

**Politika upravljanja sukobom interesa i osobnim
transakcijama (sažetak)**

Društvo je donijelo navedenu politiku na temelju članka 49. stavka 4. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (u daljnjem tekstu: Zakon), članka 14. stavka 1. i članka 5. Pravilnika o organizacijskim zahtjevima za društva za upravljanje UCITS fondovima (Narodne novine: 41/17, u daljnjem tekstu: Pravilnik o organizacijskim zahtjevima).

Društvo kao član Grupe Hrvatske poštanske banke (u daljnjem tekstu: HPB Grupa) obavlja djelatnosti osnivanja i upravljanje investicijskim fondovima. Društvo upravlja sa 6 (šest) otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom, odnosno sa 6 (šest) UCITS fondova. Obavljanje navedenih djelatnosti kao i djelovanje unutar Grupe HPB može generirati sukob interesa. Potencijalni sukob interesa može nastati u različitim segmentima poslovanja Društva kao što su darovi, pozivnice, sklapanje ugovora, sklapanje transakcija s financijskim instrumentima kao i zbog korupcije, prijevare i zlorabe tržišta i mnogih drugih. Društvo je dužno, uzimajući u obzir vrstu, opseg i složenost poslovanja, poduzimat sve razumne korake kako ne bi tijekom pružanja usluga i obavljanja aktivnosti u pitanje došli interesi UCITS fondova s kojima Društvo upravlja i/ili njihovih ulagatelja. U skladu sa navedenim Društvo će uspostaviti takve poslovne procese i procedure koji će omogućiti prepoznavanje, adekvatno upravljanje, praćenje te na kraju sprječavanje ili prikladno objavljivanje sukoba interesa.

Svrha ove Politike je:

- € osigurati usklađenje poslovanja Društva sa relevantnim propisima u segmentu koji uređuje sukob interesa između Društva i UCITS fondova s kojima Društvo upravlja i/ili njihovih ulagatelja,
- € uspostaviti odgovarajuće kriterije za utvrđivanje vrste sukoba interesa čije bi postojanje moglo naštetiti interesima UCITS fondova s kojima Društvo upravlja i/ili njihovim ulagateljima,
- € definirati okolnosti koje predstavljaju ili koje mogu dovesti do sukoba interesa na štetu jednog ili više UCITS fondova s kojima Društvo upravlja i/ili njihovih ulagatelja, a vezano za djelatnost upravljanja UCITS fondom,
- € propisati odgovarajuće procedure i mjere koje Društvo mora primjenjivati kako bi adekvatno upravljalo sukobom interesa,
- € propisati odgovarajuće procedure i mjere koje Društvo mora primjenjivati kako bi adekvatno upravljalo osobnim transakcijama relevantnih osoba Društva,
- € uspostaviti odgovarajuća etička i moralna pravila koja će osigurati postupanje u skladu s najboljim interesima UCITS fondova kojima Društvo upravlja i/ili njihovih ulagatelja.

1. DEFINICIJE

Sukob interesa predstavlja svaku situaciju u kojoj Društvo, relevantne osobe i/ili članice HPB Grupe nisu neutralni i objektivni u odnosu na predmet poslovanja, odnosno kada koristeći svoju specifičnu poziciju pri pružanju i obavljanju osnovnih i pomoćnih djelatnosti imaju profesionalne i/ili osobne interese koji se protive interesima UCITS fonda/ova s kojima Društvo upravlja i/ili njegovih/njihovih ulagatelja, a što može utjecati na nepristranost u pružanju i obavljanju usluga i aktivnosti odnosno štetiti interesima UCITS fondova i/ili njihovim ulagateljima.

Agencija je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

Relevantna osoba sukladno Zakonu u odnosu na Društvo je:

- a) osoba na rukovodećoj poziciji u Društvu, osoba koja je član Društva, član Nadzornog odbora ili prokurist Društva,
- b) osoba na rukovodećoj poziciji ili osoba koja je član društva u svakoj pravnoj osobi ovlaštenoj za nuđenje udjela UCITS fondova s kojima upravlja Društvo,

- c) osoba na rukovodećoj poziciji u pravnoj osobi na koju je Društvo delegiralo svoje poslove,
- d) radnik Društva, radnik pravne osobe na koju je Društvo delegiralo svoje poslove ili radnik pravne osobe ovlaštene za nuđenje udjela u UCITS fondovima kojima upravlja Društvo, a koja je uključena u djelatnosti koje Društvo obavlja,
- e) svaka druga fizička osoba čije su usluge stavljene na raspolaganje i u nadležnosti su Društva, a koja je uključena u djelatnosti koje Društvo obavlja.

Osoba s kojom je relevantna osoba u srodstvu sukladno Zakonu je:

- a) bračni drug relevantne osobe ili bilo koja osoba koja se po nacionalnom pravu smatra izjednačenom s bračnim drugom,
- b) uzdržavano dijete ili pastorak relevantne osobe,
- c) Bilo koji drugi srodnik relevantne osobe koji je s relevantnom osobom proveo u zajedničkom kućanstvu najmanje godinu dana.

Članice HPB Grupe osim Društva su i Hrvatska poštanska banka (u daljnjem tekstu: HPB) te, HPB Nekretnine. HPB je osoba koja je neposredno povezana s Društvom putem kontrole. Kontrola u smislu Zakona označava odnos između matičnog društva i ovisnog društva ili sličan odnos između bilo koje fizičke ili pravne osobe i nekog društva.

UCITS fondovi i njihovi ulagatelji su svi otvoreni investicijski fondovima s javnom ponudom s kojima upravlja Društvo. Ulagatelji su imatelji udjela u otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom s kojima upravlja Društvo.

ZTK je Zakonu o tržištu kapitala (Narodne novine: 65/18 i 17/20).

Financijski instrumenti sukladno ZTK su:

- a) prenosivi vrijednosni papiri,
- b) instrumenti tržišta novca,
- c) udjeli u subjektima za zajednička ulaganja,
- d) izvedenice (pojedinačno pobrojane u ZTK).

2. ODGOVORNOSTI RELVANTNIH OSOBA

Društvo i sve relevantne osobe obvezni su ponašati se u skladu sa relevantnim propisima, primjenjivati načela profesionalnosti i etike te uvijek postupati u najboljem interesu UCITS fondova i njihovih ulagatelja. U obavljanju svojih djelatnosti dužni su poduzeti sve razumne korake kako njihovi vlastiti interesi ne bi došli u sukob interesa s obvezama koje imaju prema Društvu, HPB Grupi, UCITS fondovima i njihovim ulagateljima.

