdoblje.
- 18.3 Efektivna stopa prinosa u proteklom obračunskom razdoblju (prinos razdoblja) se računa kao *vremenski vagana stopa povrata*¹⁰. Njenim korištenjem neutraliziraju se učinci uplata i isplata na izračun prinosa. Računa

⁹ Zadnji dan polugodišta je 30. lipnja, odnosno 31. prosinca

¹⁰ Vremenski vagana stopa povrata (engl. *Time Weighted Rate of Return*, dalje u tekstu: TWRR); Društvo TWRR računa u skladu s pravilima GIPS-a (engl. *Global Investment Performance Standards*, dalje u tekstu: GIPS).

se tako da se obračunsko razdoblje podijeli na podrazdoblja ovisno o uplatama i isplatama Klijenta. Svaka nova uplata odnosno isplata označava kraj jednog i početak novog podrazdoblja. Efektivna kamatna stopa računa se prema formuli:

$$R_{ef} = [(1 + R_1) \cdot (1 + R_2) \cdot \dots \cdot (1 + R_n)] - 1$$

pri čemu je:

$$R_i = \frac{\hat{x}_i - x_i}{x_i}, \quad i = 1, 2, \dots, n \quad - \text{ prinos u i-tom pod-razdoblju;}$$

\hat{x}_i - iznos neto vrijednosti Portfelja na kraju i-tog pod-razdoblja,
neposredno prije uplate odnosno isplate;

x_i - iznos neto vrijednosti Portfelja na početku i-tog pod-razdoblja.

- 18.4 Razdoblje obračuna naknade za uspješnost je kalendarska godina. Ukoliko je Klijent sklopio Ugovor o upravljanju Portfeljem u tekućoj godini, razdoblje počinje od dana sklapanja Ugovora i traje do kraja tekuće godine. Naknada za uspješnost se kao financijska obveza evidentira u Portfelju na zadnji dan razdoblja obračuna naknade za uspješnost, za proteklo razdoblje, a naplaćuje se unutar sedam (7) radnih dana od dana evidentiranja.
- 18.5 Za svaku Strategiju određena je odgovarajuća Referentna veličina (engl. *Benchmark*), a definirana je u Informativnom prospektu. Društvo ima diskrecijsko pravo ugovoriti drugačije Referentne veličine, drugačiju stopu naknade i razrede prinosa sa Klijentom sukladno složenosti i veličini određenog Portfelja, odnosno vrsti Strategije.
- 18.6 Na naknadu za uspješnost obračunava se PDV. Naknada se obračunava i naplaćuje u kunama (HRK), a ukoliko je valuta denominacije Portfelja različita od kune (HRK), vrijednost Portfelja se prilikom izračuna naknade za upravljanje preračunava u kunu (HRK) korištenjem srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke.

IZLAZNA NAKNADA

Članak 19.

- 19.1 Izlazna naknada je naknada koja se izražava u obliku stope na vrijednost isplaćenih sredstava u skladu s odredbama iz članka 14.2 i 14.3 ovih Općih uvjeta.
- 19.2 Iznosi izlazne naknade za Konzervativnu, Umjerenu i Agresivnu strategiju, ovisno o trajanju ulaganja, su sljedeći:
- | | |
|------------------|---------------|
| do 1 godine: | 1%; |
| 1 i više godina: | nema naknade. |
- 19.3 Osnovica za obračun izlazne naknade je neto vrijednost Portfelja nakon obračuna naknade za upravljanje i naknade za uspješnost.

OSTALA POTRAŽIVANJA I TROŠKOVI

Članak 20.

- 20.1 Društvo od Klijenata naplaćuje i sljedeće naknade:
- **brokersku naknadu**, koja se obračunava kod kupnje, odnosno prodaje financijskih instrumenata, te predstavlja sastavni dio kupovne/prodajne cijene financijskog instrumenta, a ovisna je o proviziji koju naplaćuje broker koji izvršava zahtjev za kupnju/prodaju;
 - **naknadu za skrbništvo**, koja se obračunava za pohranu financijskih instrumenata Klijenta na Skrbničkom računu, a koja predstavlja cijenu držanja financijskog instrumenta te ovisi o naknadi koju naplaćuje Banka skrbnik.

