

Закон о отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом

Закон је објављен у "Службеном гласнику РС", бр. [73/2019](#) и [94/2024](#) (чл. 3-5. нису у пречишћеном тексту).

I. ОСНОВНЕ ОДРЕДБЕ

Предмет уређивања

Члан 1.

Овим законом уређује се:

- 1) организовање и управљање отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом;
- 2) оснивање, делатност и пословање друштва за управљање отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом;
- 3) послови и дужности депозитара, у смислу овог закона;
- 4) надлежност Комисије за хартије од вредности (у даљем тексту: Комисија);
- 5) надзор над радом и пословањем отвореног инвестиционог фонда са јавном понудом, друштава за управљање отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом и депозитара;
- 6) друга питања од значаја за област отворених инвестиционих фондова са јавном понудом.

Значење појединих појмова

Члан 2.

Поједини појмови, у смислу овог закона, имају следећа значења:

- 1) друштво за управљање отвореним инвестиционим фондом са јавном понудом (у даљем тексту: друштво за управљање) је правно лице са седиштем у Републици Србији (у даљем тексту: Република) чија је основна делатност организовање и управљање отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом на основу дозволе Комисије;
- 2) инвестициони фонд је институција колективног инвестирања у оквиру које се прикупљају новчана средства и улажу у различите врсте имовине, у складу са унапред одређеном инвестиционом политиком, са циљем остварења прихода у корист ималаца инвестиционих јединица, односно чланова инвестиционог фонда и смањења ризика улагања;
- 3) отворени инвестициони фонд је засебна имовина, без правног субјективитета, коју организује и којом управља друштво за управљање у своје име и за заједнички рачун чланова тог фонда, у складу с одредбама овог закона, проспектом и правилима тог фонда, а инвестиционе јединице у отвореном инвестиционом фонду се, на захтев ималаца јединица, откупљују, посредно или непосредно, из имовине отвореног инвестиционог фонда;
- 4) отворени инвестициони фонд са јавном понудом (the Undertakings for the Collective Investment in Transferable Securities – UCITS) (у даљем тексту: УЦИТС фонд) је отворени инвестициони фонд који има за искључиви циљ колективно улагање имовине, прикупљене јавном понудом инвестиционих јединица у фонду, у преносиве хартије од вредности или у другу ликвидну финансијску имовину из члана 42. овог закона, који послује у складу са начелом диверсификације ризика улагања, а чије се инвестиционе јединице, на захтев ималаца јединица, откупљују, посредно или непосредно, из имовине отвореног инвестиционог фонда;
- 5) јавна понуда је свако обавештење дато у било ком облику и на било који начин упућено свим потенцијалним инвеститорима, које садржи довољно информација о условима понуде и о понуђеним инвестиционим јединицама на основу којих се инвеститор може одлучити на куповину тих инвестиционих јединица;
- 6) депозитар је кредитна институција која пружа услуге депозитара дефинисане чланом 98. став 1. овог закона, а у погледу средстава УЦИТС фонда поступа само по налозима друштва за управљање који су у складу са законом, правилима УЦИТС фонда и проспектом УЦИТС фонда;
- 7) члан инвестиционог фонда (у даљем тексту: члан фонда), односно инвеститор је домаће или страно физичко или правно лице на чије име су регистроване инвестиционе јединице и који регистрацијом постаје ималац инвестиционих јединица;
- 8) инвестициона јединица УЦИТС фонда (у даљем тексту: инвестициона јединица) је слободно преносиви дематеријализован финансијски инструмент који представља сразмерни обрачунски удео у укупној нето имовини УЦИТС фонда;
- 9) проспект УЦИТС фонда (у даљем тексту: проспект) је основни документ УЦИТС фонда који потенцијалним инвеститорима пружа потпуне и јасне информације за доношење основане одлуке о улагању;

10) кључне информације за инвеститоре (у даљем тексту: кључне информације) су кратак документ који садржи информације о најважнијим карактеристикама УЦИТС фонда, као што су врсте улагања и могући ризици, а које су јасно назначене као кључне и омогућавају просечном инвеститору да разуме врсте и значај ризика, уз оцену последица стицања инвестиционих јединица;

11) члан управе друштва за управљање (у даљем тексту: члан управе) је директор, извршни директор, члан извршног одбора или члан надзорног одбора у смислу закона којим се уређују привредна друштва;

12) портфолио фонда је имовина у коју УЦИТС фонд улаже у складу са одредбама овог закона;

13) држава чланица је држава чланица Европске уније (у даљем тексту: ЕУ) и Европског економског простора;

14) трећа држава је држава која није држава чланица у смислу тачке 13) овог става;

15) матична држава УЦИТС фонда је држава у којој је издата дозвола за организовање, односно оснивање УЦИТС фонда (у даљем тексту: матична држава).

Појмови: блиска повезаност, финансијски инструменти, инструменти тржишта новца, преносиве хартије од вредности, квалификовано учешће, кредитна институција, регулисано тржиште, мултилатерална трговачка платформа (МТП), ОТЦ тржиште, правне последице осуде, клиринг, салдирање и инсајдерска информација имају значење како је одређено законом којим се уређује тржиште капитала.

Забрана употребе појма „инвестициони фонд”

Члан 3.

Правно лице и предузетник не могу користити појам „инвестициони фонд”, „отворени инвестициони фонд са јавном понудом” или „УЦИТС фонд”, нити појмове изведене из тог појма у свом пословном имену или називу, односно називу свог производа или услуге, осим ако те појмове користе на основу одредаба овог закона или закона који уређује алтернативне инвестиционе фондове.

Изузеци од примене

Члан 4.

Овај закон се не примењује на следеће институције:

- 1) институције за колективна улагања затвореног типа – затворене инвестиционе фондове и
- 2) институције за колективна улагања које прикупљају капитал без промовисања продаје својих јединица јавности – инвестиционе фондове без јавне понуде.

II. ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ

Правна форма

Члан 5.

Друштво за управљање је правно лице са седиштем у Републици чија је основна делатност организовање и управљање отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом на основу дозволе Комисије, а може да управља и другим институцијама колективног инвестирања у складу са посебним законом и у погледу којих подлеже пруденцијалном надзору.

Друштво за управљање оснива се као дводомно акционарско друштво у смислу закона којим се уређују привредна друштва које није јавно друштво у смислу закона којим се уређује тржиште капитала.

На друштва за управљање примењују се одредбе закона којим се уређују привредна друштва и одредбе закона којим се уређује тржиште капитала, осим ако овим законом није другачије одређено.

Друштво за управљање не може бити циљно друштво у смислу закона којим се уређује преузимање акционарских друштава.

Делатност друштва за управљање

Члан 6.

Основна делатност друштва за управљање је организовање и управљање УЦИТС фондом.

Изузетно од става 1. овог члана, друштво за управљање може управљати другим институцијама колективног инвестирања у складу са посебним законом и у погледу којих подлеже пруденцијалном надзору.

Управљање УЦИТС фондом обухвата:

- 1) управљање улагањима, односно управљање имовином и управљање ризицима;
- 2) вршење следећих административних послова и активности:
 - (1) правне и рачуноводствене услуге у вези са управљањем УЦИТС фондом,
 - (2) упити клијената,
 - (3) вредновање и утврђивање цена (укључујући повраћај пореза),

- (4) праћење усклађености са прописима,
 - (5) вођење регистра ималаца инвестиционих јединица (у даљем тексту: регистар инвестиционих јединица),
 - (6) расподела прихода,
 - (7) издавање и откуп инвестиционих јединица,
 - (8) испуњавање уговорних обавеза (укључујући достављање потврда),
 - (9) вођење евиденција;
- 3) стављање на тржиште, односно понуду и дистрибуцију инвестиционих јединица.

Поред управљања УЦИТС фондом, друштву за управљање Комисија може издати дозволу и за обављање следећих додатних делатности:

1) управљање портфолијом на појединачној и дискреционој основи у складу са законом којим се уређује тржиште капитала; или

2) помоћне услуге:

(1) инвестиционо саветовање у вези са једним или више финансијских инструмената у складу са законом који уређује тржиште капитала, и

(2) чување и администрирање инвестиционих јединица, односно јединица институција колективног инвестирања.

Друштво за управљање не може добити дозволу само за обављање додатних делатности из става 4. овог члана, нити може добити дозволу за пружање помоћних услуга из става 4. тачка 2) овог члана ако није добило дозволу за обављање делатности из става 4. тачка 1) овог члана.

Када друштво за управљање обавља послове управљања портфолиом за клијента, у смислу закона којим се уређује тржиште капитала, није дозвољено улагање средстава из портфолиа за куповину инвестиционих јединица отвореног фонда којим то друштво управља, без претходне сагласности клијента.

Друштво за управљање не може обављати другу делатност осим делатности наведених у ст. 1. до 3. овог члана.

Друштво за управљање може да организује и управља са више инвестиционих фондова.

На пословање друштва за управљање примењују се одредбе закона којим се уређује тржиште капитала, а које регулишу правила сигурног и доброг пословања, коришћења и саопштавања инсајдерских информација.

Право гласа на основу акција које чине имовину УЦИТС фонда остварује лице овлашћено интерним актима друштва за управљање које управља УЦИТС фондом.

Ограничење пословања

Члан 7.

Друштво за управљање не може имати учешће у капиталу и управљању другим правним лицима, осим уколико је то прописано овим законом.

Друштво за управљање не сме стицати акције чији је издавалац депозитар.

Друштво за управљање не сме стицати акције у правном лицу на које је депозитар делегирао послове из члана 101. овог закона.

Друштво за управљање може да стиче инвестиционе јединице издате у складу са овим законом и законом који уређује алтернативне инвестиционе фондове.

Висина основног капитала

Члан 8.

Новчани део основног капитала друштва за управљање приликом оснивања износи најмање 125.000 (стотридесетпет хиљада) евра у динарској противвредности по званичном средњем курсу динара према еври који утврђује Народна банка Србије на дан уплате.

Новчани део основног капитала уплаћује се на привремени рачун код кредитне институције у целости пре подношења захтева за издавање дозволе за рад из члана 11. овог закона.

У току пословања друштва за управљање новчани део основног капитала се може држати и у хартијама од вредности са роком доспећа до једне године чији је издавалац Република или Народна банка Србије, у складу са прописима који уређују издавање краткорочних хартија од вредности.

Капитал друштва за управљање мора у сваком тренутку да буде већи или једнак већем од следећа два износа:

1) минималног износа основног капитала из става 1. овог члана, односно када постоји обавеза уноса додатног капитала, укупног износа основног и додатног капитала из става 7. овог члана; или

2) једне четвртине фиксних општих трошкова друштва за управљање из претходне пословне године.

Када капитал падне испод висине минималног износа капитала из става 4. овог члана, Комисија може друштву за управљање да омогући да отклони одступања у одређеном року и да наложи неку од мера надзора у складу са овим законом.

Капитал друштва за управљање састоји се од збира основног и допунског капитала у складу са ограничењима капитала из става 4. овог члана, а који је умањен за одбитне ставке, у складу са одредбама овог закона и подзаконског акта Комисије из става 10. овог члана.

Када вредност имовине којом управља исто друштво за управљање прелази 250 милиона евра у динарској противвредности по званичном средњем курсу динара према евр у који утврђује Народна банка Србије, то друштво за управљање је дужно да обезбеди додатни капитал у износу од 0,02% износа за који вредност имовине премашује наведени износ, али тако да укупан износ основног капитала и додатног капитала који је друштво за управљање дужно да обезбеди не прелази износ од десет милиона евра у динарској противвредности по званичном средњем курсу динара према евр у који утврђује Народна банка Србије.

Вредност имовине из става 7. овог члана укључује вредност портфолија УЦИТС фонда за које је друштво за управљање делегирало послове управљања имовином на треће лице у складу са овим законом, као и вредност портфолија других институција колективног инвестирања за које је друштво за управљање делегирало послове управљања имовином на треће лице, али не укључује вредност портфолија УЦИТС фонда којима друштво за управљање управља на основу делегирања послова управљања имовином УЦИТС фонда и вредност портфолија других институција колективног инвестирања којима друштво за управљање управља на основу делегирања послова управљања.

Комисија може на захтев друштва за управљање посебним решењем и у складу са подзаконским актом Комисије, да ослободи друштво за управљање од обавезе да осигура до 50% додатног износа капитала из става 8. овог члана, под условом да друштво за управљање има неопозиву банкарску гаранцију на „први позив“ у истом износу, коју је издала банка са регистрованим седиштем у Републици.

Комисија ближе прописује:

- 1) ставке фиксних општих трошкова;
- 2) начин и рокове извештавања Комисије;
- 3) рокове за отклањање одступања из става 5. овог члана;
- 4) начин израчунавања адекватности капитала друштва за управљање;
- 5) обележја основног и допунског капитала и обележја ставки које их чине, одбитне ставке и ограничења капитала из става 4. овог члана;
- 6) додатне капиталне захтеве за друштво за управљање које осим делатности управљања УЦИТС фондом обавља и делатност управљања алтеративним инвестиционим фондовима.

