



AUCTOR INVEST

POLITIKA UPRAVLJANJA SUKOBOM INTERESA

Članak 1.

Općenito

Društvo Auctor Invest d.o.o. (u daljnjem tekstu: Društvo) pruža sljedeće usluge:

- osnivanje i upravljanje UCITS fondovima,
- osnivanje i upravljanje sa alternativnim investicijskim fondovima,
- upravljanje imovinom za račun ulagatelja/klijenata-vlasnika portfelja

Ovom se Politikom upravljanja sukobom interesa (dalje: Politika) uređuju pitanja od značaja za mogući sukoba interesa društva Auctor Invest d.o.o. (dalje: Društvo) i investicijskih fondova kojima ono upravlja, odnosno imatelja udjela/dioničara u investicijskim fondovima, te sukob interesa s obzirom na upravljanje imovinom trećih osoba.

Sukob interesa predstavlja svaku situaciju u kojoj Društvo, njegovi djelatnici i/ili relevantne osobe nisu neutralni i objektivni u odnosu na predmet poslovanja Društva, odnosno kada koristeći svoju specifičnu poziciju pri pružanju i obavljanju osnovnih i pomoćnih djelatnosti Društva imaju profesionalne i/ili osobne interese koji se protive interesima ulagatelja, odnosno interesima investicijskih fondova ili trećih osoba sa čijom imovinom Društvo upravlja u sklopu pružanja usluge upravljanja portfeljima.

Članak 2.

Upravljanje sukobom interesa

Društvo je uzimajući u obzir vrstu, opseg i složenost svog poslovanja, organiziralo svoje poslovanje na način da svodi rizik sukoba interesa na najmanju moguću mjeru. Društvo poduzima sve razumne korake kako bi prepoznalo, upravljalo, pratilo i spriječilo ili objavilo sukob interesa te je uspostavilo odgovarajuće kriterije za utvrđivanje vrste sukoba interesa čije bi postojanje moglo naštetiti interesima Fonda, ulagatelja i/ili klijenata.

Članak 3.

Mjere upravljanja sukobom interesa

Mjere iz članka 2. obuhvaćaju:

1. jasno definiranje unutarnje organizacijske strukture Društva po načelu podjele poslova u organizacijskim jedinicama uz jasno definiranje zaduženja i odgovornosti pojedine organizacijske jedinice, procesa rada te odvojenosti zaduženja i razgraničenja odgovornosti pojedinih organizacijskih jedinica. Unutarnja organizacijska struktura i podjela poslova između organizacijskih jedinica Društva definirana je zasebnim internim aktom Društva;
2. definiranje postupanja s povlaštenim informacijama;



AUCTOR INVEST

3. jasno definiranu odvojenost obavljanja poslova upravljanja imovinom investicijskih fondova od obavljanja usluge upravljanja portfeljima i ostalih usluga i djelatnosti Društva;
4. definiranje i nadzor nad osobnim transakcijama, odnosno trgovanje za vlastiti račun;
5. identificiranje potencijalnih izvora sukoba interesa i definiranje načina njihova rješavanja;
6. jasno definirana politika primitaka;
7. definirani postupci ostvarivanja prava koja proizlaze iz instrumenata u imovini investicijskih fondova/portfelja pod upravljanjem Društva;
8. redoviti nadzor nad učinkovitošću mjera za upravljanje sukobom interesa;
9. edukacija zaposlenika;
10. postupanje Društva prilikom trgovanja za vlastiti račun.

Članak 4.

„Kineski zidovi“

Unutarnja organizacijska struktura Društva definirana je Pravilnikom o organizacijskoj strukturi i sistematizaciji radnih mjesta (dalje: Pravilnik). Društvo ima organiziranu unutarnju organizacijsku strukturu po načelu podjele poslova u tri organizacijske jedinice koje sudjeluju u procesu upravljanja s imovinom,:

1. Front office odjel ili operativna jedinica, zadužena za upravljanje imovinom investicijskih fondova ili portfelja pod upravljanjem, ugovaranje transakcija s vrijednosnim papirima i izradu analiza o tržištu kapitala,
2. Middle office odjel ili jedinica za kontrolu, zadužena za kontrolu poslovanja koje se obavlja u ime i za račun investicijskih fondova pod upravljanjem, izradu stručnih analiza i izvješćivanje Uprave i Nadzornog odbora
3. Back office odjel ili jedinica za potporu, zadužena za rješavanje postupka namire, računovodstveno evidentiranje portfelja fonda, dnevni izračun neto imovine investicijskih fondova pod upravljanjem i usklađivanje s depozitarom, te kontrolu izračuna vrijednosti portfelja pod upravljanjem.