Interesi UCITS fonda i njihovih ulagatelja uvijek moraju biti prioritet Društvu i svim relevantnim osobama i nikad svoje interese ili interese povezanih osoba ne smiju stavljati ispred interesa UCITS fondova i njihovih ulagatelja.

Društvo i sve relevantne osobe ne smiju pogodovati interesima jednog ili više UCITS fondova i/ili jednom ulagatelju, odnosno jednoj skupni ulagatelja u odnosu na interese bilo kojeg drugog UCITS fonda i/ili drugog ulagatelja, odnosno druge skupine ulagatelja.

Društvo i sve relevantne osobe obvezne su postupati u skladu s odredbama ove Politike.

3. KRITERIJI ZA UTVRĐIVANJE SUKOBA INTERESA

Kod prepoznavanja vrsta sukoba interesa do kojih može doći prilikom obavljanja djelatnosti Društva, a koji mogu naštetiti interesima UCITS fonda, Društvo je dužno najmanje uzeti u obzir nalaze li se ono, relevantna osoba ili članice HPB Grupe, u sklopu obavljanja djelatnosti Društva ili iz drugih razloga, u situaciji da:

- € bi mogli ostvariti financijsku dobit ili izbjeći financijski gubitak na štetu UCITS fonda kojim Društvo upravlja,

- € imaju interes ili korist od usluge ili izvršene transakcije za račun jednog od UCITS fondova kojim Društvo upravlja, a koji se razlikuju od interesa tog UCITS fonda,
- € imaju financijski ili neki drugi motiv za pogodovanje interesima UCITS fonda ili grupe UCITS fondova kojim Društvo upravlja na štetu interesa nekog drugog UCITS fonda kojim Društvo upravlja,
- € obavljaju isti posao za UCITS fond kojim Društvo upravlja kao i za druge klijente koji nisu UCITS fond,
- € primaju ili će primiti od drugih osoba dodatne poticaje ili naknade u vezi upravljanja imovinom UCITS fonda, u vidu novca, roba ili usluga, a što nije uobičajena provizija ili naknada za tu uslugu.

Kako Društvo upravlja isključivo sa UCITS fondovima te ne pruža dodatne usluge uključujući i usluge upravljanja portfeljem, sukob interesa može se dogoditi između:

- € Društva i UCITS fonda/ova kojima upravlja Društvo i/ili njihovih ulagatelja,
- € UCITS fondova kojima upravlja Društvo i/ili njihovih ulagatelja,
- € relevantnih osoba i UCITS fonda/ova kojima upravlja Društvo i/ili njihovih ulagatelja,
- € članice/a HPB Grupe i UCITS fonda/ova kojima upravlja Društvo i/ili njihovih ulagatelja
- € bilo koje druge osobe koja je s Društvom povezana poslovnim odnosom, a koja nije obuhvaćena pojmom „relevantne osobe“ i UCITS fonda/ova kojima upravlja Društvo i/ili njihovih ulagatelja.

4. UTVRĐIVANJE POTENCIJALNOG SUKOPA INTERESA

Kako bi kvalitetno upravljalo sukobom interesa Društvo mora primjenjujući ranije navedene kriterije u svim okolnostima utvrditi potencijalni sukob interesa.

Društvo je ovom Politikom propisalo okolnosti koje predstavljaju ili mogu dovesti do sukoba interesa, a koje obuhvaćaju sve poslovne procese koje provodi Društvo u svrhu poslovanja u skladu sa relevantnim propisima i ostvarivanja prava ulagatelja.

Svi zaposlenici Društva kao i sve ostale relevantne osobe obvezne su u svom djelovanju obratiti pažnju na okolnosti koje mogu dovesti do potencijalnog sukoba interesa. Posebice se ovo odnosi na slijedeće situacije:

- € Postupak ugovaranja transakcija s financijskim instrumentima za jedan ili više UCITS fondova kojima upravlja Društvo kao i za samo Društvo,
- € Postupak ugovaranja transakcija između dva UCITS fonda s kojima upravlja Društvo,
- € Novi poslovni odnos ili početak poslovanja na novom poslovnom području.

Relevantne osobe odgovorne za određeno poslovne područje obvezne su u obavljanju svih svojih djelatnosti, a posebice u ovim posebno definiranim situacijama, analizirati sve važne karakteristike sklopljenog poslovnog odnosa s ciljem utvrđivanja mogućnosti nastanka sukoba interesa. Ukoliko u postupku analize bilo koja činjenica i u najmanjoj mjeri upućuje na potencijalni sukob interesa odgovorna relevantna osoba obvezna je isto bez odgode, a posebice ukoliko je to moguće prije obavljanja djelatnosti, odnosno sklapanja transakcije i/ili poslovnog odnosa, prijaviti Rukovoditelju Ureda za praćenje usklađenosti i neposrednom rukovoditelju.

Navedeno izvješće relevantne osobe podnijet će Rukovoditelju Ureda za praćenje usklađenosti i naknadno, odnosno nakon obavljanja djelatnosti, odnosno sklapanja transakcije i/ili poslovnog odnosa, ukoliko se promijene bitni elementi koji sada upućuju na potencijalni sukob interesa.

5. OKOLNOSTI KOJE PREDSTAVLJAJU ILI MOGU DOVESTI DO SUKOBA INTERESA I MJERE KOJE SE U TIM OKOLNOSTIIMA PRIMJENJUJU

5.1. Izračun cijene udjela UCITS fonda i ostvarivanje prava ulagatelja

Kako bi osiguralo ostvarivanje svih prava ulagatelja Društvo će kontrolirati i kvalitetno upravljati svim važnim poslovnim procesima. Poslovni procesi Društva obuhvaćaju sve aktivnosti koje provodi Društvo od upravljanja imovinom UCITS fondova, odjeljivost imovine pojedinih UCITS fondova koja je pod skrbništvom, utvrđivanje fer vrijednosti imovine i cijene udjela do izdavanja, otkupa i zamjene udjela kao i mnoge druge.

Društvo je obvezno osigurati da vrednovanje imovine UCITS fondova bude u skladu sa točnim, fer i transparentnim metodama vrednovanja, postupajući u najboljem interesu UCITS fonda i njegovih ulagatelja.

Društvo će udjele UCITS fonda s kojim upravlja izdavati, otkupljivati i zamjenjivati u skladu sa Zakonom, podzakonskim i drugim relevantnim propisima i to prema cijeni udjela koja utvrđena u skladu sa točnim i transparentnim vrednovanjem imovine.

Društvo će u dogovoru sa Depozitarom osigurati da imovina svakog UCITS fonda bude odijeljena od imovine ostalih UCITS fondova kojima Društvo upravlja kao i od imovine Društva.