Организациона и техничка оспособљеност

Члан 9.

Друштво за управљање је дужно да ангажује најмање једног портфолио менаџера запосленог на неодређено време са пуним радним временом.

Управа друштва за управљање доноси одлуке и друге правне акте којима се дефинише инвестициона политика и инвестициони циљ инвестиционог фонда, а портфолио менаџер спроводи наведену политику, односно циљ, доноси одговарајуће одлуке о појединачним улагањима и за свој рад одговара управи друштва.

Друштво за управљање је дужно да испуни минималне услове организационе, кадровске и техничке оспособљености, које прописује Комисија.

На издавање и одузимање дозволе за обављање послова портфолио менаџера сходно се примењују одредбе закона којим се уређује тржиште капитала.

Употреба пословног имена

Члан 10.

У пословном имену друштва за управљање морају бити садржане речи: „друштво за управљање отвореним инвестиционим фондом са јавном понудом“ или речи: „друштво за управљање УЦИТС фондом“.

Правно лице које није добило дозволу за рад друштва за управљање, не може користити у правном промету назив „друштво за управљање отвореним инвестиционим фондом са јавном понудом“, „друштво за управљање УЦИТС фондом“, или други сличан назив.

Захтев за издавање дозволе за рад

Члан 11.

Лице које намерава да оснује друштво за управљање дужно је да поднесе Комисији захтев за издавање дозволе за рад друштва за управљање (у даљем тексту: дозвола за рад).

Захтев за издавање дозволе за рад може да поднесе и већ основано привредно друштво.

Домаћа и страна физичка или правна лица могу основати друштво за управљање.

Домаће правно лице са већинским државним капиталом или друго са њим блиско повезано лице, не може бити оснивач друштва за управљање.

Изузетно од става 4. овог члана, кредитне институције и друштва за осигурање са већинским државним капиталом могу бити оснивачи друштва за управљање.

Једно домаће и страно физичко и правно лице и са њим блиско повезана лица не могу имати квалификовано

учешће у више од једног друштва за управљање.

Лица која, приликом оснивања или у току пословања друштва за управљање, стичу квалификовано учешће морају испуњавати услове из члана 12. став 3. тачка 5) овог закона.

Уз захтев за издавање дозволе за рад подноси се:

- 1) оснивачки акт и статут друштва за управљање;
- 2) доказ о уплати основног капитала на привремени рачун код банке;
- 3) доказ о пореклу оснивачког капитала;
- 4) пословни план друштва за управљање, који укључује организациону шему друштва за управљање, као и изјаву друштва за управљање о начину на који намерава трајно да испуњава услове из овог закона;
- 5) списак непосредних и посредних ималаца квалификованог учешћа, односно извод из регистра привредних субјеката за правна лица, односно оверени превод извода из регистра за страна правна лица, уз податке о висини тих учешћа;
- 6) списак лица који су блиско повезани са друштвом за управљање са описом начина повезаности;
- 7) доказ о организационој, кадровској и техничкој оспособљености;
- 8) списак и подаци о предложеним члановима управе;
- 9) подаци о политикама награђивања из члана 31. овог закона, ако постоји обавеза успостављања политике награђивања;
- 10) подаци о пословима које ће друштво за управљање делегирати на трећа лица.

Спискови из става 8. тач. 5), 6) и 8) овог члана морају да садрже следеће податке:

- 1) пословно име, адресу, седиште, матични број и порески идентификациони број правног лица или предузетника;
- 2) име и презиме, пребивалиште или боравиште и јединствени матични број грађана (у даљем тексту: ЈМБГ) физичког лица.

Када су оснивачи друштва за управљање, кредитне институције, друштва за осигурање, друге финансијске институције, односно лица контролисана од њих, поред документације из става 8. овог члана подносилац захтева дужан је да Комисији достави и извештај о бонитету издат од стране домаћег, односно страног органа надлежног за контролу пословања банака, друштава за осигурање и других финансијских институција.

Комисија прописује садржину захтева за издавање дозволе за рад и садржину документације из става 8. овог члана.

Издавање дозволе за рад

Члан 12.

Друштво за управљање може почети са радом када добије дозволу за рад и буде уписано у Регистар привредних субјеката у складу са чланом 22. овог закона.

Друштво за управљање не сме обављати другу делатност осим делатности из члана 6. овог закона за које је добило дозволу за рад у складу са овим законом.

Комисија издаје дозволу за рад када утврди ваљаност захтева из члана 11. овог закона и када процени да:

- 1) су испуњени услови у односу на форму и основни капитал друштва;
- 2) је порекло основног капитала јасно и несумњиво на основу приложених доказа, у смислу закона који уређује спречавање прања новца и финансирања тероризма;
- 3) су испуњени услови који се односе на чланове управе, организациону, кадровску и техничку оспособљеност;
- 4) структура блиско повезаних лица није таква да онемогућава ефикасно вршење надзора над пословањем;
- 5) се на основу добијених информација може закључити да су лица која поседују квалификовано учешће подобна и поуздана.

Комисија доноси решење о издавању дозволе за рад у року од 60 дана од дана подношења уредног захтева, пошто утврди да су испуњени услови утврђени овим законом и да ће бити обезбеђена адекватна заштита интереса чланова.

Када Комисија одбије захтев за издавање дозволе, дужна је да достави подносиоцу захтева решење о одбијању захтева за издавање дозволе са писаним образложењем.

Промена услова под којима је издата дозвола за рад

Члан 13.

Друштво за управљање је дужно да трајно испуњава услове под којим му је Комисија издала дозволу за рад.

Друштво за управљање је дужно да обавести Комисију о свим значајним променама података и услова под којима му је издата дозвола за рад, у року од осам дана од настанка значајних промена података и услова под којима је издата дозвола за рад.

Комисија у року од 30 дана од пријема обавештења из става 2. овог члана процењује значај промена и према потреби обавештава друштво за управљање о евентуалним ограничењима у спровођењу промена, даљим обавезама друштва за управљање у односу на те промене или предложене промене одбија.

Комисија прописује шта представља значајне промене, као и форму и садржину обавештења у смислу става 2. овог члана.

Проширење дозволе за рад

Члан 14.

Када друштво за управљање намерава да, поред делатности за које је добио дозволу за рад у складу са чланом 12. овог закона, обавља и додатне делатности из члана 6. став 4. овог закона за које није добио дозволу за рад, дужан је да претходно поднесе Комисији захтев за издавање дозволе за проширење дозволе за рад.

На поступак одлучивања о проширењу дозволе за рад сходно се примењују одредбе овог закона којим се уређује издавање дозволе за рад.

Комисија прописује садржину захтева и документацију која се доставља уз захтев за проширење делатности.

Стицање квалификованог учешћа

Члан 15.

Када у друштву за управљање ново лице намерава да стекне квалификовано учешће дужно је да поднесе Комисији захтев за добијање сагласности.

На стицање квалификованог учешћа у друштву за управљање сходно се примењују одредбе закона којим се уређује тржиште капитала.

Лице које стекне квалификовано учешће супротно одредбама овог закона, односно без сагласности Комисије, нема право гласа по основу тако стечених акција и дужно је да стечене акције отуђи у року од шест месеци.

Комисија прописује услове за одређивање критеријума подобности и поузданости лица која стичу квалификовано учешће.

Управа друштва за управљање

Члан 16.

На органе друштва за управљање сходно се примењују одредбе закона којим се уређују привредна друштва, уколико овим законом није другачије одређено.

Управу друштва за управљање чине најмање два лица која воде послове и заступају друштво за управљање.

Чланови управе из става 2. овог члана заједно воде послове и заступају друштво за управљање, осим ако другачије није одређено општим актима друштва за управљање.

За члана управе може бити изабрано лице:

1) које има високу школску спрему, с тим да директор и најмање једна половина чланова управе морају имати најмање три године радног искуства стеченог у обављању послова у вези са хартијама од вредности у складу са актом Комисије;

2) које није било члан управе или лице на другом руководећем положају у неком привредном друштву када је над њим отворен стечајни поступак, донесена одлука о принудној ликвидацији или којем је одузета дозвола за рад, осим уколико Комисија процени да то лице није својим несавесним или нестручним поступањем утицало на то;

3) које има добар углед;

4) за које је на основу досадашњег понашања могуће оправдано закључити да ће поштено и савесно обављати послове члана управе;

5) које испуњава услове за члана управе прописане законом који уређује привредна друштва.

Члан управе друштва за управљање не може бити лице:

1) које подлеже примени правних последица осуде у смислу закона којим се уређује тржиште капитала;

2) које је члан управе или запослени другог друштва за управљање;

3) које је члан управе или запослени депозитара са којом је друштво за управљање закључило уговор;

4) које је функционер, постављено, односно именовано лице или државни службеник;

5) које је блиско повезано лице са лицима из тач. 1) и 2) овог става.

Комисија прописује услове за члана управе друштва за управљање из става 4. овог члана.

Давање сагласности на избор члана управе друштва за управљање

Члан 17.

Комисија доноси решење о давању сагласности на избор предложених чланова управе друштва за управљање на основу доказа да су испуњени услови утврђени у члану 16. овог закона и када процени да су предложени чланови управе подобни и поуздани.

Када Комисија доноси решење о издавању дозволе за рад друштву за управљање, истим решењем даје

сагласност на избор члана управе друштва за управљање.

Повлачење сагласности на избор члана управе друштва за управљање

Члан 18.

Комисија повлачи сагласност на избор члана управе друштва за управљање када:

- 1) лице у року од шест месеци од издавања сагласности не ступи на дужност;
- 2) утврди да члан управе не испуњава услове под којима му је дозвола издата;
- 3) утврди да је одлука донета на основу неистинитих или нетачних података или података који доводе у заблуду, односно на неки други непрописан начин;
- 4) утврди да је члан управе у сукобу интереса и да због тога не може да испуњава сопствене обавезе и дужности;
- 5) је члан управе прекршио забрану трговања или извршавања трансакција, односно давања налога за вршење трговања на основу инсајдерских информација или на начин који би представљао тржишну манипулацију, у складу са законом који уређује тржиште капитала;
- 6) је члан управе учинио тежу повреду, односно понављао повреде одредаба овог или других закона, нарочито ако је због тога угрожена ликвидност или одржавање капитала друштва за управљање или се ради о кршењу прописа које се понавља два пута у три године;

7) је правноснажним решењем оглашен пословно неспособним лицем;

8) члан управе није осигурао спровођење или није спровео мере надзора које је наложила Комисија.

Комисија може да повуче сагласност на избор члана управе друштва за управљање ако:

- 1) члан управе није осигурао адекватне организационе услове из чл. 30. до 32. и 34. овог закона;
- 2) члан управе редовно не испуњава обавезу утврђивања и оцењивања ефикасности политика, мера или интерних процедура друштва за управљање, у вези са усклађеношћу са одредбама овог закона или обавезу предузимања примерених мера у циљу исправљања недостатака, односно неправилности у пословању друштва за управљање; или
- 3) у другим случајевима када утврди да је починио значајну повреду овог закона, закона којим се уређује тржиште капитала или аката Комисије.

Члан управе престаје са вршењем свих функција у друштву за управљање од дана достављања решења којим се повлачи сагласност на избор члана управе друштва за управљање.

Управа друштва за управљање је дужна да, најкасније у року од 30 дана од дана достављања решења из става 3. овог члана, достави нови захтев за давање сагласности за именовање новог члана управе.

Дужности и одговорност друштва за управљање, чланова управе и запослених

Члан 19.

Друштва за управљање, чланови управе, прокуристи и запослена лица или лица ангажована по било ком другом основу у друштву за управљање дужна су да:

- 1) приликом обављања својих делатности, у оквиру својих дужности поступају савесно и поштено, у складу са правилима струке;
- 2) поступају у најбољем интересу УЦИТС фонда и чланова фонда, односно да штите интегритет тржишта капитала;
- 3) успостављају процесе и ефикасно користе средства потребна за уредно обављање делатности;
- 4) предузимају све разумне мере како би се избегли сукоби интереса, а када се исти не могу избећи да осигурају да се према УЦИТС фондовима и њиховим члановима поступа поштено;
- 5) се придржавају одредаба овог закона и подзаконских аката донетих на основу овог закона, тако да се промовишу најбољи интереси УЦИТС фонда, чланова фонда, као и интегритет тржишта капитала.

Пословна тајна

Члан 20.

Чланови управе друштва за управљање, прокуристи, запослена лица или лица ангажована по било ком другом основу у друштву за управљање и повезана лица тог друштва дужна су да чувају као пословну тајну и не могу давати информације о:

- 1) УЦИТС фонду или друштву за управљање тим фондом које би могле створити погрешну представу о пословању друштва, односно инвестиционог фонда;
- 2) будућим активностима и пословним плановима друштва за управљање, осим у случајевима предвиђеним законом;
- 3) стању и промету на рачунима УЦИТС фонда и његових чланова;
- 4) другим подацима који су од значаја за пословање УЦИТС фонда, а које су сазнали у обављању послова друштва за управљање.