Navedenim ustrojavanjem samostalnih organizacijskih jedinica („kineski zidovi“) unutar Društva, Društvo je odvojilo pojedina poslovna područja i time želi spriječiti:

1. pojedince da vrše pretjerani utjecaj na načine na koji ostali pojedinci obavljaju aktivnosti,
2. pojedince da istodobno pružaju usluge u poslovanju na način koji bi najvjerojatnije doveo do sukoba interesa te
3. neprimjereno korištenje povjerljivih informacija, odnosno da one budu iskorištene na neprimjereni način između pojedinih organizacijskih jedinica, usluga koje Društvo pruža, odnosno aktivnosti koje obavlja.

Tako su poslovi upravljanja portfeljima organizacijski i ustrojstveno odijeljeni od poslova upravljanja s investicijskim fondovima. Poslove upravljanja s portfeljima vrši portfolio manager Društva koji ne sudjeluje u procesima upravljanja s investicijskim fondovima. Fond manager i portfolio manager neovisni su u donošenju odluka o investiranju imovine investicijskih



AUCTOR INVEST

fondova, odnosno portfelja. Nadzor nad radom fond managera i portfolio managera (i ostalih zaposlenika Društva čija je primarna funkcija upravljanje s investicijskim fondovima ili pružanje usluge klijentima) obuhvaća sljedeće mjere:

- provođenje kadrovske politike Društva koja se temelji na načelu kvalificiranosti, stručnosti i lojalnosti zaposlenika,
- upoznavanje zaposlenika sa svim zakonskim i podzakonskim propisima, procedurama, politikama i drugim internim aktima Društva kojih se moraju pridržavati pri obavljanju svojih dužnosti,
- kontrola poštivanja investicijskih ograničenja koja su definirana u prospektu/pravilima pojedinog investicijskog fonda,
- kontrola poštivanja sklopljenog ugovora o vođenju portfelja,
- obveza prijavljivanja osobnih transakcija relevantnih osoba, dostave obračuna zaključenja transakcija i podnošenja prijave o stanju vrijednosnih papira i/ili udjela na 31.12. svake godine ili na temelju zahtjeva Društva te prilikom zasnivanja i prestanka radnog odnosa u Društvu, za svakog zaposlenika Društva.

Članak 5.

Izdvajanje poslovnih procesa

Društvo je izdvojilo pojedine poslovne procese na treće osobe, uz prethodnu suglasnost/obavještanje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i s ciljem povećanja učinkovitosti obavljanja delegiranih poslova.

Društvo pritom mora dokazati da je treća osoba kvalificirana i sposobna za obavljanje delegiranih poslova, da je izabrana primjenom dužne pažnje i da Društvo može u svako doba učinkovito nadzirati obavljanje delegiranih poslova kako se time ni na koji način ne bi ugrozili interesi klijenata odnosno investicijskih fondova.

Djelatnici trećih osoba, izravno uključeni u pružanje usluga Društvu, sukladno zakonskim odredbama, smatraju se relevantnim osobama te se primjenjuju odredbe zakonskih propisa vezane uz izvršavanje osobnih transakcija. Treće osobe dužne su voditi evidenciju osobnih transakcija svojih zaposlenika te na dostavu podataka na zahtjev Društva.

Osim toga, treće osobe i njihovi zaposlenici dužni su pridržavati se odredbi o čuvanju povjerljivosti informacija do kojih mogu doći u obavljanju aktivnosti izdvojenih poslovnih procesa te čuvanju povjerljivosti podataka sukladno propisima o zaštiti osobnih podataka.

Društvo je također uspostavilo odgovarajuće mjere nadzora nad osobama ovlaštenim za nuđenje udjela Fonda propisanim Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona.

Članak 6.

Mjere sprječavanja zlouporabe tržišta

Povlaštenom i povjerljivom informacijom, sukladno Uredbi o zlouporabi tržišta, smatra se 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



AUCTOR INVEST

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. Povlaštenom i povjerljivom informacijom smatraju se i informacije koje se odnose na poslovanje Društva, investicijske fondove pod upravljanjem Društva i portfelje kojima Društvo upravlja.