Okolnosti koje mogu dovesti do sukoba interesa.

Do sukoba interesa prilikom izračuna cijene udjela UCITS fonda i provođenja drugih poslovnih procesa za ostvarivanje prava ulagatelje može potencijalno doći kada:

- € Društvo i/ili relevantna osoba u postupku izračuna cijena udjela UCITS fonda i provođenja drugih poslovnih procesa za utvrđivanje prava ulagatelja vlastiti interes, interes članice HPB grupe, drugih povezanih osoba i/ili jednog ili grupe UCITS fondova i njihovih ulagatelja stavlja ispred interesa UCITS fonda i njegovih ulagatelja,
- € kada Društvo i/ili relevantne osobe u postupku izračuna cijene udjela i u provođenju drugih poslovnih procesa za utvrđivanje prava ulagatelja ne poduzimaju sve razumne korake kako bi osigurale ostvarivanje svih prava ulagatelja i točan izračun cijene udjela UCITS fondova.

Mjere koje Društvo primjenjuje.

Objektivno i fer iskazivanje imovinskog i financijskog stanja, priznavanja imovine i obveza, kao i financijskog rezultata UCITS fondova kojima upravlja Društvo je definiralo internim aktima kako bi osiguralo da posluje u skladu sa Zakonom, podzakonskim i drugim relevantnim propisima te kako bi se na taj način osiguralo ostvarivanje svih prava ulagatelja.

5.2. Izvršavanje odluke o trgovanju i odabir posrednika pri izvršavanju naloga

Prilikom donošenja investicijskih odluka i izvršavanja odluka o trgovanju te izbora posrednika u trgovanju Društvo je obvezno postupati u najboljem interesu UCITS fonda i njegovih ulagatelja. Društvo i sve relevantne osobe dužne su poduzimati sve razumne korake za postizanje najboljeg ishoda za UCITS fond i njegove ulagatelje.

Postizanje najboljeg ishoda za UCITS fond i njegove ulagatelje podrazumijeva postupanje Društva i svih relevantnih osoba s pažnjom dobrog stručnjaka te neovisno i objektivno obavljanje povjerenih djelatnosti. Cilj Društva je prilikom donošenja investicijskih odluka postupati nepristrano i ravnopravno u svim poslovima koje Društvo obavlja u ime i za račun UCITS fondova kojima upravlja te njihovih ulagatelja.

Izvršavanje odluka o trgovanju podrazumijeva donošenje i provođenje investicijskih odluka korektno i u skladu sa pravilima struke. Odabir posrednika u trgovanju znači odabrati kvalitetne

partnere kojima će Društvo u ime i za račun UCITS fondova kojima upravlja zadavati naloge za trgovanje. Odabir posrednika mora biti u skladu sa propisanim kriterijima.

Okolnosti koje mogu dovesti do sukoba interesa.

Do sukoba interesa prilikom donošenja investicijskih odluka i izvršavanja odluka o trgovanju te izbora posrednika u trgovanju može potencijalno doći:

- € ukoliko Društvo i/ili relevantna osoba kod donošenja investicijskih odluka i izvršavanja odluka o trgovanju nije poduzelo sve razumne korake i ne postupi u najboljem interesu UCITS fonda i njegovih ulagatelja, odnosno ukoliko pogoduje interesima jednog ili grupe UCITS fonda/ova i/ili jednom ulagatelju, odnosno jednoj grupi ulagatelja na štetu drugog ili druge grupe UCITS fonda/ova i/ili drugog ulagatelja, odnosno druge grupe ulagatelja,
- € ukoliko Društvo kod odabira posrednika u trgovanju, u skladu sa vlastitim saznanjima, u obzir ne uzme sve propisane elemente i/ili odabere posrednika koji ne ispunjava propisane kriterije zbog dodatne koristi, a koja je u suprotnosti s najboljim interesom UCITS fonda i njegovih ulagatelja,
- € ukoliko Društvo i/ili relevantna osoba kod donošenja odluka, izvršavanja odluka o trgovanju i/ili izbora posrednika u trgovanju stavi vlastiti interes, interes Društva, HPB Grupe i/ili povezanih osoba ispred interesa UCITS fonda i/ili njegovih ulagatelja,
- € ukoliko je Društvo sklopilo i/ili ima namjeru sklopiti sporazume o posebnim brokerskim uslugama te Društvo i/ili relevantna osoba koriste navedene usluge prekomjerno ili je izbor posrednika u trgovanju uvjetovan namjerom da se dobiju dodatne usluge,
- € ukoliko Društvo i/ili relevantne osobe prekomjerno trguju imovinom UCITS fonda iznad uobičajenog i stvarno potrebnog broja trgovanja što dodatno povećava troškove UCITS fonda te je u suprotnosti sa postizanjem najboljeg ishoda za UCITS fond i njegove ulagatelje.

Mjere koje Društvo primjenjuje.

Društvo je „**Politikom postizanja najboljeg ishoda**“ propisalo odgovarajuće mjere i postupke koje poduzima prilikom donošenja investicijskih odluka i izvršavanja odluka o trgovanju te izbora posrednika u trgovanju kako bi spriječilo nastanak sukoba interesa. Sažetak navedene politike dostupan je na mrežnim stranicama Društva (www.hpb-invest.hr) kao i informacije o svim značajnim promjenama iste. Društvo kontinuirano prati primjerenost i učinkovitost propisanih mjera, a posebice u smislu kvalitete izvršavanja zadanih naloga od strane drugih osoba te će ih po potrebi unaprjeđivati i ispravljati eventualne nedostatke.

Društvo sukladno navedenoj politici **sastavlja popis odobrenih financijskih posrednika** za svaku vrstu financijskog instrumenta s kojima Društvo može trgovati u ime i za račun UCITS fondova s kojima upravlja. Ocjenjuje se efikasnost posrednika u procesuiranju transakcija te sumirajući sve relevantne elemente daje jedinstvenu ocjenu posrednika. Uprava Društva odobrava dodavanje, uklanjanje i zabranu poslovanja preko pojedinog financijskog posrednika.

Društvo je istom politikom **propisalo zabranu dodatnih poticaja**. Kako bi se osiguralo postupanje u najboljem interesu UCITS fondova djelatnici Društva koji izvršavaju odluke o trgovanju, zadaju naloge za trgovanje u ime UCITS fonda na izvršenje drugim osobama, kao i svi ostali djelatnici Društva koji mogu doći u sukob interesa u segmentu obveze Društva za postizanje najboljeg ishoda za UCITS fond ne smiju primati ili davati bilo kakve provizije, naknade ili druge novčane ili ne novčane povoljnosti od strane trećih osoba bez posebnog pristanka Uprave Društva i/ili Rukovoditelja Ureda za praćenje usklađenosti.