Изузетно од става 1. овог члана, подаци се могу саопштити и ставити на увид трећим лицима само приликом надзора законитости пословања, на основу налога суда, надлежног органа, или на основу закона.

Општи акти друштва за управљање

Члан 21.

Општи акти друштва за управљање су оснивачки акт, статут и други општи акти у складу са законом којим се уређују привредна друштва.

Комисија даје претходну сагласност на опште акте друштва за управљање из става 1. овог члана.

Упис у Регистар привредних субјеката

Члан 22.

Друштво за управљање је дужно да, у року од 30 дана од дана пријема решења о издавању дозволе за рад и решења о давању сагласности на одлуку о избору чланова управе друштва за управљање, поднесе регистрациону пријаву у складу са законом којим се уређује регистрација привредних субјеката.

Друштво за управљање је дужно да, у року од осам дана од дана пријема решења о упису у регистар привредних субјеката, достави Комисији извод из уписа у регистар.

Промена пословног имена и седишта

Члан 23.

Друштво за управљање је дужно да пре подношења пријаве за упис промењеног пословног имена и седишта у регистар привредних субјеката обавести Комисију о промени коју врши.

Комисија даје сагласност на промену општих аката друштва за управљање насталих услед промене пословног имена.

Вођење пословних књига и састављање финансијских извештаја

Члан 24.

Вођење пословних књига, састављање и ревизија финансијских извештаја друштва за управљање и УЦИТС фонда, врше се у складу са законима којима се уређују рачуноводство и ревизија и подзаконским актима Комисије.

Друштво за управљање је дужно да, у пословним књигама и финансијским извештајима, одвојено приказује податке за сваки фонд којим управља.

Друштво за управљање је дужно да, одвојено од својих, води пословне књиге и саставља финансијске извештаје за УЦИТС фонд којим управља.

Друштво за управљање је дужно да чува документацију и податке из ст. 1. и 2. овог члана забележене на електронским медијима, у складу са законима којима се уређују рачуноводство и ревизија.

Комисија прописује садржину података у извештају о екстерној ревизији, контном оквиру и финансијским извештајима друштва за управљање и инвестиционог фонда, листу друштава за ревизију која могу обављати ревизију из става 1. овог члана, као и критеријуме које такво друштво за ревизију мора испуњавати.

Извештавање

Члан 25.

Друштво за управљање је дужно да јавно објави и Комисији достави:

1) годишње финансијске извештаје за друштво и за инвестиционе фондове којима оно управља, са извештајем екстерног ревизора, до 30. априла текуће године за претходну годину;

2) полугодишње извештаје за сваки инвестициони фонд до 31. августа текуће године, за претходно полугодиште.

Уз годишњи финансијски извештај из става 1. тачка 1) овог члана јавно се објављују и Комисији достављају подаци о:

1) имовини и обавезама, а нарочито:

(1) преносивим хартијама од вредности,

(2) стању новчаних депозита,

(3) другој имовини,

(4) укупној имовини,

(5) обавезама,

(6) вредности нето имовине инвестиционог фонда;

- 2) броју инвестиционих јединица;
- 3) појединачној вредности инвестиционих јединица са стањем на дан последњег радног дана у периоду за који се извештај доставља, односно броју акција;
- 4) структури портфолија УЦИТС фонда по врстама преносивих хартија од вредности са описом измена у саставу портфолија у наведеном периоду;
- 5) променама вредности имовине УЦИТС фонда у наведеном периоду;
- 6) укупној нето вредности имовине и нето вредности имовине по јединици на крају године за последње три године пословања компаративно;
- 7) преузетим обавезама према врсти трансакције у наведеном периоду у смислу члана 30. овог закона;
- 8) име и презиме лица из члана 31. овог закона и друге податке о награђивању ближе прописане актом Комисије.

Полугодишњи извештај из става 1. тачка 2) овог члана садржи најмање податке из става 2. тач. 1) до 4) овог члана.

Комисија ближе прописује начин јавног објављивања и садржај извештаја из овог члана, а може прописати и обавезу достављања других извештаја.

Друштво за управљање је дужно да на захтев и без накнаде омогући члану фонда увид у последњи годишњи и полугодишњи финансијски извештај УЦИТС фонда.

Члан фонда у сваком тренутку може извршити увид у финансијске извештаје из става 1. овог члана.

Финансијски извештаји из става 1. овог члана доступни су члану фонда на начин наведен у проспекту и кључним информацијама.

Штампани примерак годишњег и полугодишњег финансијског извештаја доставља се члану фонда на захтев и без накнаде.

Делегирање послова

Члан 26.

Друштво за управљање може уз претходно обавештење Комисије трећим лицима делегирати послове које је дужно да обавља.

Изузетно од става 1. овог члана друштво за управљање је дужно да прибави претходну сагласност Комисије уколико делегира послове управљања улагањима, односно управљање имовином и управљање ризицима.

О делегирању послова друштво за управљање и треће лице закључују уговор у писаној форми.

Уговором из става 3. овог члана мора бити одређено да је треће лице дужно да Комисији омогући спровођење надзора над делегираним пословима.

Комисија ближе прописује поступак делегирања послова трећим лицима, као и садржај уговора о делегирању послова из става 3. овог члана.

Услови за делегирање

Члан 27.

Делегирање послова на треће лице дозвољено је само уз испуњење следећих услова:

- 1) испуњеност објективних разлога који могу оправдати повећање ефикасности обављања послова;
- 2) треће лице мора имати довољно ресурса на располагању како би правилно, квалитетно и ефикасно обављало делегиране послове;
- 3) лица која стварно управљају пословањем лица којем су делегирани послови морају имати добар углед и бити довољно искусна и квалификована за обављање делегираних послова;
- 4) друштво за управљање не сме да делегира послове на трећа лица до те мере да се више не може сматрати друштвом за управљање („поштански сандучић”);
- 5) интереси трећег лица нису у конфликту са интересима друштва за управљање, УЦИТС фонда или његовим члановима;
- 6) делегирањем се не умањује ефикасност надзора над друштвом за управљање и фондовима;
- 7) делегирањем се не угрожавају интереси чланова фонда;
- 8) у проспекту УЦИТС фонда се наведу послови који су делегирани на треће лице и лица на која су они делегирани;
- 9) друштво за управљање је дужно да обезбеди континуиран надзор над делегираним пословима.

Друштво за управљање мора доказати да је лице ком су делегирани послови оспособљено и у могућности да обавља послове о којима је реч, да је одабрано уз дужну пажњу и да у сваком тренутку може ефикасно пратити делегиране послове, давати даље инструкције лицу ком су делегирани послови и повући делегирање са тренутним дејством.

У случају делегирања, одговорност друштва за управљање за обављање делегираних послова не престаје.

Послови управљања имовином УЦИТС фонда или управљања ризицима могу да се делегирају само на правна лица која имају дозволу за управљање имовином издату од стране надлежног органа и подлежу одговарајућем

надзору.

Члан 28.

Управљање имовином и ризицима УЦИТС фонда не сме да се делегира на:

- 1) депозитара или лице на које су делегирани послови депозитара; или
- 2) друге субјекте чији би интереси могли бити у сукобу са интересима друштва за управљање, УЦИТС фонда или његових чланова, осим уколико је тај субјект функционално и хијерархијски одвојио послове управљања имовином или послове управљања ризицима од својих осталих послова који би могли проузроковати сукоб интереса, а могући сукоби интереса адекватно су препознати, истима се управља, прате се и објављују.

Члан 29.

Друштво за управљање је дужно да, приликом делегирања послова на трећа лица, коришћења екстерних услуга и других послова који су од значаја за друштво за управљање и УЦИТС фондове којима управља, поступа стручно, са дужном пажњом и у најбољем интересу чланова УЦИТС фонда којим управља.

Друштво за управљање је дужно да пропише и имплементира интерне политике и процедуре како би осигурало поступање у складу са ставом 1. овог члана, одредбама овог закона, правилима УЦИТС фонда и проспектом.

Управљање ризицима

Члан 30.

Друштво за управљање је дужно да успостави свеобухватан и ефикасан систем управљања ризицима за друштво за управљање и УЦИТС фондове којима управља, као и да утврди прихватљив степен ризика.

Друштво за управљање је дужно да у процесу управљања ризицима одреди профил ризичности друштва за управљање и УЦИТС фондова којима управља, доприносе појединих позиција целокупном профилу ризичности сваког УЦИТС фонда, који нарочито укључују тачну и независну процену вредности изведених финансијских инструмената, којима се тргује на ОТЦ тржишту.

Друштво за управљање је дужно да ажурира стратегију управљања ризицима најмање једном годишње, а по потреби и када то услови пословања друштва за управљање и инвестициона политика УЦИТС фонда захтева.

Друштво за управљање дужно је да без одлагања обавести Комисију о свим битним променама успостављених стратегија управљања ризицима, као и о свим битним променама изложености ризицима и висини капитала друштва за управљање.

Друштво за управљање је дужно да за сваки УЦИТС фонд којим управља извештава Комисију о врстама изведених финансијских инструмената у портфолију УЦИТС фонда, повезаним ризицима и примењеној методологији мерења ризика везаних уз позиције и трансакције тим инструментима.

Друштво за управљање дужно је да успостави одвојене стратегије управљања ризицима за сваки подфонд кровног УЦИТС фонда у складу са чланом 81. овог закона.

Комисија може ближе прописати услове и начин идентификације, мерења и процене ризика из овог члана, као и управљање тим ризицима.

Политика награђивања

Члан 31.

Друштво за управљање је дужно да успостави и спроводи политику и праксу награђивања која одражава и промовише ефикасно управљање ризицима и спречава преузимање ризика који нису у складу са профилем ризичности, правилима или проспектом УЦИТС фонда којим управља или нарушавају обавезу друштва за управљање да делује у најбољем интересу УЦИТС фонда.

Политике и праксе награђивања укључују фиксне и варијабилне компоненте зарада и дискреционе пензијске повластице.

Политика награђивања примењује се на следеће категорије запослених:

- 1) чланови управе и руководиоци организационих делова,
- 2) лица која преузимају ризик,
- 3) лица која врше послове контроле,
- 4) свако запослено лице сврстано у платни разред руководиоца организационих делова и лица које преузимају ризик, чије пословне делатности имају значајан утицај на профил ризичности друштва за управљање и/или УЦИТС фонда којима управља.

Политика награђивања такође се примењује на запослена лица трећег лица на које је друштво за управљање делегирало послове у складу са чланом 26. овог закона, а чији рад има значајан утицај на профил ризичности УЦИТС фонда којима друштво за управљање управља.

Захтеви политике награђивања не морају се примењивати на наведена трећа лица, уколико су трећа лица подвргнута једнако ефикасним регулаторним захтевима у односу на политике награђивања.

Комисија ближе прописује захтеве политике награђивања, као и начин и мере за примену политике награђивања које су друштва за управљање дужна да предузимају приликом утврђивања и примењивања политика награђивања прописане овим чланом.

Поступање по примедбама

Члан 32.

Друштво за управљање је дужно да успостави примерене процедуре за адекватно решавање примедби чланова фонда којим управља, тако да нема ограничења за остваривање права чланова фонда.

Друштво за управљање је дужно да успостави примерене процедуре које обезбеђују да су информације у вези са поступком решавања примедби чланова фонда, доступне и инвеститорима.

Друштво за управљање је дужно да чува документацију о свим примедбама и мерама које су на основу њих предузете, на начин и у роковима прописаним актом Комисије.

Спорови између друштва за управљање и чланова фонда

Члан 33.

Спорови између друштва за управљање и чланова фонда којима управљају се решавају у судском или вансудском поступку.

Објава на интернет страници друштва за управљање

Члан 34.

Друштво за управљање је дужно да има ажурирану интернет страницу на којој мора да објави следеће податке:

1) општи подаци о друштву за управљање (пословно име, правну форму, седиште, број дозволе за рад издате од стране Комисије, датум оснивања и уписа у регистар привредних субјеката, подаци о основном капиталу, оснивачима, односно акционарима);

2) основне податке о члановима управе друштва за управљање (име и презиме и кратке биографије);

3) списак делатности за које друштво за управљање има дозволу за рад;

4) опште податке о депозитару УЦИТС фонда;

5) списак УЦИТС фондова којима друштво за управљање управља, уз назначене врсте УЦИТС фонда;

6) проспект, кључне информације за инвеститоре и правила пословања УЦИТС фонда којима управља;

7) списак делегираних послова са назнаком трећих лица на која су ти послови делегирани;

8) сажети табеларни приказ ризика везаних за друштва за управљање и УЦИТС фонд са степеном утицаја сваког ризика на друштва за управљање и УЦИТС фонд;

9) цену инвестиционих јединица у УЦИТС фондовима којима управља;

10) сва обавештења везана за УЦИТС фондове и друге податке предвиђене овим законом;

11) годишње финансијске извештаје друштва за управљање;

12) годишње и полугодишње финансијске извештаје УЦИТС фонда којима управља.