Društvo, članovi Uprave i članovi Nadzornog odbora Društva, kao i osobe koje na temelju radnog ili drugog odnosa po zakonom dopuštenoj osnovi obavljaju poslove u Društvu ili za Društvo, ne smiju odavati povlaštene informacije o Društvu, investicijskim fondovima, imovini trećih osoba kojima ono upravlja odnosno vrijednosnim papirima ili o izdavateljima vrijednosnih papira, za koje saznaju u okviru obavljanja poslova.

Zabranjeno je koristiti povlaštene informacije s namjerom da se:

1. steknu ili otuđe vrijednosni papiri, za svoj račun ili za račun treće osobe,
2. učine dostupnima trećim osobama, osim kada je isto učinjeno u izvršavanju uobičajenih radnih zadataka ili dužnosti,
3. trećim osobama preporučiti ili ih se na drugi način nagovara na trgovanje vrijednosnim papirom na koji se povlaštene informacije odnose.

Unutarnja organizacijska struktura Društva osigurala je uspostavljanje tzv. „kineskih zidova“ koji predstavljaju zabranu distribuiranja i komuniciranja o specifičnim povlaštenim informacijama između različitih organizacijskih dijelova Društva. Povlaštene informacije koje postoje unutar „kineskih zidova“ ne smiju se distribuirati izvan zidova, a zaposlenici Društva koji se svojim poslovnim aktivnostima mogu naći u sukobu interesa dužni su čuvati tajnim sve informacije koje saznaju prilikom obavljanja svojih poslova, a posebno one koje se mogu smatrati povlaštenim informacijama. Razmjena povlaštenih informacija između dvaju organizacijskih dijelova koji su okruženi „kineskim zidom“ smije se odvijati samo ukoliko se ista razmjena pokaže nužnom za redovno poslovanje Društva.

Članak 6a.

Mjere sprječavanja manipuliranja tržištem

Pod manipulacijom tržištem podrazumijevaju se sljedeće radnje:

- a) transakcije ili nalozi za trgovanje koji daju ili bi mogli dati neistinite ili obmanjujuće signale u pogledu ponude, potražnje ili cijene financijskih instrumenata, ili koji djelovanjem jedne ili više osoba koje usklađeno djeluju tako da drže cijenu jednog ili više financijskih instrumenata na umjetnoj razini (osim ako se ne dokaže da su nalozi dani iz opravdanih razloga ili u skladu s prihvaćenim tržišnim praksama);
- b) transakcije ili nalozi za trgovanje u kojima se upotrebljavaju fiktivni postupci ili svaki drugi oblik obmane ili prijekave;
- c) širenje informacija putem medija, uključujući internet, ili bilo kojim drugim načinom koji daje ili bi mogao davati lažne ili obmanjujuće signale u pogledu financijskih instrumenata,



AUCTOR INVEST

uključujući širenje glasina i lažnih ili obmanjujućih vijesti, gdje je osoba koja je proširila informaciju znala ili trebala znati da je informacija lažna ili obmanjujuća.

Radnje i postupci koji se smatraju manipuliranjem tržištem su primjerice:

- a) aktivnosti jedne ili više osoba koje surađuju kako bi osigurale dominantan položaj nad ponudom ili potražnjom financijskog instrumenta koji ima učinak izravnog ili neizravnog namještanja kupovnih ili prodajnih cijena ili stvaranja drugih nekorektnih uvjeta trgovanja;
- b) kupnja ili prodaja financijskog instrumenta pred kraj trgovinskog dana s učinkom obmanjivanja ulagatelja koji djeluju na temelju zadnje cijene trgovanja;
- c) iskorištavanje povremenog ili redovitog pristupa tradicionalnim ili elektroničkim medijima iznošenjem mišljenja o financijskom instrumentu ili posredno o izdavatelju, nakon što je ta osoba prethodno zauzela poziciju u tom financijskom instrumentu i kao posljedica toga imala korist od utjecaja iznesenog mišljenja o cijeni tog financijskog instrumenta, a da nije u isto vrijeme javnosti objavila taj sukob interesa na odgovarajući i učinkovit način.

Društvu, članovima Uprave i nadzornog odbora Društva, kao i osobama koje na temelju radnog ili drugog odnosa po zakonom dopuštenoj osnovi obavljaju poslove u Društvu ili za Društvo izričito se zabranjuje poduzimanje ili sudjelovanje u radnjama koje se mogu smatrati manipulacijom tržišta.