- 20.2 Potraživanja Društva od Klijenta uvijek uključuju, i kada nije posebno navedeno, sljedeće troškove:
- troškove za ispunjenje svih obveze koje je Društvo preuzelo na sebe temeljem Ugovora o upravljanju portfeljem;
 - sve naknade, troškove, kamate i zatezne kamate nastale vezano za izvršenje obveza Društva iz Ugovora o upravljanju portfeljem;
 - sva druga potraživanja vezana za izvršenje obveza iz Ugovora o upravljanju portfeljem; te
 - sve poreze i druga davanja u skladu sa zakonskim propisima koje bi Društvo bilo obvezno platiti.
- 20.3 Društvo zadržava pravo dodatno obračunati sve izvanredne i druge nepredvidive troškove vezane za pružanje usluge Upravljanja portfeljem, kao i sve Društvu zaračunate pristojbe i poreze, u stvarnom iznosu. Nadalje, naknade koje se obračunavaju za određeno kalendarsko razdoblje, obračunavaju se i za nepuno kalendarsko razdoblje ukoliko se unutar istog otvara odnosno zatvara Portfelj, razmjerno broju dana. Prilikom zatvaranja Portfelja, obračunavaju se sve naknade do dana njegova zatvaranja.
- 20.4 Potpisom Ugovora o upravljanju portfeljem Klijent daje suglasnost da Društvo radi naplate svih naknada i troškova iz ove glave VI. Općih uvjeta tereti novčana sredstva u Klijentovom Portfelju.
- 20.5 Društvo upozorava Klijenta da postoji mogućnost drugih troškova, što uključuje poreze ili neka druga davanja, povezanih s transakcijama u svezi financijskog instrumenta ili poslova s financijskim instrumentima, koji mogu nastati za Klijenta, a koji nisu plativi putem Društva kao ovlaštenog društva ili nisu nametnuti od strane Društva kao ovlaštenog društva.
- 20.6 Prije isplate Klijentu kao posljedica prestanka Ugovora o upravljanju portfeljem, prilikom podmirenja međusobnih obveza i dugovanja, podmirivati će se kako slijedi:
1. prvo će se obračunati naknada za upravljanje;
 2. zatim naknada za uspješnost;
 3. te na kraju izlazna naknada, kada je primjenjivo.

VII. RIZICI ULAGANJA U FINACIJSKE INSTRUMENTE

OPĆI PRIKAZ SVOJSTAVA FINACIJSKIH INSTRUMENTA

Članak 21.

- 21.1 **Financijski instrumenti** su: prenosivi vrijednosni papiri, instrumenti tržišta novca, jedinice u subjektima za zajednička ulaganja (udjeli i/ili dionice u investicijskim fondovima) i izvedenice sukladno određenju koje je navedeno u Zakonu i podzakonskim propisima. Vrijednosni papir je isprava ili elektronički zapis koji sadrži prava koja se bez njih ne mogu ostvariti ni prenositi. Vrijednosni papir označava dionice, obveznice, trezorske zapise, blagajničke zapise, komercijalne zapise, certifikate o depozitu i druge vrijednosne papire izdane u seriji. Vrijednosni papiri mogu biti vlasnički (dionice, udjeli u otvorenim investicijskim fondovima) ili dužnički (obveznice, trezorski zapisi, blagajnički zapisi, komercijalni zapisi, certifikati o depozitu, kao i drugi vrijednosni papiri iz kojih obveza glasi u novcu).
- 21.2 **Kratkoročni dužnički vrijednosni papiri** su vrijednosni papiri s rokom dospjeća do godine dana (trezorski zapisi, blagajnički zapisi, komercijalni zapisi).
- 21.3 **Dionica** je vlasnički vrijednosni papir koji izdaje dioničko društvo, označava dio temeljenog kapitala društva te predstavlja skup prava i obveza dioničara kao vlasnika društva. Dioničko društvo može izdati dionice s nominalnim iznosom i dionice bez nominalnog iznosa. Dionice s nominalnim iznosom su dionice na kojima je označen iznos njene nominalne vrijednosti u odnosu na nominalni temeljeni kapital dioničkog društva. Nominalni iznos dionice nije pokazatelj stvarne tržišne vrijednosti dionica. Stvarna vrijednost dionice utvrđuje se na načelu ponude i potražnje na tržištu kapitala.
- 21.4 **Obveznica** je dugoročni dužnički vrijednosni papir dospjeća iznad godine dana, koji glasi na obvezu u novcu, kojim se izdavatelj obveznice obvezuje njenom imatelju isplatiti određeni novčani iznos na način i sukladno uvjetima pod kojima je ona izdana. Pored osnovne vrste obveznica (obveznice s fiksnom kamatnom stopom i obvezom otplate glavnice prilikom dospjeća) postoje i druge vrste obveznica kao što su obveznice s varijabilnom kamatom, obveznice bez kupona, konvertibilne obveznice.