Друштво за управљање је дужно да, када је то могуће, објави и сваки правни и пословни догађај у вези са друштвом за управљање и УЦИТС фондом којим управља, када се ради о догађајима који би могли утицати на пословање УЦИТС фонда.

Друштво за управљање је дужно да без одлагања обавести Комисију о правним и пословним догађајима из става 2. овог члана.

Комисија може у склопу мера надзора, друштву за управљање наложити објаву одређеног податка на интернет страници.

III. УЦИТС ФОНД

Појам

Члан 35.

УЦИТС фонд је отворени инвестициони фонд који нема својство правног лица, који организује друштво за управљање и чијом имовином управља друштво за управљање у своје име, а за заједнички рачун чланова фонда, у складу са овим законом.

УЦИТС фонд се организује са јединим циљем да се заједничка средства која су прикупљена јавном понудом, улажу у преносиве хартије од вредности или у другу ликвидну финансијску имовину у складу са овим законом, а на основу правила дисперзије ризика, као и на принципу откупа инвестиционих јединица на захтев члана фонда из имовине фонда.

Минимална новчана средства за отпочињање пословања УЦИТС фонда не могу бити мања од 200.000

(двестахиљада) евра у динарској противвредности по званичном средњем курсу динара према евру који утврђује Народна банка Србије на дан уплате и уплаћују се на рачун код депозитара у року из јавног позива, који не може бити дужи од три месеца од дана упућивања јавног позива за куповину инвестиционих јединица.

У случају да се не прикупе новчана средства у износу и у року из става 3. овог члана, депозитар је дужан да у року од осам дана изврши повраћај прикупљених средства, у валути у којој су уплаћена.

УЦИТС фонд је дужан да у току пословања одржава вредност имовине у износу из става 3. овог члана.

Уколико током шест узастопних месеци вредност имовине УЦИТС фонда не буде у складу са ставом 5. овог члана, УЦИТС фонд мора бити припојен неком другом УЦИТС фонду или распуштен.

Имовина УЦИТС фонда је у својини чланова фонда.

Назив УЦИТС фонда

Члан 36.

УЦИТС фонд има назив који не може бити у супротности са одабраним инвестиционим циљем инвестиционог фонда.

Назив УЦИТС фонда садржи ознаку „отворени инвестициони фонд са јавном понудом” или „УЦИТС фонд”.

Улагање у УЦИТС фонд

Члан 37.

Домаћа и страна правна и физичка лица могу улагати у УЦИТС фонд, у складу са одредбама овог закона.

Куповина инвестиционих јединица може се вршити уплатом у динарима и у девизама.

Комисија ближе прописује услове за куповину инвестиционих јединица уплатом у девизама.

Захтев за издавање дозволе за организовање и управљање УЦИТС фондом

Члан 38.

Друштво за управљање које намерава да организује УЦИТС фонд, дужно је да поднесе Комисији захтев за издавање дозволе за организовање и управљање УЦИТС фондом (у даљем тексту: дозвола за организовање).

Уз захтев за издавање дозволе за организовање подноси се:

- 1) нацрт правила УЦИТС фонда, проспекта и кључних информација;
- 2) уговор са депозитаром;
- 3) име и презиме и број дозволе портфолио менаџера.

Комисија може захтевати другу документацију и обавештења од значаја за рад УЦИТС фонда.

Дозвола за организовање и управљање УЦИТС фондом

Члан 39.

Комисија доноси решење по захтеву из члана 38. став 1. овог закона у року од 30 дана од дана пријема уредне документације прописане овим законом и подзаконским актима Комисије.

Ако Комисија утврди да је захтев из члана 38. став 1. овог закона непотпун или неправилан, оставља накнадни рок за допуну или отклањање неправилности.

Дозвола за организовање не може се издати без позитивно решеног захтева за издавање дозволе за рад друштва за управљање.

Приликом издавања дозволе за организовање Комисија даје сагласност на садржај правила УЦИТС фонда, проспекта и кључних информација.

УЦИТС фонд се може организовати на одређено или неодређено време.

Комисија прописује садржину захтева, поступак и услове за издавање дозволе за организовање УЦИТС фонда.

Комисија издаје дозволу када, узимајући у обзир предложене инвестиционе циљеве, величину и друге битне карактеристике инвестиционог фонда, утврди да друштво за управљање испуњава услове прописане овим законом.

Комисија доноси решење о издавању дозволе или одбијању захтева из члана 38. став 1. овог закона са писаним образложењем.

Организовање УЦИТС фонда

Члан 40.

Комисија уписује УЦИТС фонд у Регистар УЦИТС фондова када се испуне следећи услови:

- 1) Комисија изда дозволу за организовање УЦИТС фонда;

2) друштво за управљање поднесе доказ о сакупљеним средствима у минималном износу из члана 35. став 3. овог закона на рачуну код депозитара.

УЦИТС фонд се сматра организованим даном уписа у Регистар УЦИТС фондова који води Комисија.

Ако се УЦИТС фонд не организује у року од четири месеца од издавања дозволе за организовање, дозвола престаје да важи, а Комисија доноси решење којим се утврђује престанак важења предметне дозволе.

Инвестициони циљ и инвестициона политика

Члан 41.

Врсте УЦИТС фондова, услове за сврставање по врсти УЦИТС фонда, као и могућност промене врсте УЦИТС фонда, ближе уређује Комисија.

Друштво за управљање је дужно да примењује инвестициону политику УЦИТС фонда која садржи:

- 1) начин спровођења инвестиционог циља и начин управљања ризицима;
- 2) највећи и најмањи део средстава УЦИТС фонда који се може улагати у поједине хартије од вредности;
- 3) највећи део средстава који се може држати на новчаном рачуну УЦИТС фонда;
- 4) начин измене инвестиционе политике.

Подфондови кровног УЦИТС фонда у складу са чланом 80. овог закона имају одвојене инвестиционе циљеве и инвестициону политику.

Улагање имовине УЦИТС фонда

Члан 42.

Друштво за управљање које управља УЦИТС фондом дужно је да, узимајући у обзир инвестициону политику и инвестиционе циљеве УЦИТС фонда наведене у проспекту, осигура примерен степен диверсификације ризика улагања.

Имовина УЦИТС фонда се може улагати у:

- 1) преносиве хартије од вредности или инструменте тржишта новца:

(1) који су листирани или се њима тргује на регулисаном тржишту, односно мултилатералној трговачкој платформи (МТП) у Републици и/или држави чланици и

(2) који су листирани на службеном листингу берзе у трећој држави или којима се тргује на другом регулисаном тржишту у трећој држави које редовно послује, признато је и отворено за јавност, под условом да је такво улагање предвиђено проспектом УЦИТС фонда;

- 2) недавно издате преносиве хартије од вредности у Републици, под следећим условима:

(1) услови издавања укључују обавезу да ће издавалац поднети захтев за листирање у службени листинг берзе или на друго регулисано тржиште које редовно послује, признато је и отворено за јавност,

- (2) такво улагање предвиђено је проспектом и

- (3) листирање ће се извршити у року од једне године од дана издавања;

3) инвестиционе јединице УЦИТС фондова или других инвестиционих фондова који се организују, односно оснивају са јединим циљем да се заједничка средства, која су прикупљена јавном понудом, улажу у преносиве хартије од вредности или у другу ликвидну финансијску имовину, на основу правила дисперзије ризика, као и принципу откупа инвестиционих јединица, под следећим условима:

(1) такви инвестициони фондови добили су дозволу за рад од Комисије, односно надлежног органа државе чланице или надлежног органа треће државе са којима је осигурана сарадња са Комисијом, а који подлежу једнаком надзору какав је прописан овим законом,

(2) степен заштите чланова других инвестиционих фондова је једнак степену заштите која је прописана за чланове УЦИТС фонда, посебно у делу који се односи на одвојеност имовине, задуживање, давање зајмова и продају преносивих хартија од вредности и инструмената тржишта новца без покрића,

(3) о пословању тих инвестиционих фондова извештава се у полугодишњим и годишњим извештајима, како би се омогућила процена имовине и обавеза, добити и пословања током извештајног периода, и

(4) проспектом, односно правилима УЦИТС фонда или другог инвестиционог фонда чије се инвестиционе јединице или акције намеравају стицати, предвиђено је да највише 10% његове имовине може бити уложено у инвестиционе јединице другог УЦИТС фонда или других инвестиционих фондова;

4) депозите код кредитних институција који су расположиви на први захтев и који доспевају за највише 12 месеци, под условом да кредитна институција има регистровано седиште у Републици или другој држави чланици или, ако кредитна институција има регистровано седиште у трећој држави, под условом да подлеже надзору за који Комисија сматра да је једнак ономе прописаном овим законом;

5) изведене финансијске инструменте којима се тргује на регулисаним тржиштима из тачке 1. овог става или изведене финансијске инструменте којим се тргује ван регулисаног тржишта (у даљем тексту: ОТЦ изведени финансијски инструменти) под следећим условима:

(1) изведени су или се односе на финансијске инструменте обухваћене тач. 1) до 4) овог става, финансијске индексе, каматне стопе, девизне курсеве или валуте, у које УЦИТС фонд може улагати у складу са својим

инвестиционим циљевима наведеним у проспекту УЦИТС фонда,

(2) друге уговорне стране у трансакцијама са ОТЦ изведеним инструментима су институције које подлежу пруденцијалном надзору и припадају категоријама којима дозволу издаје Комисија односно други надлежни орган у Републици и

(3) ОТЦ изведени финансијски инструменти подлежу свакодневном поузданом и проверљивом вредновању и у сваком тренутку могуће их је продати, ликвидирати или затворити трансакцијом клиринга по њиховој фер вредности на захтев УЦИТС фонда;

б) инструменте тржишта новца којима се не тргује на регулисаним тржиштима из тачке 1. овог става, а чије је издавање или издавалац регулисан у смислу заштите инвеститора и штедних улога, на начин да:

(1) издала их је или за њих гарантује Република, Народна банка Србије, аутономна покрајина, јединица локалне самоуправе Републике, друга држава чланица или јединица локалне и регионалне самоуправе или централна банка друге државе чланице, Европска централна банка, ЕУ или Европска инвестициона банка, трећа држава или, у случају федералне државе, једна од чланица које чине федерацију, или јавно међународно тело којем припадају једна или више држава чланица, у складу са прописима,

(2) издало их је друштво чијим се хартијама од вредности тргује на регулисаним тржиштима из тачке 1. овог става, или

(3) издао их је или за њих гарантује субјект који подлеже пруденцијалном надзору или субјект који подлеже правилима надзора која су барем једнако строга као она прописана овим законом.

УЦИТС фонд може имати додатна ликвидна средства која држи у новцу на рачуну у Републици.

Највише 10% вредности имовине УЦИТС фонда може се уложити у преносиве хартије од вредности и инструменте тржишта новца који нису наведени у ставу 2. овог члана.

Није дозвољено улагање имовине УЦИТС фонда у племените метале или депозитне потврде које се односе на племените метале.

Комисија прописује дозвољена улагања УЦИТС фонда, тржишта која сматра регулисаним, институције које се сматрају другом уговорном страном из става 2. тачка 5) подтачка (2) овог члана.

Ограничења улагања имовине УЦИТС фонда

Члан 43.

На улагања имовине УЦИТС фонда, примењују се следећа ограничења:

1) до 10% имовине УЦИТС фонда може се улагати у преносиве хартије од вредност и инструменте тржишта новца једног издаваоца, с тим да збир појединачних вредности улагања у преносиве хартије од вредности и инструменте тржишта новца једног издаваоца, која су већа од 5% имовине фонда не сме бити већи од 40% вредности укупне имовине УЦИТС фонда;

2) до 20% имовине УЦИТС фонда може се улагати у новчане депозите у једној банци, односно кредитној институцији;

3) до 10% имовине УЦИТС фонда може се улагати у изведене финансијске инструменте којима се тргује на ОТС тржишту када је друга страна у трансакцији банка, односно кредитна институција, односно до 5% имовине УЦИТС фонда када је друга страна у трансакцији друго правно лице;

4) ограничење од 40% из тачке 1) овог става не односи се на депозите и трансакције са ОТЦ изведеним инструментима закључене са финансијским институцијама које подлежу пруденцијалном надзору и припадају категоријама којима дозволу издаје Комисија односно други надлежни орган у Републици.

Независно од појединачних ограничења прописаних у ставу 1. овог члана, УЦИТС фонд не сме комбиновати:

1) улагања у преносиве хартије од вредности или инструменте тржишта новца чији је издавалац једно лице,

2) депозите код тог лица или

3) изложености које произлазе из трансакције са ОТС изведеним инструментима закључених са тим лицем, на начин који би довео до улагања више од 20% вредности имовине у једно лице.

Изузетно од ограничења из става 1. тачка 1) овог члана највише 35% вредности имовине УЦИТС фонда може бити уложено у преносиве хартије од вредности или инструменте тржишта новца чији је издавалац или за које гарантује Република, Народна банка Србије, аутономна покрајина, јединица локалне самоуправе Републике, друга држава чланица или јединица локалне и регионалне самоуправе државе чланице, трећа држава или јавно међународно тело којем припадају једна или више држава чланица, у складу с прописима.