Članak 7.

Sukobi interesa potencijalno štetni za klijenta

Društvo, kako bi spriječilo sukob interesa, uzelo je u obzir nalaze li se ono, njegovi djelatnici, uprava i/ili relevantne osobe u situaciji da:

1. b mogli ostvariti financijsku dobit ili izbjeći financijski gubitak na štetu ulagatelja i/ili klijenata Društva,
2. imaju interes ili korist od usluge ili izvršene transakcije za račun investicijskih fondova pod upravljanjem Društva ili drugog klijenta, a koji se razlikuju od interesa investicijskog fonda, ulagatelja i/ili klijenta,
3. imaju financijski ili neki drugi motiv za pogodovanje interesima drugog klijenta ili grupe klijenata na štetu interesa ulagatelja i/ili klijenata Društva,
4. obavljaju isti posao za investicijske fondove pod upravljanjem Društva kao i za druge klijente koji nisu investicijski fondovi,
5. primaju ili će primiti od drugih osoba dodatne poticaje ili naknade u vezi upravljanja imovinom investicijskih fondova ili klijenata, u vidu novca, roba ili usluga, a što nije uobičajena provizija ili naknada za tu uslugu.

Članak 8.

Upravljanje investicijskim fondovima i potencijalni sukob interesa

Potencijalni sukobi interesa i načini rješavanja sukoba interesa prilikom upravljanja investicijskim fondovima su sljedeći:



AUCTOR INVEST

- Ukoliko se imovina investicijskog fonda ulaže u udjele ili dionice investicijskih fondova kojima Društvo izravno ili neizravno upravlja, ili kojima upravlja drugo društvo za upravljanje s kojim je društvo za upravljanje povezano vladajućim utjecajem, ili izravnim ili neizravnim međusobnim vlasničkim udjelom, na takva se ulaganja fonda ne smije naplatiti ulazna ili izlazna naknada;
- Djelatnici Društva koji obavljaju poslove upravljanja imovinom, ne smiju ulagateljima i/ili klijentima Društva davati savjete povezane s kupoprodajom financijskih instrumenata i ulaganja u financijske instrumente, niti davati mišljenje o povoljnosti ili nepovoljnosti stjecanja ili otuđenja financijskih instrumenata;

Društvo može imovinu jednog investicijskog fonda kojima upravlja ulagati u imovinu drugog investicijskog fonda.

Članak 9.

Upravljanje portfeljima i potencijalni sukob interesa

Društvo osim djelatnosti upravljanja s investicijskim fondovima, obavlja i djelatnost upravljanja portfeljem.

Društvo može, samo na temelju prethodnog odobrenja klijenta, uložiti dio ili imovinu cijelog portfelja kojim upravlja u investicijski fond pod upravljanjem Društva.

Društvo će u pravilu izbjegavati prodaje, kupnju ili prijenos imovine između portfelja i investicijskih fondova kojima upravlja. Prodaje, kupnje ili prijenos imovine između portfelja i investicijskih fondova kojima Društvo upravlja dozvoljene su samo ako se na taj način doprinosi interesima obaju strana.

Prilikom obavljanja transakcija ili uobičajenih poslova na tržištu kapitala između fondova i/ili individualnih portfelja kojima upravlja, Društvo će osigurati da se iste ne obavljaju pod uvjetima koji su različiti od tržišnih ili koji jedan fond i/ili individualni portfelj stavljaju u povoljniji položaj u odnosu na drugi.

Trgovanje između investicijskih fondova i/ili portfelja pod upravljanjem Društva primjerice je moguće u sljedećim situacijama (poštujući odredbu o prethodnom odobrenju klijenta usluge upravljanja portfeljima za takvo ulaganje):

- upravljanje novčanim tijekom u kojem jedna strana ima potrebu likvidirati određene vrijednosnice kako bi prikupila novčana sredstva, dok druga strana ima višak likvidnih sredstava za ulaganje;
- reklasifikacija rizičnosti vrijednosnih papira pri kojoj jedna strana ima u vlasništvu vrijednosni papir koji je spomenutom reklasifikacijom postao manje pogodan za strategiju ulaganja te strane, dok je istovremeno pogodan za drugu stranu;
- kad uslijed promjene tržišnih uvjeta postojeći portfelj jednog od investicijskih fondova ili portfelja pod upravljanjem Društva ne zadovoljava investicijsku politiku i propisana ograničenja ulaganja, a prodajom, kupnjom ili prijenosom između investicijskih fondova ili portfelja može se zadovoljiti investicijska politika i propisana ograničenja ulaganja drugog investicijskog fonda ili portfelja pod upravljanjem Društva.