- 21.5 **Državne obveznice** su obveznice izdane od strane država, **municipalne obveznice** su obveznice izdane od jedinica područne ili lokalne uprave odnosno samouprave, a **korporativne obveznice** su obveznice izdane od strane gospodarskih subjekata.
- 21.6 **Trezorske zapise** izdaje ministarstvo financija (ili ekvivalentno državno tijelo države izdavatelja), **blagajničke zapise** izdaje središnja banka, a **komercijalne zapise** izdaju gospodarski subjekti.
- 21.7 **Certifikati o depozitu** su prenosivi financijski instrumenti ekvivalentni depozitima u banci, s određenim dospijećem, koje se kreće od nekoliko tjedana do nekoliko godina.
- 21.8 **Izvedenica** označava financijski instrument čiji su bitni sastojci izvedeni iz vrijednosnih papira, indeksa, valute, kamatne stope ili energenata, a kojim se utvrđuje pravo ili obveza kupnje ili prodaje određenog vrijednosnog papira, valute, indeksa, kamatne stope ili energenta, neovisno obavlja li se namira u novcu ili isporukom predmeta kupnje ili prodaje.
- 21.9 **Investicijski fond** je subjekt za zajednička ulaganja čija je jedina svrha i namjena prikupljanje sredstava javnom ili privatnom ponudom te ulaganje tih sredstava u različite vrste imovine u skladu s unaprijed određenom strategijom ulaganja investicijskog fonda, a isključivo u korist imatelja udjela u tom investicijskom fondu. Investicijski fond u Republici Hrvatskoj može biti osnovan kao UCITS fond ili alternativni investicijski fond.

UCITS fond je otvoreni investicijski fond s javnom ponudom:

- 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, a koji posluje po načelima razdiobe rizika;
- čiji udjeli se, na zahtjev ulagatelja, otkupljuju izravno ili neizravno, iz imovine toga fonda. Radnje koje društvo za upravljanje poduzima kako bi se osiguralo da vrijednost udjela ne odstupa značajno od neto vrijednosti imovine fonda, izjednačene su s otkupom udjela i
- koji je osnovan u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, 126/19, 110/21), odnosno propisima države članice EU donesenima na temelju Direktive 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća.

Alternativni investicijski fond je investicijski fond osnovan u skladu sa Zakonom o alternativnim investicijskim fondovima (NN21/18, 126/, 110/2119).

Otvoreni investicijski fond je skup zasebne imovina, bez pravne osobnosti, koju osniva društvo za upravljanje i kojom društvo za upravljanje upravlja u svoje ime i za zajednički račun imatelja udjela u toj imovini u skladu sa zakonskim odredbama, prospekta i pravila toga fonda. Udjeli u otvorenom investicijskom fondu se, na zahtjev imatelja udjela, otkupljuju, izravno ili neizravno, iz imovine otvorenog investicijskog fonda. Ako pravo države članice ili treće države to dozvoljava, otvoreni investicijski fond može imati pravnu osobnost.

RIZICI POVEZANI S POJEDINIM FINANCIJSKI INSTRUMENTIMA

Članak 22.