Изузетно од ограничења из става 1. тачка 1) овог члана највише 25% вредности имовине може бити уложено у обвезнице које издају кредитне институције, које имају регистровано седиште у Републици, односно држави чланици, које су предмет надзора у складу са законом, а у циљу заштите инвеститора у те обвезнице. Средства од издавања таквих обвезница морају бити уложена у складу са законом у имовину која ће до доспећа обвезница омогућити испуњење обавеза које произлазе из обвезница и која би се, у случају неиспуњења обавеза издаваоца, првенствено искористила за исплату главнице и стечених камата по основу обвезница. Ако је више од 5% вредности имовине УЦИТС фонда уложено у такве обвезнице једног издаваоца, укупна вредност таквих улагања, која чине више од 5% вредности имовине фонда, не сме бити већа од 80% вредности имовине УЦИТС фонда.

Преносиве хартије од вредности и инструменти тржишта новца једног издаваоца из ст. 3. и 4. овог члана не узимају се у обзир приликом израчунавања ограничења од 40% из става 1. тачка 1) овог члана.

Независно од појединачних ограничења прописаних ст. 1. до 5. овог члана не смеју се комбиновати улагања УЦИТС фонда у:

- 1) преносиве хартије од вредности или инструменте тржишта новца које је издало једно лице,
- 2) депозите код тог лица и
- 3) изведене финансијске инструменте закључене са тим лицем, укључујући ОТС изведене финансијске инструменте,

на начин који би довео да улагања имовине у складу са ст. 1. до 5. овог члана, заједно не прелазе 35% имовине УЦИТС фонда.

Привредна друштва која су укључена у консолидовани финансијски извештај у складу са прописом којим се уређује рачуноводство сматрају се једним лицем за потребе израчунавања ограничења из овог члана.

Највише 20% вредности имовине УЦИТС фонда може се улагати у преносиве хартије од вредности и инструменте тржишта новца чији су издаваоци повезана друштва из става 7. овог члана.

Највише 20% имовине УЦИТС фонда може се улагати у један УЦИТС фонд или други инвестициони фонд из члана 42. став 2. тачка 3) овог закона.

Укупна вредност улагања у инвестиционе фондове који нису УЦИТС фондови из члана 42. став 2. тачка 3) овог закона, не сме бити веће од 30% УЦИТС фонда.

Улагање у изведене финансијске инструменте дозвољено је искључиво ради смањења ризика и само уколико изложеност УЦИТС фонда није већа од нето вредности његове имовине.

Друштво за управљање приликом стицања акција које носе право гласа у вези са свим УЦИТС фондовима којима управља не сме стећи значајну контролу над издаваоцем.

Имовина УЦИТС фонда не може се улагати у хартије од вредности и друге финансијске инструменте које издаје друштво за управљање и са њим повезана лица.

Друштво за управљање не може заузимати кратке позиције имовином УЦИТС фонда, односно не може да обавља продају без покрића.

Комисија прописује услове и начин улагања у финансијске инструменте из овог члана, а може прописати и додатне критеријуме за улагање имовине УЦИТС фонда.

Члан 44.

Изузетно од ограничења из члана 43. овог закона, Комисија може да одобри УЦИТС фонду, у складу са начелом дисперзије ризика, улагање до 100% имовине у различите преносиве хартије од вредности и инструменте тржишта новца чији је издавалац или за које гарантује Република, Народна банка Србије, аутономна покрајина или јединица локалне самоуправе Републике, држава чланица ЕУ, јединица локалне и регионалне самоуправе државе чланице, треће државе или јавно међународно тело коме припадају једна или више држава чланица, у складу с прописима и под условом да:

1) је заштита инвеститора у таквом УЦИТС фонду једнака оној коју имају инвеститори у УЦИТС фонду чија је имовина уложена у складу са ограничењима из члана 43. овог закона;

2) се имовина УЦИТС фонда састоји од најмање шест различитих емисија хартија од вредности, али учешће нити једне појединачне емисије хартија од вредности не сме бити веће од 30% вредности имовине УЦИТС фонда;

3) у правилима УЦИТС фонда, проспекту и рекламним материјалима УЦИТС фонда буде јасно истакнута изјава да је УЦИТС фонд добио одобрење за улагање у складу са овим чланом, као и да су јасно наведени издаваоци из овог става у чије хартије од вредности се намерава улагати или је уложено више од 35% вредности имовине УЦИТС фонда.

Члан 45.

УЦИТС фонд се, у року од шест месеци од организовања, мора ускладити са ограничењима улагања из чл. 43. и 44. овог закона.

Друштво за управљање дужно је да улаже имовину УЦИТС фонда у складу са ограничењима улагања предвиђеним овим законом, подзаконским актом Комисије и проспектом.

У случају одступања од ограничења улагања из овог закона и проспекта, а услед наступања околности које друштво за управљање није могло предвидети, односно на које није могло утицати, друштво за управљање је дужно да одмах обавести Комисију и да у року од три месеца од дана одступања, усклади структуру имовине УЦИТС фонда са ограничењима улагања.

Комисија може продужити рок из става 3. овог члана у случајевима поремећаја на тржишту, односно у другим околностима, а на основу критеријума прописаних актом Комисије.

У случајевима одступања од ограничења улагања ван случаја предвиђеног одредбама овог члана, Комисија, по сазнању таквих чињеница, одмах предузима мере надзора у складу са овим законом.

Ограничење располагања имовином УЦИТС фонда

Члан 46.

Имовина УЦИТС фонда се држи одвојено од имовине друштва за управљање и имовине депозитара.

Имовина УЦИТС фонда не може бити предмет залоге, не може се укључити у ликвидациону или стечајну масу друштва за управљање, нити депозитара, нити може бити предмет принудне наплате у циљу намиривања потраживања према друштву за управљање и депозитару.

Имовина УЦИТС фонда не сме бити употребљена за давање или гарантовање зајмова у корист трећих лица.

Утврђивање вредности имовине УЦИТС фонда

Члан 47.

Вредност имовине УЦИТС фонда чини збир вредности финансијских инструмената из портфолија фонда, депозита новчаних средстава фонда код кредитних институција и друге имовине.

Вредност имовине УЦИТС фонда се обрачунава према тржишној вредности.

Нето вредност имовине УЦИТС фонда представља вредност имовине умањену за износ обавеза.

Друштво за управљање дужно је да за сваки УЦИТС фонд којим управља утврди вредност укупне имовине и укупних обавеза УЦИТС фонда.

Нето вредност имовине УЦИТС фонда обрачунава друштво за управљање и доставља га депозитару УЦИТС фонда.

Депозитар врши контролу и потврђивање обрачунате нето вредности имовине УЦИТС фонда.

Депозитар је дужан да води сопствену евиденцију и да на примерен начин чува документе који се односе на контролу израчунавања вредности из става 6. овог члана.

Ако депозитар приликом контроле обрачунате нето вредности имовине УЦИТС фонда утврди нетачности и/или неправилности, о томе ће без одлагања писаним путем обавестити друштво за управљање и Комисују.

Утврђивање нето вредности имовине УЦИТС фонда врши се сваког радног дана и објављује на интернет страници друштва за управљање.

Комисија прописује начин обрачунавања тржишне вредности имовине, обрачунавања нето вредности имовине УЦИТС фонда и цене инвестиционе јединице.

Инвестициона јединица

Члан 48.

Инвестициона јединица представља сразмерни обрачунски удео у укупној нето имовини УЦИТС фонда на основу које стицалац инвестиционе јединице има следећа права:

- 1) право на сразмерни део прихода;
- 2) право располагања инвестиционим јединицама;
- 3) право на откуп;
- 4) право на сразмерни део имовине УЦИТС фонда у случају распуштања;
- 5) друга права, у складу са овим законом.

Инвестиционе јединице дају иста права члановима фонда.

Осим инвестиционих јединица, друштво за управљање не сме издавати друге врсте финансијских инструмената који носе права на било који део имовине УЦИТС фонда.

Друштво за управљање може водити инвестиционе јединице у регистру инвестиционих јединица УЦИТС фонда који води само друштво за управљање или Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности, а одговорно је за евидентирање свих промена у располагању у регистру.

Лице које води регистар инвестиционих јединица УЦИТС фонда дужно је да као пословну тајну чува податке о члановима, стању инвестиционих јединица, и уплатама и исплатама. Наведене податке лице које води регистар инвестиционих јединица доставља, на основу захтева:

- 1) члану, и то само податке који се односе на тог члана;
- 2) депозитару;
- 3) лицу које докаже правни интерес;
- 4) правосудним и управним органима, као и другим лицима у оквиру овлашћења, а у складу са законом.

Комисија и друштво за управљање увек имају право увида у регистар инвестиционих јединица.

Упис у регистар става 4. овог члана производи правно дејство према трећим лицима од дана уписа.

Комисија прописује организовање и вођење регистра инвестиционих јединица, као и објављивање података из регистра.

Утврђивање цене инвестиционе јединице

Члан 49.

Приликом почетне понуде инвестиционих јединица, цену издавања одређује друштво за управљање и наводи је у проспекту.

Инвестиционе јединице се додељују инвеститорима на дан успешног окончања почетне понуде инвестиционих

јединица, према цени издавања.

Након почетне понуде, цену инвестиционих јединица обрачунава друштво за управљање и она је једнака количнику нето вредности имовине УЦИТС фонда и укупног броја инвестиционих јединица.

Утврђивање вредности, односно цене инвестиционе јединице врши се сваког радног дана и објављује на интернет страници друштва за управљање.

Депозитар врши контролу и потврђивање обрачунате цене инвестиционе јединице.

Није дозвољено издавање или откуп инвестиционих јединица по цени која се разликује од утврђене цене инвестиционих јединица.

Почетна понуда инвестиционих јединица

Члан 50.

Почетна понуда инвестиционих јединица сме започети тек по објављивању проспекта у складу са чланом 62. став 4. овог закона и не сме трајати дуже од три месеца од дана почетка почетне понуде.

Током трајања почетне понуде примљена новчана средства држе се на рачуну УЦИТС фонда отвореном код депозитара.

Улагање прикупљених новчаних средстава сме почети тек по упису у регистар УЦИТС фонда.

Инвеститори немају право на исплату уплаћених новчаних средстава за време трајања почетне понуде инвестиционих јединица.

По окончању почетне понуде инвестиционих јединица друштво за управљање је дужно да без одлагања обавести Комисију о исходу почетне понуде и поднесе захтев за упис у регистар УЦИТС фонда.

Издавање инвестиционих јединица

Члан 51.

Издавање инвестиционих јединица јавном понудом обавља се искључиво уплатама новчаних средстава у складу са чланом 37. став 2. овог закона на рачун УЦИТС фонда који је отворен у складу са чланом 50. став 2. овог закона.

Стицање инвестиционих јединица

Члан 52.

Инвестиционе јединице и права из инвестиционих јединица, стичу се уписом у регистар инвестиционих јединица из члана 48. став 4. овог закона.

Код оригинарног стицања инвестиционих јединица уговор о улагању сматра се закљученим када инвеститор друштву за управљање поднесе уредан захтев за куповину инвестиционих јединица и изврши уплату износа из захтева, а друштво за управљање у року од пет радних дана од дана подношења захтева не одбије закључење уговора.

Друштво за управљање је дужно да након закључења уговора о улагању инвеститора без одлагања упише у регистар инвестиционих јединица.

Куповина инвестиционих јединица код оригинарног стицања може да се врши само у новцу.

Код оригинарног стицања цена инвестиционе јединице састоји се од нето вредности имовине УЦИТС фонда по инвестиционој јединици на дан уплате, увећане за накнаду за куповину уколико је друштво за управљање наплаћује.

Приликом пружања продајних услуга, непосредно или посредно, друштво за управљање обавезно је да достави кључне информације заинтересованим лицима без накнаде пре стицања својства члана фонда.

Друштво за управљање може одбити да закључи уговор о улагању, ако:

1) би се склапањем уговора, односно прихватам понуде инвеститора нанела штета осталим инвеститорима, УЦИТС фонд изложио ризику неликвидности или инсолвентности или онемогућило остваривање инвестиционог циља и инвестиционе политике УЦИТС фонда;

2) су односи између друштва за управљање и инвеститора тешко нарушени односно постојање судског или другог поступка, безобзирно понашање инвеститора или потенцијалног инвеститора и слично.

Друштво за управљање је дужно да одбије да закључи уговор о улагању ако:

1) стичалац инвестиционих јединица не испуњава услове да буде инвеститор у УЦИТС фонду у складу са одредбама овог закона и проспектом;

2) постоје основи сумње да се ради о прању новца или финансирања тероризма, у складу с прописима који то уређују.

Друштво за управљање је дужно да обавести инвеститора о одбијању закључења уговора о улагању.

Приликом стицања инвестиционих јединица друштво за управљање издаје потврду о стицању члану фонда.

Располагање инвестиционим јединицама

Члан 53.