Osim navedenih procedura i mjera koje Društvo propisuje gore navedenom politikom, Društvo će također dodatno **voditi računa da sve dodatne usluge posrednika moraju izravno pomoći Društvu** u donošenju investicijskih odluka, a eventualno povećanje troškova snositi će ili samo Društvo ili onaj UCITS fond koji ima izravnu korist od takvih dodatnih usluga. Primjerene naknade koje omogućuju pružanje usluga ili su za to nužne, kao što su troškovi

skrbništva, troškovi namire, troškovi transakcije, naknade regulatoru ili pravni troškovi ne smatraju se dodatnim uslugama zbog kojih bi Društvo bilo u sukobu interesa.

Djelatnici Odjela front office-a ovlašteni su realizirati samo one transakcije koje su u interesu UCITS fonda i njegovih ulagatelja te ni pod kojim okolnostima ne smiju sklapati transakcije sa ciljem da povećaju iznos troškova koje će snositi UCITS fondovi.

5.3. Postupanje s nalogima

Osnovno načelo pri obavljanju transakcija za UCITS fondove s kojima Društvo upravlja je pravedno i jednako postupanje prema svim UCITS fondovima i njihovim ulagateljima. Društvo će prilikom izvršavanja transakcija u ime UCITS fonda voditi računa da se izvršeni nalozi u ime UCITS fonda bez odgode i ispravno evidentiraju i alociraju te da se pri tome postupa u najboljem interesu UCITS fonda i njegovih ulagatelja.

Okolnosti koje mogu dovesti do sukoba interesa.

Do sukoba interesa u pogledu postupanja s nalogima može potencijalno doći:

- € davanjem prava prvenstva Društvu i/ili jednom UCITS fondu i njegovim ulagateljima, odnosno grupi UCITS fondova i njihovim ulagateljima na štetu drugog UCITS fonda i njegovih ulagatelja, odnosno na štetu druge grupe UCITS fondova i njihovih ulagatelja prilikom evidentiranja realiziranog naloga i transakcije,
- € ukoliko Društvo i/ili relevantna osoba kod zadavanja naloga u ime i za račun UCITS fondova kojima upravlja, kao i u ime i za račun Društva koristi pridruživanje, odnosno zadaje zbirni nalog, a prethodno nije provela internu alokaciju, odnosno interna alokacija nije provedena u skladu sa gore navedenim smjernicama,
- € ukoliko Društvo traži za UCITS fondove s kojima upravlja veću alokaciju pri IPO od željene i to na način da se nalozi za uobičajeno trgovanje preusmjere na pojedinog posrednika koji je ujedno i agent izdanja na pojedinom IPO,

Mjere koje Društvo primjenjuje.

Društvo je „**Politikom postizanja najboljeg ishoda**“ propisalo odgovarajuće mjere i postupke koje poduzima u postupanju s nalogima kako bi spriječilo nastanak sukoba interesa. Sažetak navedene politike dostupan je na mrežnim stranicama Društva (www.hpb-invest.hr) kao i informacije o svim značajnim promjenama iste. Društvo kontinuirano prati primjerenost i učinkovitost propisanih mjera te će ih po potrebi unaprjeđivati i ispravljati eventualne nedostatke.

5.4. Pripadnost HPB Grupi

Hrvatska poštanska banka je jedini osnivač Društva zbog čega je Društvo član HPB Grupe. Prilikom donošenja investicijskih odluka u ime i za račun Društva, ali i u ime i za račun UCITS fondova kojima Društvo upravlja, zbog pripadnosti HPB Grupi, moguće su rizične situacije koje potencijalno mogu dovesti do sukoba interesa.

Okolnosti koje mogu dovesti do sukoba interesa.

Do sukoba interesa u pogledu pripadnosti Društva HPB Grupi može potencijalno doći kada:

- Društvo u svoje ime i za svoj račun ili u ime i za račun UCITS fondova kojima upravlja investira u financijske instrumente čiji je izdavatelj osnivač Društva,
- Društvo u svoje ime i za svoj račun ili u ime i za račun UCITS fondova kojima upravlja investira u financijske instrumente čiji je agent izdanja osnivač Društva,
- je interes za investiranje u određene instrumente Društva i UCITS fondova kojima Društvo upravlja u suprotnosti sa interesima osnivača Društva i HPB Grupe,

Društvo u svoje ime i za svoj račun ili u ime i za račun UCITS fondova kojima upravlja stječe udio u subjektu kako bi osnivač ili član HPB Grupe imao određeni stupanj kontrole, a ne u cilju investiranja i najboljeg interesa ulagatelja,

Društvo u svoje ime i za svoj račun ili u ime i za račun UCITS fondova kojima upravlja investira u financijske instrumente u slučaju posebnih aranžmana između izdavatelja instrumenta i člana HPB Grupe,

Društvo u svoje ime i za svoj račun ili u ime i za račun UCITS fondova kojima upravlja sudjeluje u glasovanju na skupštinama kada je predmet glasovanja u vlasništvu HPB Grupe.

Mjere koje Društvo primjenjuje.

Kako bi se izbjegle štetne posljedice za ulagatelje u cilju sprečavanja njihovog nastanka, Društvo je ovom **Politikom**, a i svim ostalim internim aktima propisalo da su ono i sve relevantne osobe obvezne interese ulagatelja i UCITS fondova kojima Društvo upravlja staviti ispred interesa samog Društva i HPB Grupe.

Ujedno Društvo je obvezno donositi investicijske odluke kao i ostvarivati glasačka prava neovisno o HPB Grupi što je detaljno propisano „**Procedurom za ostvarivanje glasačkog i drugih prava koji proizlaze iz instrumenata u imovini UCITS fonda**“ koja je objavljena na mrežnim stranicama Društva.

Svi potencijalni i stvarni sukobi interesa zbog članstva u HPB Grupi, kao i sve transakcije iz kojih bi mogao proizaći sukob interesa relevantne osobe su obvezne dokumentirati i prijaviti **Rukovoditelju Ureda za praćenje usklađenosti**. Ukoliko Rukovoditelj za praćenje usklađenosti utvrdi postojanje potencijalnog i/ili stvarnog sukoba interesa koji proizlazi iz pripadnosti HPB Grupi isto će **bez odgode prijaviti Upravi Društva kao i nadležnom uredu za usklađenje poslovanja onih članica HPB Grupe** u odnosu na koje je došlo do potencijalnog i/ili stvarnog sukoba interesa.