AUCTOR INVEST

Društvo će svaku kupnju, prodaju ili prijenos imovine, transakciju ili uobičajeni posao na tržištu kapitala između fondova i/ili individualnih portfelja kojima upravlja, obrazložiti i dokumentirati razloge zbog kojih se transakcija obavlja.

Članak 10.

Dodatni poticaji

Dodatni poticaji su, sukladno Zakonu o tržištu kapitala, sve naknade, provizije, novčane ili nenovčane koristi povezane s uslugama koje se pružaju klijentu, a koje Društvo daje ili prima od treće osobe ili osobe koja djeluje za račun treće osobe.

Društvo može dati ili primiti dodatne poticaje jedino u slučaju da je istovremeno:

- dodatni poticaj osmišljen kako bi se poboljšala kvaliteta povezane usluge koja se pruža klijentu,
- dodatni poticaj ne ugrožava obvezu Društva da postupa u najboljem interesu klijenta, korektno i u skladu s pravilima struke i
- klijentu je prije pružanja usluge jasno, na cjelovit točan i razumljiv način priopćeno da postoji dodatni poticaj vezan uz određenu uslugu, prirodu i iznos ili količinu dodatnih poticaja.

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

Članak 11.

Ostali potencijalni sukobi interesa

Potencijalni sukob interesa može predstavljati i investiranje u financijske instrumente čiji je izdavatelj povezana osoba Društva, kupovina udjela u fondovima pod upravljanjem povezanih osoba Društva, investiranje u financijske instrumente čiji je agent izdanja povezana osoba Društva, investiranje u slučaju da povezane osobe Društva imaju interes za investiranjem u određene instrumente, stjecanje udjela u subjektu, kako bi povezana osoba Društva imala određeni stupanj kontrole, a ne u cilju investiranja i najboljeg interesa fonda i/ili klijenta, investiranje u financijske instrumente u slučaju posebnih aranžmana između izdavatelja instrumenata i povezane osobe Društva, glasovanje na skupštinama kada je predmet glasovanja, djelomično ili u potpunosti, u vlasništvu povezane osobe Društva.

Društvo će osigurati da se potencijalni sukob interesa između imatelja udjela u Fondu i povezanih osoba Društva svede na najmanju moguću mjeru. U slučaju da se utvrdi potencijalni sukob interesa između imatelja udjela u Fondu i povezanih osoba Društva, interes imatelja udjela će biti primarno zadovoljen odnosno interesi imatelja udjela će biti stavljeni ispred



AUCTOR INVEST

interesa povezanih osoba Društva. Potencijalni sukob interesa s povezanim osobama Društva svodi se na minimum kroz odvojenost poslovanja i održavanje potpune neovisnosti u odnosu na povezane osobe Društva prilikom donošenja investicijskih odluka i ostvarivanja prava glasa iz instrumenata u imovini fonda/portfelja.

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

Članak 12.

Trgovanje za vlastiti račun Društva

Ulaganje imovine Društva provodi se u skladu važećom zakonskom regulativom i pripadajućim aktima Društva. Odluku o ulaganju imovine Društva donosi uprava Društva.

Društvo može svoju imovinu ulagati u financijske instrumente u koje je uložena imovina fonda/portfelja. Kako bi se izbjegao sukob interesa između Društva i fondova/portfelja i kako se ne bi naštetilo fondovima/portfeljima prilikom trgovanja Društva za vlastiti račun, Društvo će se držati načela da su interesi fondova/portfelja ispred interesa Društva te će zadavanje naloga i alociranje izvršenih transakcija za račun fondova/portfelja imati prednost pred nalogima i izvršenim transakcijama za račun Društva.

Društvo također može vršiti transakcije s povezanim osobama Društva. Potencijalni sukob interesa, prilikom vršenja transakcija s povezanim osobama Društva, svodi se na minimum kroz odvojenost poslovanja i održavanje potpune neovisnosti u odnosu na povezane osobe Društva prilikom donošenja odluka o trgovanju Društva za vlastiti račun.

Članak 13.