- 22.1 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.
- 22.2 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 utječe 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 (kamata 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.

Konačno, djelovanje regulatornih rizika Društvo umanjuje ustrojenjem trajne, učinkovite i neovisne funkcije praćenja usklađenosti s relevantnim propisima, odnosno djelovanjem predmetne funkcije.

Operativni rizik je rizik koji proizlazi iz dnevnog poslovanja i neposredne okoline društva Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. 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 prijevare, ljudskih pogrešaka, poslovnih prekida, sistemskih grešaka, neadekvatnosti ugovora, prirodnih katastrofa. Operativni rizik također uključuje pravni rizik, i rizik izvršavanja pravila (engl. *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.

Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. rizik sukoba interesa umanjuje implementacijom internih politika i procedura, u skladu sa relevantnim propisima, ali i internom regulativom Intesa Sanpaolo Grupe (dalje u tekstu: Grupa i/ili ISP Grupe), 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 sukobim 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, uvijek postupajući u najboljem interesu ulagatelja.

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 izloženošću rizicima održivosti.

- 22.3 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.
- 22.4 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.

VIII. SAŽETAK PRAVILA POSTUPANJA U SVEZI SPRJEČAVANJA POTENCIJALNOG SUKOBIA INTERESA I U SVEZI ZAŠTITE IMOVINE KLIJENATA

MJERE I POSTUPCI ZA SPREČAVANJE POTENCIJALNOG SUKOBIA INTERESA

Članak 23.

- 23.1 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.

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 Zakona o tržištu kapitala i 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.

Sukladno članku 7. Pravilnika o kvalifikacijama, na pisani zahtjev Klijenta, Društvo će istom 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 ¹¹ koju obavlja.

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.

23.2 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.

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

ZAŠTITA IMOVINE KLIJENTA

Članak 24.

24.1 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.

24.2 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.

24.3 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 umanjnjem 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.

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

24.5 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.

24.6 Prilikom držanja domaćih financijskih instrumenata za Klijenta, Društvo ih pohranjuje na Skrbnički računu otvorenom na ime Klijenta u Banci skrbniku, 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.

¹¹ Za potrebe obih Općih uvjeta, sukladno 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 vezani 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)

- 24.7 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.
- 24.8 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 ostaloga, financijska snaga, reputacija i kvaliteta usluge.
- 24.9 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.
- 24.10 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.
- 24.11 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.
- 24.12 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.
- 24.13 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 izdatelja 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 instrumenata 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.
- 24.14 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 proizvoda 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.
- 24.15 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.
- 24.16 Sukladno odredbama Zakona, sljedeće tražbine Klijenta, fizičke ili pravne osobe u svezi s investicijskom uslugom Upravljanja portfeljem, osigurane su do vrijednosti od najviše 150.000,00 kuna (HRK) 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.
- 24.17 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.
- 24.18 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.

IX. OGRANIČENJE ODGOVORNOSTI DRUŠTVA

Članak 25.

- 25.1 Društvo će pri pružanju i obavljanju investicijskih usluga i aktivnosti iz ovih Uvjeta i Ugovora o upravljanju s Portfeljem djelovati s pažnjom dobrog stručnjaka, u skladu s pravilima struke i prevladavajućom odnosno prihvaćenom poslovnom i tržišnom praksom.
- 25.2 Društvo može u svako doba prenijeti prava i obveze koje za njega proizlaze iz ovih Općih uvjeta i Ugovora o upravljanju s portfeljem na treće osobe bez ikakve suglasnosti Klijenta, kao i koristiti usluge institucija, pravnih i drugih savjetnika i oslanjati se na informacije koje dobije od takvih institucija i savjetnika.
- 25.3 Društvo ne jamči Klijentu rast vrijednosti Portfelja. Društvo stoga neće ni u kojem slučaju biti odgovorno za eventualno smanjenje vrijednosti Portfelja, osim ako je do toga došlo zbog namjere ili grube nepažnje Društva.
- 25.4 Također, Klijent je suglasan da, zbog stanja na uređenom tržištu, Društvo nije uvijek u mogućnosti za sve svoje Klijente kupiti, odnosno prodati, određene financijske instrumente po istoj cijeni, kao i da troškovi takvih transakcija ne moraju uvijek biti isti, što će ovisiti prvenstveno o količini financijskih instrumenata koji se kupuju odnosno prodaju za Klijenta, a čija vrijednost i volumen utječu na troškove takve transakcije.
- 25.5 Društvo neće biti odgovorno ako djeluje u dobroj vjeri sukladno uputi za koju opravdano pretpostavlja da je od Klijenta, a koja je zaprimljena sukladno odredbama ovih Općih uvjeta i Ugovora o upravljanju s portfeljem, te neće odgovarati za troškove koje Klijent pretrpi u slučaju neodgovarajuće dostave upute ili obavijesti