Ималац инвестиционих јединица има право да располаже својим инвестиционим јединицама тако што их може преносити или оптеретити на основу уредне документације која представља правни основ за такво располагање.

Друштво за управљање које води регистар инвестиционих јединица може прописати и објавити образац за упис располагања у регистар.

Ако се из документације која представља правни основ за располагање не могу недвосмислено утврдити сви елементи потребни за располагање инвестиционом јединицом, ималац инвестиционе јединице је, на позив друштва за управљање које води регистар, дужан да попуни и достави образац из става 2. овог члана.

Друштво за управљање је дужно да одбије упис у регистар:

1) ако се из документације која је правни основ за располагање инвестиционом јединицом или попуњеног обрасца из става 2. овог члана не могу недвосмислено утврдити сви елементи потребни за располагање инвестиционом јединицом;

2) ако стизалац инвестиционих јединица не испуњава услове да буде инвеститор у УЦИТС фонду у складу са одредбама овог закона и проспектом;

3) ако стизалац инвестиционих јединица такве инвестиционе јединице стиче или је стекао на начин супротан дозвољеном начину стицања инвестиционих јединица у УЦИТС фонду прописаном одредбама овог закона и проспектом;

4) ако би се на тај начин располагало инвестиционом јединицом која је мања од најмање инвестиционе јединице прописане проспектом, односно ако би тиме биле повређене одредбе о најнижем броју инвестиционих јединица у УЦИТС фонду.

Поднета документација за располагање инвестиционом јединицом у УЦИТС фонду може се опозвати под условом да се заједнички опозива од стране имаоца инвестиционе јединице, стицаоца инвестиционе јединице и трећег лица у чију корист су засновани терети на инвестиционој јединици.

Потврда о стицању или отуђењу инвестиционе јединице издаје се инвеститору наредног радног дана од дана уписа у регистар инвестиционих јединица.

Комисија прописује:

1) документацију која представља правни основ за располагање из става 1. овог члана;

2) садржај потврде о стицању или отуђењу инвестиционих јединица и услове њеног издавања.

Залога на инвестиционим јединицама

Члан 54.

На инвестиционој јединици може се уписати само једно заложно право.

Друштво за управљање уписује заложно право на инвестиционој јединици УЦИТС фонда у Регистар заложног права на инвестиционим јединицама који води Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности, у складу са овим законом, подзаконским актом Комисије и правилима пословања Централног регистра, депо и клиринга хартија од вредности.

Ако на инвестиционој јединици постоји уписано заложно право, инвестиционом јединицом се може располагати (купопродаја и поклон) само ако је с тим сагласно лице у чију корист је предметно заложно право уписано.

Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности податке из Регистра заложног права на инвестиционим јединицама чува као пословну тајну и доставља их, на основу захтева:

1) члану фонда, и то само податке који се односе на тог члана;

2) депозитару;

3) лицу које докаже правни интерес;

4) правосудним и управним органима, као и другим лицима у оквиру овлашћења, а у складу са законом.

Располагање инвестиционим јединицама супротно одредбама овог члана је ништаво.

Комисија увек има право увида у Регистар заложног права на инвестиционим јединицама.

Откуп инвестиционих јединица

Члан 55.

УЦИТС фонд је дужан да откупи инвестиционе јединице на начин предвиђен проспектом, а најкасније у року од пет радних дана од дана подношења захтева члана фонда за откуп инвестиционих јединица.

Откупна цена инвестиционе јединице састоји се од нето вредности имовине УЦИТС фонда по инвестиционој јединици на дан подношења захтева из става 1. овог члана, умањене за накнаду за откуп уколико је друштво за управљање наплаћује у складу са проспектом фонда.

Привремено обустављање издавања и откупа инвестиционих јединица

Члан 56.

Друштво за управљање је дужно да наложи депозитару да привремено обустави издавање и откуп инвестиционих јединица ради заштите интереса чланова фонда када услед ванредних околности дође до немогућности израчунавања нето вредности имовине фонда.

Друштво за управљање може наложити депозитару да привремено обустави издавање и откуп инвестиционих јединица ради заштите интереса чланова фонда када захтеви за откуп инвестиционих јединица у једном дану износе више од 10% вредности имовине фонда.

Депозитар обуставља издавање и откуп инвестиционих јединица и о томе одмах обавештава Комисију.

Уколико за време обуставе издавања и откупа инвестиционих јединица друштво за управљање прими захтев за издавање инвестиционих јединица дужно је да одбије да закључи уговор о улагању.

Комисија може захтевати од друштва за управљање да достави документацију и информације неопходне за процену оправданости одлуке о обустављању.

Уколико процени да обустављање издавања и откупа инвестиционих јединица угрожава интересе чланова фонда, Комисија налаже депозитару престанак привремене обуставе издавања и откупа инвестиционих јединица и о томе обавештава друштво за управљање.

Комисија може наложити привремену обуставу издавања и откупа инвестиционих јединица, уколико утврди испуњеност услова из овог члана и подзаконског акта.

Комисија прописује услове и поступак за обуставу издавања и откупа инвестиционих јединица.

Задуживање

Члан 57.

Друштво за управљање може, искључиво ради одржавања потребног нивоа ликвидности УЦИТС фонда, у своје име а за рачун УЦИТС фонда, да се задужује са роком отплате до 360 дана, и то закључивањем:

- 1) уговора о кредиту или
- 2) репо уговора са другим инвестиционим фондовима и кредитним институцијама, чији предмет могу бити и акције.

Укупно задуживање из става 1. овог члана може износити највише до 10% вредности имовине УЦИТС фонда.

Узимање кредита из иностранства за рачун УЦИТС фонда врши се у складу са законом којим се уређује девизно пословање.

Утврђивање приноса УЦИТС фонда

Члан 58.

Друштво за управљање је дужно да објављује принос УЦИТС фонда два пута годишње, закључно на дан 30. јуна, односно 31. децембра текуће године.

Принос се израчунава за последњих 12 месеци до дана објављивања, односно кумулативно за период од пет година и од почетка пословања.

Принос се израчунава као нето принос, односно након одбитка накнада и трошкова.

Изузетно од става 1. овог члана, принос од улагања током целе прве године пословања се не објављује.

Принос се објављује на интернет страници друштва за управљање.

Комисија прописује начин израчунавања приноса УЦИТС фонда, укључујући начела заокруживања вредности.

Расподела прихода УЦИТС фонда

Члан 59.

УЦИТС фонд остварује приходе од камата, дивиденди и остварених капиталних добитака.

Друштво за управљање мора назначити у проспекту начин расподеле прихода.

Расподела прихода може се вршити само у готовом новцу.

Правила, проспект и кључне информације УЦИТС фонда

Члан 60.

УЦИТС фонд има правила, проспект и кључне информације, које друштво за управљање саставља посебно за сваки УЦИТС фонд којим управља.

Прспект мора садржати све информације на основу којих инвеститор може донети основану одлуку о предложеном улагању, а нарочито о ризицима у вези са тим улагањем.

Прспект садржи јасно и разумљиво објашњење врста ризика који се односе на фонд, неvezано од тога у које финансијске инструменте фонд улаже.

Прспект најмање садржи податке о УЦИТС фонду, друштву за управљање и депозитару у складу са посебним актом Комисије.

Правила УЦИТС фонда прилажу се проспекту и чине његов саставни део.

Изузетно од става 5. овог члана, правила УЦИТС фонда не морају бити приложена проспекту у случају да проспект предвиђа да ће правила УЦИТС фонда бити достављена инвеститору на његов захтев, односно да предвиђа место, где ће правила УЦИТС фонда бити доступна на увид.

Приликом приступања УЦИТС фонду, лице које приступа потписује изјаву којом потврђује да у потпуности разуме проспект, као и врсте и начин наплаћивања накнада.

Кључне информације морају бити истините, јасне и недвосмислене и морају одговарати садржини проспекта.

Кључне информације морају просечном инвеститору омогућити да разуме врсту и значај ризика, уз оцену последица стицања инвестиционих јединица у УЦИТС фонду.

Друштво за управљање јавно објављује ажурирани проспект, кључне информације и правила за сваки УЦИТС фонд којим управља на својој интернет страници.

Члан фонда у сваком тренутку може извршити увид у проспект и кључне информације.

Прспект и кључне информације достављају се члану фонда на трајном медију, односно у штампаном облику, на захтев и без накнаде.

Садржина проспекта и кључних информација

Члан 61.

Прспект мора да садржи податке о УЦИТС фонду, податке о друштву за управљање и податке о депозитару.

Подаци о УЦИТС фонду морају да садрже:

- 1) назив и врсту УЦИТС фонда;
- 2) датум организовања УЦИТС фонда и време трајања УЦИТС фонда, у случају да је организован на одређено време;
- 3) место и време где је могуће добити проспект, правила УЦИТС фонда, кључне информације, годишње и полугодишње извештаје и додатне информације о УЦИТС фонду;
- 4) најнижи износ новчаних средстава потребан за организовање УЦИТС фонда и радње које ће се предузети ако се не прикупи најнижи прописани износ;
- 5) информације о пореским прописима који се примењују на УЦИТС фонд, ако су битни за члана фонда и појединости о томе да ли се обрачунавају одбици из прихода или капиталне добити које УЦИТС фонд плаћа члану фонда;
- 6) главне карактеристике инвестиционих јединица, а посебно: природа права из инвестиционих јединица и права која произлазе из инвестиционих јединица;
- 7) услове под којима је допуштено донети одлуку о распуштању УЦИТС фонда и поступак распуштања УЦИТС фонда;
- 8) поступци и услови издавања инвестиционих јединица, најнижи износ појединог улагања у УЦИТС фонд, начин уписа, односно издавања инвестиционих јединица, почетна цена инвестиционих јединица, најнижи број инвестиционих јединица, поступци и услови понуде инвестиционих јединица, начин и услови откупа и исплате инвестиционих јединица и услови у којима може доћи до обуставе издавања или откупа;
- 9) датум рачуноводствених обрачуна и информације о начину и учесталости исплате прихода или добити УЦИТС фонда члановима фонда, уколико се расподељују;
- 10) податке о ревизору и другим пружаоцима услуга УЦИТС фонда;
- 11) означавање регулисаног тржишта или другог места трговања на ком су инвестиционе јединице уврштене или примљене у трговање, ако је то примењиво;
- 12) опис инвестиционих циљева УЦИТС фонда и начин њиховог остваривања, уз навођење инвестиционе политике;
- 13) ризици повезани са улагањем и структуром УЦИТС фонда, уз приказ њиховог утицаја и начин управљања ризицима;
- 14) услови за задуживање за рачун УЦИТС фонда;
- 15) начин, износ и израчунавање накнада и трошкова управљања и пословања који могу теретити чланове фонда или УЦИТС фонд, као и чињеницу да ли друштво за управљање може у потпуности или делимично ослободити члана фонда плаћања улазних и излазних накнада или им одобрити делимичан повраћај накнаде за управљање;
- 16) изјава из које произлази да је УЦИТС фонд добио одобрење Комисије у складу са чланом 44. овог закона;
- 17) врста имовине у коју УЦИТС фонд може да улаже, уз навођење ограничења улагања;
- 18) тренутна структура имовине УЦИТС фонда, и то:
 - (1) процентуално учешће хартија од вредности према врсти хартија од вредности, називу и седишту издаваоца и називу и седишту тржишта на коме се тргује тим хартијама, када такве хартије од вредности чине више од 5% укупне вредности имовине УЦИТС фонда,
 - (2) процентуално учешће новчаних депозита према називу и седишту кредитне институције код које су

депонована новчана средства, када депозити у тој кредитној институцији чине више од 5% укупне вредности имовине УЦИТС фонда,

(3) процентуално учешће инвестиционих јединица и назив УЦИТС фонда или других инвестиционих фондова који задовољавају услове прописане чланом 42. став 2. тачка 3) овог закона, када такве инвестиционе јединице чине више од 5% укупне вредности имовине УЦИТС фонда;

19) допуштеност улагања у изведене финансијске инструменте, а уколико је такво улагање дозвољено, изјаву да ли се такве трансакције могу закључивати с циљем постизања инвестиционих циљева или заштите од ризика, уз навођење утицаја наведених улагања на профил ризичности УЦИТС фонда;

20) када УЦИТС фонд претежно улаже у било коју врсту имовине из члана 42. овог закона, осим у преносиве хартије од вредности и инструменте тржишта новца, изјаву којом се скреће пажња на такву инвестициону политику;

21) када цена инвестиционе јединице има високу волатилност, имајући у виду састав портфолиа УЦИТС фонда или технике управљања имовином, изјаву која ће упозорити на ту карактеристику;

22) правила за утврђивање вредности имовине и начин и време израчунавања нето вредности имовине;

23) време и начин расподеле прихода УЦИТС фонда, уколико се расподељују;

24) време, метод и учесталост обрачуна цене издавања или откупа инвестиционих јединица, начин, место и учесталост објављивања цена, информације везане за износ и учесталост плаћања допуштених накнада и трошкова издавања или откупа инвестиционих јединица;

25) начин обавештавања чланова фонда о измени инвестиционе политике, општих аката друштва за управљање, проспекта, правила УЦИТС фонда, кључних информација и износа накнада;

26) претходни принос УЦИТС фонда, уколико је примењиво, као и профил типичног инвеститора коме је УЦИТС намењен;

27) случајеве у којима друштво за управљање може одбити да закључи уговор о улагању са инвеститором;

28) датум издавања проспекта и последњег ажурирања података у проспекту;

29) трајање пословне године.