5.5. Trgovanje Društva za vlastiti račun

Društvo je obvezno jasno razgraničiti trgovanje za vlastiti račun od trgovanja u ime i za račun UCITS fondova kojima upravlja te osigurati da interesi Društva ne dođu u sukob interesa s interesima UCITS fondova kojima upravlja i njihovim ulagateljima.

Društvo neće ugovarati transakcije sa onim financijskim instrumentima i/ili ugovarati poslove u ime Društva s drugim osobama ako bi ga to moglo staviti u neprihvatljiv položaj u odnosu na UCITS fondove s kojima upravlja i njihove ulagatelje.

Društvo je obvezno u sklapanju transakcija primijeniti pažnju dobrog stručnjaka te poduzeti razumne mjere kako bi očuvalo vrijednost imovine Društva.

Okolnosti koje mogu dovesti do sukoba interesa.

Do sukoba interesa u pogledu trgovanja Društva za vlastiti račun može potencijalno doći kada:

- € Društvo sklapa transakcije za vlastiti račun na temelju povlaštenih informacija ili glasina,
- € Društvo sklapa transakcije za vlastiti račun koje izgledaju nepošteno ili koje bi mogle dovesti u pitanje reputaciju Društva i/ili UCITS fondova s kojima Društvo upravlja,
- € Društvo sklapa transakcije za vlastiti račun za koje zna ili bi uz dužnu pažnju trebao znati da ga takva transakcija stavlja u položaj podvojene lojalnosti i/ili kada bi takvo ulaganje moglo na neprihvatljiv način utjecati na poslovanje UCITS fondova s kojima Društvo upravlja,
- € Društvo sklapa transakcije za vlastiti račun sa financijskim instrumentom koji je u suprotnoj poziciji od onih koje čine portfelj UCITS fondova kojima Društvo upravlja,

- € Društvo sklapa transakciju za vlastiti račun ili za račun povezane osobe sa nekim od UCITS fondova kojima upravlja.

Mjere koje Društvo primjenjuje.

Ulaganje imovine Društva provodi se u skladu sa važećom zakonskom regulativom i podzakonskim propisima.

5.6. Trgovanje između UCITS fondova s kojima upravlja Društvo

Društvo će imovinu UCITS fonda s kojim upravlja ulagati isključivo u skladu sa Zakonom, podzakonskim propisima te u skladu sa definiranom strategijom ulaganja koja je propisana perspektom i pravilima toga UCITS fonda.

Društvo će imovinom svih UCITS fondova upravljati pravedno i jednako te ni u kojem pogledu neće pogodovati Društvu, jednom ili grupi UCITS fondova kojima upravlja na štetu nekog drugog ili druge grupe UCITS fondova kojima upravlja i njihovih ulagatelja.

Društvo će se prilikom sklapanja transakcija između UCITS fondova s kojima upravlja voditi računa o opravdanosti takve transakcije.

Okolnosti koje mogu dovesti do sukoba interesa.

Do sukoba interesa u pogledu trgovanja između UCITS fondova kojima upravlja Društvo može potencijalno doći kada:

- € transakcija sklopljena između UCITS fondova kojima upravlja Društvo nije u skladu sa Zakonom, podzakonskim i drugim relevantni propisima,
- € transakcija između UCITS fondovima kojima upravlja Društvo stavlja u povlaštenu položaj jedan ili grupu UCITS fondova i njihovih ulagatelja na štetu drugoga ili druge grupe UCITS fondova kojima upravlja Društvo i njihovih ulagatelja.

Mjere koje Društvo primjenjuje.

Društvo će sklopiti transakcije između UCITS fondova s kojima upravlja samo ukoliko to nije protivno Zakonu i podzakonskim propisima, uvjeti transakcije u skladu su sa tržišnim uvjetima te niti jedan UCITS fond nije u povoljnijem položaju u odnosu na druge.

5.7. Procjena vrijednosti financijskih instrumenata

Društvo je dužno imovinu iz portfelja UCITS fonda kojim upravlja vrednovati po fer vrijednosti. Fer vrijednost financijskih instrumenata 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.

Društvo procjenu vrijednosti financijskih instrumenata izrađuje u skladu sa Zakonom, podzakonskim i drugim relevantnim propisima.

Relevantna osoba koja procjenjuje vrijednost financijskog instrumenta mora biti objektivna i neovisna od bilo kakvih negativnih utjecaja od strane višeg rukovodstva Društva, članica HPB Grupe i/ili drugih povezanih osoba kao i bilo kakvog utjecaja višeg rukovodstva poslovnog subjekta čiji financijski instrument procjenjuje i/ili s njima povezanim osobama.

Okolnosti koje mogu dovesti do sukoba interesa.

Do sukoba interesa u pogledu procjene vrijednosti financijskih instrumenata može potencijalno doći kada:

- € Društvo i/ili relevantna osoba prilikom procjene vrijednosti financijskog instrumenta koriste podatke dobivene iz povjerljivih izvora,
- € Procjenu vrijednosti financijskog instrumenta izrađuje relevantna osoba koja bi zbog djelatnosti koju obavlja u Društvu mogla biti neobjektivna i/ili bi u pitanje mogla doći njezina neovisnost,
- € relevantna osoba koja procjenjuje vrijednost financijskog instrumenta prilikom izrade procjena u obzir uzima privatni interes, interes Društva, članica HPB grupe i/ili druge povezane osobe odnosno interes poslovnog subjekta čiji financijski instrument procjenjuje i/ili interes s njim povezanih osobe, što može utjecati na nepristranost prilikom izrade procjene i na dobivene rezultate,
- € relevantna osoba koja procjenjuje vrijednost financijskog instrumenta izmijenila je i/ili pokušala izmijeniti pretpostavke ili bilo koji drugi materijalni elemente modela procjene s ciljem promijene bitnih elemenata izvještaja i davanje iskrivljene slike o subjektu procjene i time utvrđivanje netočne procijenjene vrijednosti.

Mjere koje Društvo primjenjuje.

Društvo je internim propisima definiralo načela i metode procjene vrijednosti pojedinih financijskih instrumenata iz portfelja UCITS fondova s kojima Društvo upravlja.

Društvo prilikom procjene vrijednosti financijskog instrumenta koristi poznate modele kao i provjerene i točne podatke iz javnih izvora.

5.8. Ostvarivanje glasačkog i drugih prava koji proizlaze iz instrumenata koji pripadaju imovini UCITS fonda

Društvo uvijek i bez iznimke ostvaruje glasačka i druga prava iz instrumenata koji pripadaju imovini UCITS fonda kojim Društvo upravlja i to na način da zaštiti i ostvari interese UCITS fonda i njegovih ulagatelja, a u skladu s investicijskim ciljevima i strategijom ulaganja tog UCITS fonda.