Ostvarivanje prava iz korporativnih akcija

Pri ostvarivanju glasačkih i drugih prava koja proizlaze iz instrumenata u imovini investicijskih fondova/portfelja pod upravljanjem Društva, do sukoba interesa može doći u slučaju da Društvo, povezana osoba Društva ili zaposlenik Društva ima vlastitu poziciju u predmetnom financijskom instrumentu.

Pri ostvarivanju prava koja proizlaze iz instrumenata u imovini investicijskih fondova/portfelja pod upravljanje Društva (uključujući i pravo glasa) Društvo će osigurati da se prava ostvaruju u skladu sa investicijskim ciljevima i strategijom ulaganja fonda/portfelja te interesima imatelja udjela/portfeljaša.

Sve potencijalne sukobe interesa iz glasačkih i drugih prava koja proizlaze iz instrumenata u imovini investicijskih fondova/portfelja Društvo nastoji izbjeći, a u slučaju kad to nije moguće, riješiti ih u interesu imatelja udjela/portfeljaša.



AUCTOR INVEST

Društvo prati relevantne događaje vezane uz izdavatelje instrumenata u koje je investirana imovina fonda na dva načina:

- obavijesti od strane depozitara koje se odnose instrumente u imovini depozitara,
- praćenje relevantnih događaja od strane zaposlenika Društva (Front office odjel koji sukladno internom aktu Organizacija rada Front office odjela prati stanje na tržištu).

Članak 14.

Izbor suprotne strane (brokera)

Kod izvršavanja odluke o trgovanju za račun fonda/portfelja do sukoba interesa bi moglo doći u slučaju kad bi se prilikom izbora suprotne strane (brokera) ispred interesa imatelja udjela/portfeljaša stavljale preferencije zaposlenika Društva. S ciljem sprječavanja navedenog potencijalnog sukoba interesa, pri izboru suprotne strane (brokera), Društvo će nastojati postići najpovoljniji ishod za imatelje udjela/portfeljaše pri čemu se posebna pozornost pridaje sljedećim elementima:

- cijeni,
- troškovima, brzini i vjerojatnosti izvršenja,
- troškovima, brzini i vjerojatnosti namire,
- veličini i vrsti naloga, i
- drugim opravdanim okolnostima.

Članak 15.

Načelo povjerljivosti i promidžbena komunikacija

Temeljno je načelo, na kojem se zasniva ugled Društva i povjerenje klijenata, povjerljivost u obavljanju poslova i djelatnosti Društva i odgovornost čuvanja tajnosti podataka i obavijesti, te se od djelatnika traži da se pridržavaju tog načela i nakon prestanka njihovog radnog odnosa s Društvom. Djelatnici Društva i povezane osobe kojima su pri obavljanju svakodnevnih radnih zadataka ili pri obavljanju djelatnosti Društva dostupni podaci o klijentima, njihovim udjelima, uplatama i isplatama, ulagačkoj politici, internim aktima i analizama, poslovnim vezama i svim ostalim podacima bitnim za donošenje odluka ili podacima koji se smatraju tajnim, dužni su zaštititi i čuvati te podatke kao poslovnu tajnu.

Društvo će osigurati da promidžbene informacije budu cjelovite, istinite, jasne, nepristrane, da ne dovode klijente u zabludu u pogledu ulaganja, te da budu u skladu sa važećim propisima. Djelatnici ne smiju zloupotrebjavati nestručnost klijenata u smislu pribavljanja poslovne koristi za sebe ili bilo koju povezanu osobu, izbjegavati prikazivanje osobnih mišljenja i procjena kao činjenica, te nastojati objasniti klijentu stručnu terminologiju koju koriste pri prezentaciji.



AUCTOR INVEST

Članak 16.

Povezani pravilnici

Društvo je, s ciljem sprječavanja preuzimanja neprimjerenih rizika u svom poslovanju, propisalo Politiku primitaka.

Društvo je također, s ciljem sprječavanja potencijalnih sukoba interesa propisalo politike i procedure koje se primjenjuju prilikom zaključivanja osobnih transakcija. Politike i procedure vezane uz osobne transakcije definirane su u zasebnom internom aktu Društva: Pravilnik o postupanju s osobnim transakcijama.

Kako bi se kontrolirali potencijalni sukobi interesa vezani uz vlastite pozicije zaposlenika Društva, Društvo može u svakom trenutku zatražiti uvid u stanje i transakcije po računima vrijednosnih papira zaposlenika Društva.