Подаци о друштву за управљање морају да садрже:

1) основне податке о друштву за управљање: пословно име и седиште, број решења о издавању дозволе за рад од стране Комисије, датум оснивања и време трајања, ако је основано на одређено време, број и датум уписа у регистар привредних субјеката;

2) уколико друштво за управљање управља и другим УЦИТС фондовима, списак тих УЦИТС фондова;

3) податке (име и презиме, функција и кратка биографија) о члановима управе друштва за управљање, укључујући и појединости о њиховим главним делатностима изван друштва за управљање, уколико су значајне за друштво за управљање;

4) износ основног капитала, са назнаком уплаћеног капитала;

5) основне податке о портфолио менаџеру УЦИТС фонда;

6) податке о политици награђивања;

7) списак делегираних послова и лица на која су послови делегирани;

8) време и место где се може извршити увид у опште акте и финансијске извештаје друштва за управљање;

9) податке (пословно име, односно име и презиме и проценат учешћа) о акционарима са квалификованим учешћем са назначеним датумом добијања сагласности за стицање тог квалификованог учешћа;

10) податке о екстерном ревизору.

Подаци о депозитару морају да садрже:

1) назив и седиште депозитара, број решења о давању дозволе за обављање послова депозитара, опис послова и потенцијалних сукоба интереса који из тога могу произићи;

2) опис послова из члана 101. став 1. овог закона које је депозитар делегирао на друге кредитне институције и списак тих кредитних институција, те потенцијалне сукобе интереса који из делегирања могу произићи.

Кључне информације садрже:

1) одређивање УЦИТС фонда, друштва за управљање и њихових надлежних органа;

2) кратак опис инвестиционе политике и инвестиционих циљева УЦИТС фонда;

3) приказ претходних приноса УЦИТС фонда;

4) опис ризика повезаних са улагањем у конкретни УЦИТС фонд, укључујући и одговарајуће смернице и упозорења у вези са ризицима улагања;

5) трошкове и друге накнаде које се плаћају на терет УЦИТС фонда, односно инвеститора;

6) прецизне информације о томе где се и како могу добити додатне информације које се односе на политику улагања, укључујући, али не ограничавајући се на информације о томе где се и како може бесплатно добити проспект, годишњи и полугодишњи извештај УЦИТС фонда;

7) изјаву да су појединости политике награђивања доступне на интернет страници друштва за управљање, као и информацију да ће се на захтев инвеститора примерак политика награђивања у папирном облику члану фонда бесплатно доставити.

Обавеза објављивања проспекта и одговорност за штету

Члан 62.

Јавна понуда инвестиционих јединица на територији Републике допуштена је само ако је пре понуде објављен проспект.

Објава проспекта је могућа тек након што проспект буде одобрен од стране Комисије приликом издавања дозволе за организовање, у складу са чланом 39. овог закона.

Комисија не одговара за истинитост и потпуност података које садржи одобрени проспект.

Друштво за управљање дужно је да након издавања дозволе за организовање, а пре почетка почетне понуде инвестиционих јединица, објави проспект на својој интернет страници.

Текст проспекта и кључних информација не сме садржати нетачне податке, односно податке који могу створити погрешну представу у погледу вредности имовине УЦИТС фонда, вредности инвестиционих јединица и других чињеница везаних за пословање УЦИТС фонда.

За штету проузроковану прикупљањем средстава на основу проспекта и кључних информација који садрже податке из става 5. овог члана, одговара друштво за управљање које управља УЦИТС фондом, а солидарно одговарају и друга лица, под условима прописаним законом који уређује облигационе односе, а која су учествовала у припреми проспекта и скраћеног проспекта ако су знала, односно због природе посла који обављају, морала знати да подаци садрже недостатке.

Комисија прописује ближу садржину и стандардизовани формат проспекта и кључних информација, текста којим се инвеститори упозоравају о главним ризицима улагања, као и проспекта пратећег УЦИТС фонда.

Промене проспекта и кључних информација

Члан 63.

Када наступе значајније промене услед којих подаци у проспекту и кључним информацијама не одговарају стварном стању, друштво за управљање је дужно да, у року од осам дана од дана настанка таквих околности, достави Комисији, ради давања одобрења, измењени проспект, односно кључне информације.

Комисија доноси решење у року од 15 дана од дана пријема уредне документације о одобрењу проспекта и кључних информација када утврди да су испуњени услови утврђени законом и да проспект пружа јасне информације о ризицима у вези са улагањем имовине инвестиционог фонда.

Комисија прописује које су значајне промене из става 1. овог члана и услове за промену проспекта и кључних информација.

Правила УЦИТС фонда

Члан 64.

Правилима УЦИТС фонда уређују се:

- 1) послови које обавља друштво за управљање, услови и начин њиховог обављања, као и подаци о пословима које је делегирало на треће лице;
- 2) међусобни односи друштва за управљање, УЦИТС фонда, депозитара и чланова фонда;
- 3) начин и услови под којима чланови управе и запослени у друштву за управљање могу улагати своја средства у УЦИТС фонд;
- 4) административне и рачуноводствене процедуре;
- 5) контролне и сигурносне мере за обраду података и њихово чување;
- 6) систем интерне контроле;
- 7) процедуре за спречавање конфликта интереса и мере којима се спречава да друштво за управљање користи имовину УЦИТС фонд за сопствени рачун;
- 8) мере за спречавање злоупотребе инсајдерских информација;
- 9) друга питања од значаја за пословање друштва за управљање.

Комисија доноси решење о давању сагласности на измене правила УЦИТС фонда када утврди да нису у супротности са законом или интересима чланова УЦИТС фонда, а најкасније у року од 15 дана од дана пријема уредног захтева.

Комисија прописује садржину правила УЦИТС фонда.

Након доношења решења из става 2. овог члана, друштво за управљање је дужно да без одлагања на својој интернет страници објави информацију о измени правила УЦИТС фонда, као и измењена правила УЦИТС фонда.

Обавештавање чланова фонда

Члан 65.

Друштво за управљање обавештава све чланове фонда о изменама правила УЦИТС фонда, проспекта и кључних информација, у складу са чланом 60. став 10. овог закона, најкасније 15 дана пре почетка њихове примене.

Накнаде

Члан 66.

У проспекту се наводе све накнаде које се наплаћују од чланова фонда и из имовине УЦИТС фонда.

Друштво за управљање може наплаћивати улазну и излазну накнаду, накнаду за упис терета и накнаду за пренос власништва од чланова фонда.

Контролу над накнадом наплаћеном од чланова фонда и накнадом и пратећим трошковима датим друштву за управљање за управљање имовином УЦИТС фонда врши депозитар УЦИТС фонда.

Из имовине УЦИТС фонда могу се наплаћивати искључиво:

- 1) накнада друштву за управљање имовином УЦИТС фонда и пратећи трошкови;
- 2) трошкови куповине и продаје хартија од вредности;
- 3) накнада и трошкови депозитара;
- 4) трошкови екстерне ревизије;
- 5) други трошкови у складу са актом Комисије.

Остале трошкове сноси друштво за управљање.

Комисија прописује услове за наплату, висину и начин израчунавања накнада и трошкова из овог члана.

Извештавање чланова УЦИТС фонда

Члан 67.

Друштво за управљање води евиденцију за сваког члана фонда о броју инвестиционих јединица у његовом власништву.

Друштво за управљање доставља сваком члану фонда обавештење са стањем на дан 31. децембар претходне године које садржи:

- 1) број инвестиционих јединица у власништву члана фонда и њихову појединачну вредност;
- 2) укупне износе накнада са датумима наплаћивања у периоду за који се подноси извештај;
- 3) податке о теретима, уколико постоје.

Друштво за управљање је дужно да, на захтев члана фонда, достави обавештење из става 2. овог члана, у року од осам дана од дана подношења захтева.

Маркетинг

Члан 68.

Ради позивања на приступање УЦИТС фонду, друштво за управљање може непосредно или преко посредника јавно оглашавати УЦИТС фонд којим управља, путем објављивања огласа, јавних позива и рекламних материјала или на други начин.

Текст огласа, односно позива мора бити јасан, недвосмислен, тачан и у складу са садржином проспекта и кључних информација и не сме садржати нетачне информације, односно информације које могу створити погрешну представу о условима улагања и пословању УЦИТС фонда.

Садржина маркетиншког материјала мора садржати информацију где и како је члановима доступан проспект и кључне информације.

Оглашавање упоређивањем је дозвољено само уколико је конкретно, објективно, истинито и потпуно.

При упоређивању са осталим инвестиционим фондовима, друштво за управљање мора да пружи јасну слику о УЦИТС фонду који оглашава и осталим инвестиционим фондовима.

Комисија захтева повлачење огласа уколико сматра да садржи нетачне информације, односно информације које могу створити погрешну представу у смислу става 2. овог члана.

Комисија прописује маркетинг УЦИТС фонда и стандардизован текст приликом оглашавања.

Дистрибуција

Члан 69.

Друштво за управљање може непосредно или преко дистрибутера пружати продајне услуге само на основу закљученог уговора.

Продајним услугама сматра се пружање информација о модалитетима и начину улагања у УЦИТС фонд, подела проспекта и посредовање при куповини, односно продаји инвестиционих јединица.

Дистрибутери могу бити кредитне институције и брокерско-дилерска друштва, као и остала лица у складу са актом Комисије.

Друштво за управљање је дужно да обавести Комисију о сваком закљученом уговору из става 1. овог члана.

За поступке и штету коју приликом пружања продајних услуга учине дистрибутери, поред њих одговара и

друштво за управљање.

Добровољни пренос управљања УЦИТС фондом

Члан 70.

Друштво за управљање уговором у писаној форми може пренети управљање УЦИТС фондом на друго друштво за управљање, уз претходну сагласност Комисије.

Друштво за управљање коме је пренето управљање преузима сва права и обавезе које има друштво за управљање које врши пренос.

Два месеца пре преноса управљања из става 1. овог члана друштво за управљање обавештава чланове фонда о преносу.

Комисија прописује услове и начин преноса управљања УЦИТС фондом, права и обавезе друштва преносиоца, друштва преузимаоца, чланова фонда и депозитара.

Статусне промене УЦИТС фонда

Члан 71.

Два или више УЦИТС фонда се могу спојити или припојити.

Спајањем УЦИТС фондова, два или више УЦИТС фондова (фондови преносиоци) престају да постоје без распуштања преносећи целокупну своју имовину и обавезе на новоосновани УЦИТС фонд (фонд преузималац) у замену за издавање инвестиционих јединица УЦИТС фонда преузимаоца члановима фондова преносиоца.

Припајањем УЦИТС фонда, један или више УЦИТС фондова (фондови преносиоци) престају да постоје без распуштања преносећи целокупну своју имовину и обавезе другом, постојећем УЦИТС фонду (фонд преузималац) у замену за издавање инвестиционих јединица фонда преузимаоца члановима фондова преносилаца престалих припајањем.

Приликом статусних промена УЦИТС фонда у поступку може учествовати више фондова преносилаца и само један фонд преузималац.

Ако приликом замене инвестиционих јединица у фонду преносиоцу за инвестиционе јединице у фонду преузимаоцу имаоци инвестиционих јединица у фонду преносиоцу имају право на новчане исплате, оне не смеју прелазити 10% вредности њихових инвестиционих јединица у фонду преносиоцу.

Комисија даје претходну сагласност за статусне промене УЦИТС фонда.

Два месеца пре статусне промене друштво за управљање обавештава чланове фонда о намеравању статусној промени.

Након пријема обавештења из става 6. овог члана чланови фондова, који се спајају или припајају, имају право на откуп инвестиционих јединица или конвертовање у јединице неког другог фонда којим управља исто друштво за управљање, без накнаде.

Након спровођења статусне промене нето вредност имовине фонда преузимаоца мора бити најмање једнака износу нето вредности имовине фонда преносиоца пре спровођења статусне промене.

Комисија прописује поступак спајања и припајања УЦИТС фонда.

Услови за распуштање УЦИТС фонда

Члан 72.

Чланови фонда немају право да захтевају распуштање УЦИТС фонда.

УЦИТС фонд се распушта у случају:

1) добровољног престанка обављања делатности друштва за управљање, ако управљање УЦИТС фондом није пренето другом друштву за управљање;

2) ако депозитар престане да послује као депозитар, а друштво за управљање не поступи у складу са чланом 114. став 3. овог закона;

3) ако је друштву за управљање одузета дозвола за рад или је покренут стечај или ликвидација, а управљање УЦИТС фондом није пренето на друго друштво за управљање у складу са одредбама овог закона, односно када друштво за управљање више није у могућности да управља УЦИТС фондом;

4) када Комисија наложи управи друштва за управљање распуштање УЦИТС фонда;

5) истека рока на који је УЦИТС фонд организован, ако је организован на одређено време;

6) у другим случајевима који су предвиђени овим законом и проспектом УЦИТС фонда.