O sudjelovanju na skupštinama i ostvarivanju glasačkih i drugih prava Društvo odlučuje za svaku skupštinu zasebno, odnosno u svakom pojedinom slučaju, vodeći se uvijek načelom postizanja najpovoljnijeg ishoda za UCITS fond i njegove ulagatelje.

Okolnosti koje mogu dovesti do sukoba interesa.

Do sukoba interesa u pogledu ostvarenja glasačkih i drugih prava koja proizlaze iz instrumenata koji pripadaju imovini UCITS fondova može potencijalno doći kada:

- € Društvo, relevantna osoba Društva koja daje prijedlog i/ili donosi odluku o ostvarivanju glasačkih i drugih prava i/ili bilo koja druga relevantna osoba ispred interesa UCITS fonda i njegovih ulagatelja stavila je svoj osobni interes, interes Društva, članica HPB Grupe, povezanih osoba, odnosno interes poslovnog subjekta onog financijskog instrumenta po kojem Društvo ostvaruje glasačka i druga prava i/ili interes s njima povezanih osoba,
- € relevantna osoba Društva koja daje prijedlog i/ili donosi odluku o ostvarivanju glasačkih i drugih prava ima vlastitu poziciju u navedenom financijskom instrumentu.

Mjere koje Društvo primjenjuje.

Kako bi upravljalo sukobom interesa te spriječilo realizaciju istoga Društvo je „**Procedurom za ostvarivanje glasačkog i drugih prava koji proizlaze iz instrumenata koji pripadaju imovini UCITS fonda**“ koja je objavljena na mrežnim stranicama Društva detaljno definiralo procese ostvarivanja glasačkih i drugih prava.

5.9. Osobne transakcije

Društvo je obvezno kontinuirano pratiti i upravljati osobnim transakcijama relevantnih osoba kako navedene transakcije i interese relevantnih osoba ne bi došle u sukob s interesima UCITS fonda i njegovih ulagatelja.

Osobna transakcija sukladno Zakonu je transakcija s financijskim instrumentom koju izvrši relevantna osoba ili se izvrši u ime i/ili za račun relevantne osobe, ako je ispunjen barem jedan od slijedećih uvjeta:

- € relevantna osoba djeluje izvan djelokruga aktivnost koje obavlja kao relevantna osoba,
- € transakcija je izvršena za račun neke od slijedećih osoba:
 - a) relevantne osobe,
 - b) osobe s kojom je relevantna osoba u srodstvu ili s kojom je usko povezana u smislu Zakona,
 - c) osobe čiji je odnos s relevantnom osobom takve naravi da relevantna osoba ima izravan ili neizravan materijalni interes od ishoda transakcije, a koji nije provizija ili naknada za izvršenje transakcije.

Društvo neće primjenjivati mjere i postupke propisane ovom Politikom za osobne transakcije relevantnih osoba koje se odnose na:

- € transakcije izvršene za račun relevantne ili druge osobe u okviru usluge upravljanja portfeljem, a o njoj ne postoji prethodna komunikacija između osobe ovlaštene za upravljanjem portfeljem i relevantne osobe ili druge osobe,
- € transakcije s udjelima UCITS fondova ili udjelima u drugim subjektima za zajednička ulaganja koji su subjekti nadzora u skladu s propisima država članica, ako je navedenim propisima propisana ista ili veća razina disperzije rizika u odnosu na razinu propisanu Zakonom i podzakonskim propisima, odnosno kada relevantna osoba i svaka druga osoba za čiji račun je transakcija izvršena nije uključena u upravljanje navedenim subjektom.

Relevantne osobe u trgovanju sa financijskim instrumentima za vlastiti račun ne smiju ni u kojem slučaju staviti svoje osobne interese i/ili interese s njima povezanim osobama ispred interesa ulagatelja, UCITS fondova kojima upravlja Društvo i samog Društva. Relevantnim osobama dopušteno je trgovanje financijskim instrumentima koje je po načinu i veličini dio uobičajene investicijske prakse isključivo s ciljem ulaganja, a ne špekuliranja.

Relevantne osobe ne smiju obavljati osobne transakcije na temelju povlaštenih ili povjerljivih informacija kao ni transakcije koje mogu biti u suprotnosti sa interesima UCITS fondova i njihovih ulagatelja. Relevantne osobe također ne smiju trećim osobama odavati povlaštene ili povjerljive informacije ili ih savjetovati o takvim transakcijama.

Društvo i/ili relevantna osoba zadužena za davanje naloga u ime i za račun UCITS fondova nikada neće pridruživati naloge UCITS fondova kojima upravlja Društvo i/ili naloge u ime i za račun Društva s nalogima za vlastiti račun.

Okolnosti koje mogu dovesti do sukoba interesa.

Do sukoba interesa u pogledu osobnih transakcija relevantnih osoba može potencijalno doći kada:

- € relevantna osoba zaključuje osobnu transakciju koja joj je sukladno ZTK-u zabranjena,

- € zaključenjem osobne transakcije relevantna osoba zloupotrebljava svoj položaj i/ili nepropisno koristi i/ili otkiva povlaštene i povjerljive informacije,
- € sklapanje osobne transakcije je u sukobu ili postoji vjerojatnost da dođe u sukob s obvezama Društva propisanim odredbama Zakona i ZTK-om,
- € relevantna osoba savjetuje ili nagovara druge osobe na sklapanje transakcija navedenih pod točkama 1. do 3. ili na način koji prelazi ovlaštenja relevantne osobe,
- € relevantna osoba otkrije bilo koji podatak ili mišljenje drugoj osobi, osim u okviru redovnog ovlaštenja ili u okviru ugovora o pružanju usluga, ako relevantna osoba zna ili je trebala znati da će kao posljedicu tog otkrivanja ta druga osoba poduzeti ili je izgledno da će poduzeti neki od slijedećih koraka:
 - a) sklopiti transakciju s financijskim instrumentom, koja bi, kada bi bila osobna transakcija relevantne osobe bila za nju zabranjena ZTK-om,
 - b) savjetovati ili nagovarati treću osobu na sklapanje takve transakcije
- € relevantna osoba sklapa osobnu transakciju s financijskim instrumentom neposredno prije no što Društvo za UCITS fond s kojim upravlja izvrši transakciju s tim istim financijskim instrumentom, a koju je relevantna osoba sklopila s ciljem da se iskoristi promjena cijene koja je rezultat transakcije izvršene za UCITS fond,
- € relevantna osoba otkrije materijalne i tajne informacije koje bi mogle utjecati na cijenu financijskog instrumenta kojeg UCITS fondovi kojima upravlja Društvo imaju u svom portfelju i/ili kojeg Društvo u ime i za račun UCIT fonda ima u planu steći u skoroj budućnosti.