Članak 17.

Ostale odgovornosti zaposlenika

Prije ulaska Društva u novi poslovni odnos ili započinjanja poslovanja na novom poslovnom području, relevantni zaposlenici dužni su te nove poslove odnosno nova poslovna područja razmotriti i utvrditi postoji li mogućnost nastajanja sukoba interesa. Ukoliko je potencijalni sukob interesa identificiran, potrebno ga je prijaviti, kao i ukoliko se isti pojavi tek nakon što je transakcija dovršena.

Svaki djelatnik Društva dužan je funkciji praćenja usklađenosti s relevantnim propisima prijaviti svaki mogući sukob interesa, kao i svaki pritisak ili neprimjereni utjecaj kojem je izložen u obnašanju svojih poslova i dužnosti. Prijava mora sadržavati sadržaj potencijalnog sukoba interesa, te osobe na koje on može utjecati (klijenti, zaposlenici, treće osobe). Funkcija praćenja usklađenosti s relevantnim propisima dužna je dokumentirati svaku prijavu potencijalnog sukoba interesa, kao i sve potencijalne sukobe interesa koje sama utvrdi, te nadzirati daljnji razvoj potencijalnog sukoba interesa.

Osoba odgovorna za funkciju praćenja usklađenosti s relevantnim propisima dužna je primljene informacije čuvati kao povjerljive, dok je Društvo dužno osigurati da se prijave iz stavka 1. ovog članka provode poštujući načela poštenja, objektivnosti i nepristranosti, te zaštite osobnih podataka, kao i da zaposlenik koji je prijavio eventualnu povredu propisa vezano uz sukob interesa neće snositi nikakve negativne posljedice zbog takvog prijavljivanja. Društvo zaposlenika koji je podnio prijavu iz stavka 1. ovoga članka neće ni na koji način diskriminirati, dovoditi u nepovoljniji položaj u odnosu na druge zaposlenike niti se takvo njegovo postupanje može smatrati kršenjem bilo kakvih ograničenja otkrivanja informacija koja su određena ugovorom, zakonom ili drugim propisom, te to ne može biti razlog za otkaz ugovora o radu ili drugog ugovora na temelju kojeg zaposlenik radi Društvu.



AUCTOR INVEST

Članak 18.

Ostale odgovornosti funkcije praćenja usklađenosti s relevantnim propisima

Društvo, uzimajući u obzir vrstu, opseg i složenost poslovanja, uspostavlja, provodi te redovito ažurira i nadzire primjenu Politike.

Funkcija praćenja usklađenosti s relevantnim propisima održat će za zaposlenike Društva primjerenu edukaciju putem koje će ih upoznati sa svim promjenama Politika i/ili relevantnih propisa vezano uz područje sukoba interesa. Edukacija se vrši upotrebom interaktivnih prezentacija.

Funkcija praćenja usklađenosti s relevantnim propisima upoznat će svakog novog zaposlenika Društva s odredbama ove Politike i obvezama iz područja sprječavanja sukoba interesa kroz primjerenu uvodnu edukaciju. Svaki novi zaposlenik Društva obavezan je usvojiti osnovna znanja iz područja sukoba interesa što je prije moguće po zaposlenju u Društvu.

Osoba zadužena za praćenje usklađenosti s relevantnim propisima mora neodgodivo, po saznanju, obavijestiti Upravu o svakom kršenju odredbi ove Politike.

Članak 19.

Završne odredbe

Društvo je dužno čuvati i redovito ažurirati podatke o poslovima koje je obavilo u sklopu djelatnosti upravljanja Fondom ili koji su obavljani za račun Društva, a u kojima se pojavio ili se može pojaviti sukob interesa koji može imati štetne posljedice za interese Fonda ili klijenata.

Društvo će redovito (najmanje jednom godišnje) procjenjivati i preispitivati ovu Politiku te poduzeti odgovarajuće mjere kako bi se uklonili eventualni nedostaci.

Pored toga, Društvo vodi evidenciju svih vrsta investicijskih usluga ili aktivnosti koje obavlja, a u kojima se pojavio sukob interesa koji može dovesti do rizika od nastanka štete za interese jednog ili više klijenata.

Ova Politika stupa na snagu danom donošenja.

U Zagrebu, 10.12.2018.

AUCTOR INVEST d.o.o.
za upravljanje investicijskim fondovima
Z a g r e b

Davor Krsnik, član Uprave