- Društvu. Društvo također neće prihvatiti uputu za koju utvrdi ili procijeni da bi njezinim izvršenjem bio počinjen prekršaj ili kazneno djelo ili da bi Društvo odnosno treća osoba time pretrpjela štetu.
- 25.6 U slučaju da Društvo primi od Klijenta suprotne ili nepotpune upute, Društvo može postupati prema svojoj slobodnoj diskrecijskoj ocjeni po bilo kojoj od istih ili može odgoditi postupanje po predmetnoj uputi sve dok Društvo ne riješi nejasnoće, a sve bez ikakvih obveza za Društvo.
- 25.7 U slučaju smrti odnosno prestanka Klijenta, Društvo će nastaviti pružati i obavljati povjerene mu investicijske usluge i aktivnosti iz ovih Uvjeta i Ugovora o upravljanju s portfeljem samo s ciljem otklanjanja nastupa štete za nasljednike odnosno pravne slijednike u svezi s imovinom u Portfelju, te će Društvo u tom slučaju, a nakon što bude obaviješteno o pravomoćno utvrđenim nasljednicima odnosno pravnim slijednicima, istima na njihov pisani zahtjev izvršiti povrat imovine iz portfelja isključivo isplatom novčanih sredstava, osim ako se takvi nasljednici odnosno pravni slijednici s Društvom pisanim putem ne dogovore drugačije.
- 25.8 Društvo posebno ne odgovara za slučajeve ukoliko Klijent nije pravovremeno i bez odgađanja obavijestio Društvo o promjeni adrese, broja telefona, odnosno telefaksa i adrese elektroničke pošte (dalje u tekstu: e-mail adrese), kao i o svim drugim promjenama podataka koje mogu bitno utjecati na pružanje i obavljanje investicijskih usluga i aktivnosti utvrđenih ovim Općim uvjetima i Ugovorom o upravljanju portfeljem.
- 25.9 Društvo ne odgovara zbog propusta ili kašnjenja u pružanju i obavljanju bilo kojih investicijskih usluga i/ili aktivnosti iz ovih Općih uvjeta ili Ugovora o upravljanju s portfeljem, ako je takav propust ili kašnjenje nastalo zbog elementarne nepogode, sabotaze, radnog spora, mehaničkog kvara, kvara računala ili informatičkog sustava, otkazivanja i nemogućnosti trgovanja financijskim instrumentima, odluke državnog tijela ili drugih razloga koji su izvan razumne kontrole Društva.
- 25.10 Društvo nije odgovorno za bilo kakvu štetu koja nastane Klijentu ili bilo kojoj drugoj strani zbog izbora, djelovanja i/ili propusta trećih osoba koji su izvan kontrole Društva, podrazumijevajući da je treća osoba izabrana primjenom pažnje dobrog stručnjaka, a slijedom čega može nastupiti stečaj, insolventnost ili nemogućnost izvršenja bilo koje obveze koji su predmet Ugovora i Općih uvjeta od strane treće osobe.
- 25.11 Društvo ne preuzima obvezu reguliranja porezne obveze Klijenta, naplate poreza ili povrata poreza vezano na ulaganja Klijenta. Društvo će ukupno zaprimljeni iznos dividende odobriti na Klijentov zbirni račun novčanih sredstava. Oporezivanje domaćih i stranih pravnih i fizičkih osoba po osnovi prihoda koje ostvaruju ulaganjem u financijske instrumente, uređeno je pravnim aktima iz područja poreza na dobit i poreza na dohodak. Svaki Klijent trebao bi se savjetovati sa svojim poreznim savjetnikom o poreznim posljedicama koje za njega mogu proizići iz vlasništva ili raspolaganja financijskim instrumentima s obzirom na primjenjive domaće i strane porezne propise ili porezne međunarodne ugovore.