Mjere koje Društvo primjenjuje.

Kako bi upravljalo sukobom interesa koje bi mogao nastati kod osobnih transakcija relevantnih osoba Društvo putem ove Politike osigurava da su sve **relevantne osobe upoznate sa ograničenjima** vezanim uz osobne transakcije i mjerama koje Društvo provodi.

Rukovoditelj Ureda za praćenje usklađenosti obavezan je sastaviti i kontinuirano ažurirati popis svih relevantnih osoba Društva.

Zaposlenici Društva prilikom zapošljavanja obavezni su **prijaviti** Rukovoditelju Ureda za praćenje usklađenosti **sve financijske instrumente u vlasništvu** te su isto dužni napraviti i prilikom raskidanja radnog odnosa.

Kao jednu od mjera za upravljanje sukobom interesa i osobnim transakcijama Društvo **relevantnim osobama propisuje obvezu prijave svih osobnih transakcija** i to bez odgode. Prijave osobnih transakcija podnose se Rukovoditelju Ureda za praćenje usklađenosti. Osobne transakcije Rukovoditelja Ureda za praćenje usklađenosti dodatno provjerava Uprava Društva.

Rukovoditelj Ureda za praćenje usklađenosti dužan je **usporediti prijavljene osobne transakcije relevantnih osoba sa transakcijama koje je Društvo ugovorilo u ime i za račun UCITS fondova** s kojima upravlja da bi utvrdilo da li je bilo kršenja odredbi ove Politike. O navedenom će izvijestiti Upravu Društva.

Kod delegiranja poslova Društvo će ugovoriti da osoba koja obavlja delegirane poslove vode evidenciju osobnih transakcija relevantnih osoba koje u sklopu obavljanja svojih aktivnosti mogu doći do saznanja o povlaštenim informacijama te na zahtjev, bez odgode, podatke o osobnim transakcijama dostaviti Društvu.

6. PROCEDURE I MJERE ZA UPRAVLJANJE SUKOBOM INTERESA I OSOBNIM TRANSAKCIJAMA

6.1. Uspostava povjerljivih područja

Sukob interesa može nastati u bilo kojem segmentu poslovanja Društva. Kako bi osiguralo što je moguće bolje okruženje te u samom startu umanjilo mogućnost nastanka sukoba interesa Društvo je uzimajući u obzir vrstu, opseg i složenost poslovanja uspostavilo odgovarajuću unutarnju organizacijsku strukturu čime je omogućilo razdvajanje povjerljivih područja.

Društvo je u skladu s djelatnostima koje obavlja i raspoloživim mogućnostima, u svrhu svođenja sukoba interesa na najmanju moguću mjeru, uspostavilo sustav „kineskih zidova“. „Kineski zidovi“ su funkcionalno i logističko odvajanje pojedinih organizacijskih jedinica koje omogućuju jasno razdvajanje djelatnosti i kolanja informacija unutar Društva. Funkcijskim odvajanjem Društvo također osigurava uklanjanje svake neposredne povezanosti između primanja relevantnih osoba koje su primarno uključene u jednu djelatnost i primanja koja ostvare druge relevantne osobe primarno uključene u drugu djelatnost, kada do sukoba interesa može doći u vezi s tim djelatnostima. Društvo je „**Politikom primitaka**“ čiji je sažetak objavljena na mrežnim stranicama Društva propisalo načela nagrađivanja i ostvarivanja primanja za sve zaposlenike Društva.

Prilikom definiranja organizacijske strukture i podjele poslova Društvo je posebno pazilo na jasno razdvajanje operativnih, kontrolnih i organizacijskih jedinica za podršku. Uz to Društvo je osnovalo i tri kontrolne funkcije: internu reviziju, funkciju praćenja usklađenosti i funkciju upravljanja rizicima. Tako postavljena organizacijska struktura osigurava poslovanje Društva u skladu sa relevantnim propisima te umanjuje mogućnost nastajanja sukoba interesa u obavljanju djelatnosti.

Strogim odvajanjem pojedinih poslovnih područja Društvo želi osigurati samostalnost i neovisnost zaposlenika u obavljanju poslovnih aktivnosti te spriječiti zaposlenike i druge relevantne osobe da navedene aktivnosti izvršavaju na načine koji bi mogli dovesti do sukoba interesa.

Razdvojenost djelatnosti i kolanja informacija može se postići funkcijskim i fizičkim razdjeljivanjem. Prema ranije navedenom vidljivo je da je Društvo u većoj mjeri koristilo funkcijska razdvajanja, a ondje gdje je to nužno i moguće primijenjeno je i fizičko razdjeljivanje organizacijskih jedinica Društva.

6.2. Upravljanje povjerljivim i povlaštenim informacijama

Društvo je sukladno Zakonu, podzakonskim i drugim relevantni propisima obvezno uspostaviti, primjenjivati i redovito ažurirati sustav koji osigurava sigurnost, cjelovitost i tajnost podataka pri čemu treba voditi računa o vrsti podataka.

Relevantne osobe dužne su s povlaštenim i povjerljivim informacijama postupati na primjeren način i s dužnom pažnjom. Adekvatno postupanja s povjerljivim i povlaštenim informacijama osigurano je uspostavom povjerljivih područja te jasnim iznošenjem prirode informacija koja se komunicira.

Povjerljiva informacija je svaka informacija u vlasništvu Društva koja nije javno dostupna ili koju Društvo odnosno relevantnim osobama pruža vanjski izvor očekujući da će ista biti zadržana kao povjerljiva te da će se koristiti isključivo u svrhu za koju se pruža. Povjerljive informacije mogu biti u bilo kojem obliku.

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. Smatra se da takva vjerojatnost značajnog utjecaja postoji ako bi

razumni ulagatelj vjerojatno uzeo u obzir takvu informaciju kao dio osnove za donošenje svojih investicijskih odluka.

Za osobe zadužene za izvršavanje naloga koji se odnose na financijske instrumente, povlaštena informacija također znači informaciju koju je prenio ulagatelj i odnosi se na naloge ulagatelja u izvršavanju, koja je precizne naravi, koja se neposredno ili posredno odnosi na jednog ili više izdavatelja financijskih instrumenata ili na jedan ili više financijskih instrumenata, i koja bi, kada bi bila javno dostupna vjerojatno imala značajan utjecaj na cijene tih financijskih instrumenata ili na cijenu povezanih izvedenih financijskih instrumenata.