X. IZVJEŠĆIVANJE I KOMUNIKACIJA

Članak 26.

- 26.1 Društvo će Klijentu na trajnom mediju dostavljati izvješće o aktivnostima koje je za njega obavilo. Izvješća se šalju unutar petnaest (15) radnih dana od prvog radnog dana u sljedećem razdoblju. Klijent će prilikom ispunjavanja Upitnika odabrati dinamiku i način dostavljanja izvještaja, a sve naknadne promjene istog dogovarat će se s Klijentom pisanim putem.
- 26.2 Periodično izvješće iz stavka 1. ovog članka uključit će sve Zakonom i Pravilnikom o pravilima poslovnog ponašanja propisane podatke i informacije.
- 26.3 Društvo će, osim ako nije drugačije posebno dogovoreno, ostvarivati sve oblike komunikacije s Klijentom u svezi obavljanja poslova iz ovih Općih uvjeta i Ugovora o upravljanju portfeljem, slanjem korespondencije na adresu elektroničke pošte ili adresu prebivališta odnosno boravišta koju navede Klijent, odnosno pozivom ili slanjem korespondencije na brojeve Klijenata navedene u Upitniku. Klijent je suglasan da mu se određeni podaci mogu pružiti i putem mrežne stranice Društva www.eurizoncapital.com/hr.hr, te će u tu svrhu Društvo elektroničkim putem obavijestiti Klijenta o mrežnoj stranici na kojoj se podaci nalaze i mjestu gdje se do određenog podatka može doći.

- 26.4 Klijent će, osim ako nije drugačije posebno dogovoreno, ostvarivati sve oblike komunikacije s Društvom u svezi obavljanja poslova iz ovih Općih uvjeta i Ugovora, slanjem korespondencije ili dolaskom na sljedeće adrese, odnosno pozivom ili slanjem korespondencije na sljedeće kontakte:

Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.
Ulica grada Vukovara 271
10000 Zagreb
Tel: + 385 (0)1 63-63-699
Faks: +385 (0)1 63-63-688
E-mail: eurizonam@eurizonam.hr

- 26.5 Za potrebe svih poslova predviđenih ovim Općim uvjetima smatrat će se da je obavijest i ostala međusobna komunikacija zaprimljena isti dan, ukoliko je zaprimljena radnim danom do 16:00 h; ukoliko je zaprimljena izvan toga vremena smatrat će se da je zaprimljena sljedeći radni dan. U slučaju slanja preporučenih pošiljki, smatrat će se da su zaprimljene na dan primitka ili, ukoliko se pošiljka iz bilo kojeg razloga ne može uručiti primatelju putem dostave, na dan kad je primatelju ostavljena obavijest o prispijeću pošiljke od pravnog subjekta ovlaštenog za dostavu pošiljaka.
- 26.6 Društvo i Klijent obvezuju se odmah i bez odgode, isključivo u pisanom obliku međusobno se obavještavati o bilo kakvim promjenama adresa i drugih podataka relevantnih za obavješćivanje. Predmetne promjene za primatelja postaju obvezujuće prvi radni dan nakon zaprimanja, sukladno odredbama ovog članka.
- 26.7 Komunikacija između Društva i Klijenta može se odvijati na hrvatskom i engleskom jeziku. Ukoliko Klijent zatraži komunikaciju na engleskom jeziku, Ugovor o upravljanju portfeljem zaključit će se u (4) četiri primjeraka, od kojih će (2) dva biti na hrvatskom jeziku i (2) dva na engleskom jeziku. Klijentu i Društvu pripada po jedan primjerak na svakom jeziku. U slučaju odstupanja između (2) dviju verzija Ugovora, primjenjivat će se odredbe Ugovora na hrvatskom jeziku.