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,
- € 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.

Razmjenjivanje povlaštenih informacija koje postoje unutar „kineskih zidova“ ne smiju se distribuirati izvan istih. Razmjenu povlaštenih informacija između dvaju organizacijskih dijelova nadzire Rukovoditelj Ureda za praćenje usklađenosti te o istome vodi evidenciju.

Zaposlenicima Društva i drugim relevantnim osobama zabranjeno je koristiti povlaštene informacije s namjerom da se:

- € steknu ili otuđe financijski instrumenti, za svoj račun ili za račun treće osobe,
- € takve informacije učine dostupnim trećim osobama, osim kada je to učinjeno u izvršavanju uobičajenih radnih zadataka ili dužnosti,
- € trećim osobama preporučiti ili ih se na drugi način nagovara na trgovanje financijskim instrumentima na koje se odnose povlaštene informacije.

6.3. Nadzor nad relevantnim osobama

Društvo je ovom Politikom, ali i različitim internim propisima uspostavilo procese kretanja informacija u svim segmentima poslovanja Društva, a posebice u pogledu ulaganja imovine UCITS fondova. Zaposlenici koji donose odluke o trgovanju ne smiju drugim zaposlenicima, ostalim relevantnim osobama, ulagateljima i/ili trećim osobama prosljeđivati povjerljive informacije na temelju kojih bi pojedina osoba mogla donijeti odluku o investiranju.

Rukovoditelj Ureda za praćenje usklađenosti nadzire poslovanje onih relevantnih osoba čija je primarna djelatnost upravljanje imovinom UCITS fondova, a čiji interesi mogu doći u sukob ili koje na neki drugi način zastupaju interese, uključujući i interese samog Društva, a koji mogu biti u sukobu s interesima UCITS fonda i njegovih ulagatelja.

6.4. Prijava posebnih okolnosti u kojima može doći do sukoba interesa i vođenje evidencije

Kako bi Društvo uspješno preveniralo da potencijalni sukobi interesa prerastu u stvarne sukobe interesa izuzetno je važno obratiti pozornost na one okolnosti kod kojih je mogućnost od nastanka sukoba interesa veća.

Posebnu pozornost potrebno je obratiti na transakcije zaposlenika Društva koji u svakom trenutku imaju uvid u transakcije koje u ime i za račun UCITS fondova sklapa Društvo.

Rukovoditelj Ureda za praćenje usklađenosti je obavezan sve navedeno za sebe prijaviti Upravi Društva.

Prijava se podnosi na obrascu „**Izvešće o potencijalnom sukobu interesa**“. Prijava se podnosi Rukovoditelju Ureda za praćenje usklađenosti i ako je to moguće prije ugovaranja, odnosno realizacije transakcije i/ili prihvaćanja drugog angažmana izvan Društva.

Rukovoditelj Ureda za praćenje usklađenosti u svakom prijavljenom slučaju utvrđuje da li je došlo ili može doći do sukoba interesa te vodi evidenciju o prijavljenim posebnim okolnostima u kojima može doći do sukoba interesa. Zbog izbjegavanja ostvarenja sukoba interesa Rukovoditelj Ureda za praćenje usklađenosti može predložiti određene mjere kao što su neugovaranje, odnosno stopiranje realizacije transakcije i/ili prihvaćanja drugog angažmana.

Osim prijavljenih posebnih okolnosti Rukovoditelj Ureda za praćenje usklađenosti obavezan je voditi evidenciju i o svim potencijalnim sukobima interesa koje sam utvrdi. Takva evidencija će sadržavati barem slijedeće elemente:

- € datum podnošenja Izvješća o sukobu interesa, odnosno datum na koji je utvrđen mogući sukob interesa,
- € sadržaj sukoba interesa,
- € predložene mjere od strane Rukovoditelja Ureda za praćenje usklađenosti,
- € korake koji se poduzimaju za rješavanje sukoba interesa.

Rukovoditelj Ureda za praćenje usklađenosti kontinuirano će pratiti svaki pojedini slučaj te po potrebi može odlučiti o uklanjanju pojedine stavke iz evidencije o prijavljenim posebnim okolnostima u kojima može doći do sukoba interesa.

6.5. Upravljanje aktivnostima koje dovode do štetnih sukoba interesa

U slučaju kada procedure i mjere usvojene ovom Politikom nisu dovoljne da bi se u razumnoj mjeri spriječila šteta koja bi mogla nastati za UCITS fond i njegove ulagatelje te zaista dođe ili postoji opravdana sumnja da se dogodio sukob interesa, potrebno je odmah, bez odgode, o tome obavijestiti Rukovoditelja Ureda za praćenje usklađenosti. Rukovoditelj se obavještava pismeno putem obrasca „Izvješće o sukobu interesa“, a koji najmanje mora sadržavati podatke o suštini sukoba interesa, osobama koje su njime pogođene te prijedlog nadležne organizacijske jedinice o tome kako riješiti nastali sukob interesa.

Rukovoditelj Ureda za praćenje usklađenosti uz dane prijedloge od strane nadležnih organizacijskih jedinica može odlučiti i o poduzimanju dodatnih koraka izvan onih koji su predloženi ukoliko to smatra nužnim i neophodnim te će o tome obavijestiti nadležnu organizacijsku jedinicu. Zabranjen je svaki neprikladan utjecaj na odluku Rukovoditelja Ureda za praćenje usklađenosti.

Ukoliko Rukovoditelj Ureda za praćenje usklađenosti posumnja u sukob interesa može u svakom trenutku zatražiti odgovarajuće informacije i dokumente od bilo kojeg zaposlenika Društva, uključujući i više rukovodstvo. I takve slučajeve Rukovoditelj će propisno evidentirati.

Pri odlučivanju o dodatnim koracima koje je potrebno poduzeti važno je tretirati interese ulagatelja određenog UCITS fonda:

- € kao prioritetne u odnosu na interese Društva, zaposlenika, ostalih relevantnih osoba, članica HPB Grupe i/ili trećih osoba i
- € kao jednake u odnosu na interese drugih ulagatelja.

Rukovoditelj Ureda za praćenje usklađenosti o svim evidentiranim aktivnostima koje dovode do štetnih sukoba interesa bez odgode će obavijestiti Upravu Društva.

Društvo je obvezno obavijestiti ulagatelje na odgovarajućem trajnom mediju o svim aktivnostima koje su prouzročile štetne sukobe interesa i obrazložiti svoju odluku odnosno korake koje je Društvo poduzelo.