Članak 27.

- 27.1 Prilikom ostvarivanja bilo kojeg oblika komunikacije Društvo može snimati ili na bilo koji drugi način bilježiti ukupnu ili samo pojedinu komunikaciju, te snimljene razgovore i transkripte snimljenih razgovora sačinjenih od strane Društva Društvo može koristiti kao dokaz u postupku provjere podataka i uputa koje je Klijent uputio Društvu, bilo pred sudom ili nekim drugim nadležnim tijelom, ili u koju drugu svrhu vezano uz izvršavanje prava i obveza iz ovih Općih uvjeta, Ugovora o upravljanju portfeljem i bilo kojeg drugog ugovora s Klijentom.

XI. POREZNI ASPEKTI

Članak 28.

- 28.1 Klijent je upoznat i suglasan da Društvo ne obračunava niti plaća porez na kapitalnu dobit koji bi za Klijenta mogao nastati u trenutku raskida Ugovora. Društvo će sukladno svojoj zakonskoj obvezi izračunati poreznu osnovicu za ostvarene kapitalne dobitke/gubitke te istu poslati Klijentu obavijest početkom svake godine za prethodnu godinu.
- 28.2 Klijent je upoznat i suglasan da Društvo ne obračunava niti plaća porez koji bi za Klijenta mogao nastati u svezi s njegovom imovinom koja nije obuhvaćena Portfeljem, kao i da Društvo neće ostvarivati prava koja bi Klijent mogao imati prema nadležnom tijelu porezne vlasti u svezi s obračunatim i plaćenim porezom, neovisno o tome odnosi li se porez na imovinu u sastavu Portfelja ili ne.
- 28.3 Klijent se obvezuje Društvu dostaviti sve podatke i svu dokumentaciju potrebnu za ispunjenje obveze Društvu iz stavka 1. ovog članka (poput potvrde o statusu poreznog rezidenta). Porezni tretman ulaganja u financijske instrumente ovisi o pojedinačnom slučaju i situaciji svakog Klijenta i podložan je zakonskoj i drugoj promjeni, te je preporučljivo da Klijent prilikom reguliranja porezne obveze zatraži mišljenje poreznog savjetnika.

XII. ZAVRŠNE ODREDBE

Članak 29.

- 29.1 Ugovor i ovi Opći uvjeti obvezuju sve nasljednike i buduće pravne slijednike obje Ugovorne strane.
- 29.2 Za sve što nije uređeno Ugovorom o upravljanju portfeljem i ovim Općim uvjetima, primjenjivat će se važeći zakoni i propisi doneseni temeljem istih, sa svim izmjenama i dopunama donesenim za vrijeme trajanja Ugovora.
- 29.3 Ako nakon donošenja ovih Općih uvjeta, sukladno zakonima ili podzakonskim propisima donesenima temeljem njih, neko pitanje koje je uređeno ovim Općim uvjetima bude riješeno na drugačiji način, primjenjivat će se odredbe relevantnog zakona i/ili propisa, sve do odgovarajućih izmjena i dopuna ovih Općih uvjeta.
- 29.4 Klijent je suglasan da Društvo u bilo koje doba može izmijeniti ove Opće uvjete, Informativni prospekt i njegove dodatke, u skladu s važećim zakonima i propisima donesenim na temelju njih i poslovnom politikom Društva. Društvo se obvezuje o ovim Općim uvjetima i svim naknadnim izmjenama i dopunama istih obavijestiti Klijenta na ugovoreni način te iste objaviti na mrežnoj stranici www.eurizoncapital.com/hr, kao i na vidnom i Klijentu dostupnom mjestu u svakom poslovnom prostoru u kojem obavlja poslove koji su predmet ovih Općih uvjeta, osim ako zakonom nije drugačije propisano.
- 29.5 Ovi Opći uvjeti zamjenjuju dosadašnje Opće uvjete, stupaju na snagu dana 01. siječnja 2022. godine, ukoliko se do tog datuma ne protivi predloženim Općim uvjetima.