Сви трошкови у вези са распуштањем УЦИТС фонда и откупом инвестиционих јединица врше се на терет друштва за управљање када се УЦИТС фонд распушта у случајевима из става 2. тач. 1) до 4) овог члана, а кад то није могуће на терет УЦИТС фонда.

Наплата накнада и других трошкова из става 3. овог члана врши се на терет УЦИТС фонда уколико се фонд распушта због истека рока када је основан на одређено време.

Комисија прописује распуштање УЦИТС фонда.

Правне последице распуштања УЦИТС фонда

Члан 73.

Забрањено је свако даље издавање или откуп инвестиционих јединица након доношења одлуке о распуштању.

Лице које спроводи поступак распуштања УЦИТС фонда је дужно да у поступку спровођења распуштања, поступа у најбољем интересу чланова фонда и да води рачуна да се распуштање спроведе у разумном року, при чему се прво имовина УЦИТС фонда уновчава продајом имовине, након чега се измирују обавезе УЦИТС фонда доспеле до дана доношења одлуке о распуштању, укључујући захтеве за откуп инвестиционих јединица у УЦИТС фонду који су поднети до дана доношења одлуке о распуштању, након чега се подмирују све друге обавезе УЦИТС фонда које нису доспеле до дана доношења одлуке о распуштању, а произлазе из трансакција повезаних уз управљање имовином.

Преостала нето вредност имовине УЦИТС фонда, након измирења обавеза из става 2. овог члана, расподељује се члановима, сразмерно њиховим инвестиционим јединицама у УЦИТС фонду.

Одузимање дозволе за рад друштву за управљање и принудни пренос управљања

Члан 74.

Друштво за управљање престаје да управља УЦИТС фондом ако Комисија решењем одузме дозволу за рад том друштву.

У случају из става 1. овог члана, депозитар са којим друштво за управљање има закључен уговор, до избора новог друштва за управљање а најдуже три месеца, обавља само неодложне послове у вези са управљањем УЦИТС фондом.

Под неодложним пословима из става 2. овог члана подразумевају се послови који треба да се обаве да не би наступила штета за УЦИТС фонд.

Депозитар после одузимања дозволе за рад друштву за управљање, а до избора новог друштва за управљање одмах престаје са продајом (издавањем) и откупом инвестиционих јединица и о томе одмах обавештава чланове фонда.

Приликом одузимања дозволе за рад друштву за управљање, Комисија одмах расписује јавни позив за избор новог друштва за управљање и доноси одлуку о избору у року од два месеца.

У случају неуспелог јавног позива из става 5. овог члана Комисија доноси одлуку о распуштању УЦИТС фонда.

Комисија прописује услове за избор најбоље понуде из става 5. овог члана.

Распуштање УЦИТС фонда у случају одузимања дозволе за рад друштву за управљање

Члан 75.

Депозитар после пријема одлуке о распуштању УЦИТС фонда из члана 74. став 6. овог закона обавештава о томе јавност и чланове фонда објављивањем на својој интернет страници, уновчава имовину фонда у најбољем интересу чланова фонда и врши исплате члановима фонда најкасније у року од шест месеци од доношења одлуке о распуштању фонда.

Депозитар подноси Комисији извештај о распуштању УЦИТС фонда на основу кога Комисија врши брисање тог фонда из Регистра УЦИТС фондова.

Распуштање УЦИТС фонда организованог на одређено време

Члан 76.

Када је УЦИТС фонд организован на одређено време, истеком рока на који је УЦИТС фонд организован друштво за управљање спроводи распуштање, уновчавање имовине и исплату члановима фонда, у складу са проспектом.

Друштво за управљање, у року од шест месеци од дана истека рока на који је УЦИТС фонд организован, подноси Комисији извештај о распуштању УЦИТС фонда, на основу којег Комисија врши брисање тог фонда из Регистра УЦИТС фондова.

IV. ПОСЕБНЕ ФОРМЕ ОРГАНИЗОВАЊА УЦИТС ФОНДА

Кровни УЦИТС фонд и подфондови

Члан 77.

Друштво за управљање може организовати кровни УЦИТС фонд, који се састоји од два или више подфондова који се разликују по једној или више специфичности.

Кровни УЦИТС фонд није правно лице.

Друштво за управљање може за поједине подфондове одредити различите износе улазних и излазних накнада, накнада за управљање и других трошкова, а приликом промене појединачних подфондова инвеститори не плаћају улазне и излазне накнаде.

Сваки од подфондова сматра се посебним УЦИТС фондом у смислу обавеза из овог закона.

Подфонд може бити пратећи фонд у смислу члана 85. став 2. овог закона.

Подфондови се могу спајати и припајати у смислу члана 71. овог закона.

Организовање кровног УЦИТС фонда

Члан 78.

Друштво за управљање је дужно да добије дозволу Комисије за организовање кровног УЦИТС фонда, као и дозволу за организовање сваког подфонда кровног УЦИТС фонда.

Након организовања кровног УЦИТС фонда, друштво за управљање може, уз дозволу Комисије, накнадно организовати нове подфондове које ће укључити у наведени кровни УЦИТС фонд, у складу са одредбом члана 80. став 3. овог закона.

Друштво за управљање које управља са најмање два УЦИТС фонда може организовати кровни УЦИТС фонд из постојећих УЦИТС фондова претварањем тих фондова у подфондове и укључивањем истих у кровни УЦИТС фонд.

На захтев за организовање кровног УЦИТС фонда и подфондова сходно се примењују одредбе овог закона које се односе на организовање УЦИТС фонда.

Назив кровног УЦИТС фонда и подфондова

Члан 79.

Назив кровног УЦИТС фонда мора садржати назнаку „кровни УЦИТС фонд”.

Назив подфонда мора садржати назив кровног УЦИТС фонда без назнаке „кровни УЦИТС фонд” и име према којем се подфонд јасно разликује од осталих подфондова кровног УЦИТС фонда.

Документи кровног УЦИТС фонда и подфондова

Члан 80.

Друштво за управљање је дужно да усвоји правила кровног УЦИТС фонда и изради проспект кровног УЦИТС фонда. За подфондове кровног УЦИТС фонда не усвајају се посебна правила, нити се израђују посебни проспекти, него су специфичности свакога подфонда одређени правилима и проспектом кровног УЦИТС фонда.

За сваки подфонд друштво за управљање је дужно да усвоји кључне информације, у складу са чланом 85. став 3. тачка 2) овог закона.

У правилима кровног УЦИТС фонда, односно проспекту, мора бити јасно назначено које одредбе се односе на све подфондове кровног УЦИТС фонда, а које се односе само на појединачни подфонд.

Правила кровног УЦИТС фонда морају, уз податке прописане чланом 64. овог закона, да садрже идентификацију да је реч о кровном УЦИТС фонду.

Кад друштво за управљање након организовања кровног УЦИТС фонда организује додатне подфондове, сходно ће променити и допунити правила и проспект кровног УЦИТС фонда.

Имовина и улагања подфонда

Члан 81.

Имовина једног подфонда одвојена је од имовине другог подфонда.

Обавезе, односно потраживања произашла из трансакција за рачун једног подфонда, подмирују се искључиво из имовине, односно у корист имовине тог подфонда.

На сваки подфонд кровног УЦИТС фонда се примењују одредбе овог закона и подзаконских аката донетих на основу овог закона о дозвољеним улагањима и ограничењима улагања.

Друштво за управљање дужно је да успостави одвојене стратегије управљања ризицима за сваки подфонд кровног УЦИТС фонда.

Друштво за управљање може успостављене процесе управљања ризицима појединачних подфондова објединити у заједнички процес управљања ризицима кровног УЦИТС фонда, на основу одобрења Комисије, при чему се за појединачни подфонд наводе само специфичности управљања ризицима које се односе на наведени подфонд.

Послови депозитара и одвајање имовине

Члан 82.

Друштво за управљање је дужно да за рачун кровног УЦИТС фонда са депозитаром закључи уговор о обављању послова депозитара за кровни УЦИТС фонд и све његове подфондове.

Депозитар је дужан да на основу уговора о обављању послова депозитара за кровни УЦИТС фонд обавља наведене послове за рачун сваког појединог подфонда.

Друштво за управљање и депозитар дужни су да осигурају одвајање имовине сваког појединачног подфонда.

Имовина подфонда држи се и води одвојено од имовине других подфондова кровног УЦИТС фонда, као и од имовине друштва за управљање и имовине депозитара.

Престанак

Члан 83.

Кровни УЦИТС фонд престаје да постоји када:

- 1) у кровни УЦИТС фонд више нису укључена најмање два подфонда и/или
- 2) сви подфондови кровног УЦИТС фонда буду укључени у други кровни УЦИТС фонд.

Распуштање кровног УЦИТС фонда или подфонда се, поред разлога за распуштање прописаних чланом 72. став 2. овог закон, спроводи и када наступи случај који је проспектом, предвиђен као разлог за распуштање подфонда или кровног УЦИТС фонда.

Главни и пратећи УЦИТС фонд

Члан 84.

Главни УЦИТС фонд је УЦИТС фонд или његов подфонд који:

- 1) међу својим имаоцима инвестиционих јединица има најмање један пратећи УЦИТС фонд;
- 2) сам није пратећи УЦИТС фонд;
- 3) чије друштво за управљање не улаже имовину у инвестиционе јединице пратећих УЦИТС фондова.

Пратећи УЦИТС фонд је УЦИТС фонд или његов подфонд чије друштво за управљање има претходно одобрење дато од стране Комисије да инвестира, одступајући од ограничења прописаних овим законом, најмање 85% своје имовине у инвестиционе јединице другог УЦИТС фонда или његовог подфонда (главни УЦИТС фонд), на који начин постаје ималац инвестиционих јединица у главном УЦИТС фонду.

Друштво за управљање пратећег УЦИТС фонда може да држи до 15% имовине пратећег УЦИТС фонда у једном или више следећих облика имовине:

- 1) додатна ликвидна средства у складу са чланом 42. став 3. овог закона;
- 2) изведени финансијски инструменти који могу да се користе само у сврху заштите од ризика.

Друштво за управљање пратећег УЦИТС фонда мора да израчунава укупну изложеност пратећег УЦИТС фонда у вези са изведеним финансијским инструментима тако што непосредну изложеност пратећег УЦИТС фонда из става 3. тачка 2) овог члана комбинује са:

- 1) стварном изложеношћу главног УЦИТС фонда према изведеним финансијским инструментима сразмерно инвестирању пратећег УЦИТС фонда у главни УЦИТС фонд; или
- 2) највећом потенцијалном укупном изложеношћу главног УЦИТС фонда према изведеним финансијским инструментима која је предвиђена у проспекту главног УЦИТС фонда сразмерно инвестирању пратећег УЦИТС фонда у главни УЦИТС фонд.

Изузетно ако главни УЦИТС фонд има најмање два пратећа УЦИТС фонда као имаоце инвестиционих јединица, друштво за управљање главним УЦИТС фондом може одредити да инвестиционе јединице у главном УЦИТС фонду не нуди јавном понудом.

Члан 85.

УЦИТС фонд може да постане пратећи УЦИТС фонд и да друштво за управљање пратећег УЦИТС фонда улаже у главни УЦИТС фонд у складу са чланом 84. став 2. овог закона само уз претходно одобрење Комисије.

Пратећи УЦИТС фонд може да настане организовањем новог УЦИТС фонда у облику пратећег УЦИТС фонда или трансформацијом постојећег УЦИТС фонда у пратећи УЦИТС фонд.

Уз захтев за улагање у главни УЦИТС фонд, друштво за управљање пратећег УЦИТС фонда доставља Комисији следећа документа:

- 1) правила пратећег и главног УЦИТС фонда;
- 2) проспект и кључне информације главног и пратећег УЦИТС фонда сачињене у складу са подзаконским актом Комисије;
- 3) уговор закључен између друштва за управљање пратећег и друштва за управљање главног УЦИТС фонда или интерна правила пословања ако главним и пратећим УЦИТС фондовима управља исто друштво за управљање;
- 4) по потреби, информације које се достављају имаоцима јединица из члана 89. став 1;
- 5) ако главни и пратећи УЦИТС фонд имају различите депозитаре, споразум о размени информација између

њихових депозитара;

б) ако главни и пратећи УЦИТС фонд имају различите ревизоре, споразум о размени информација између њихових ревизора.

У року од 15 дана од подношења захтева са уредном документацијом, Комисија даје одобрење из става 1. овог члана и обавештава друштво за управљање пратећег УЦИТС фонда да ли је одобрено његово улагање у главни УЦИТС фонд.

Комисија одобрава друштву за управљање пратећег УЦИТС фонда да улаже у главни УЦИТС фонд ако друштво за управљање пратећег УЦИТС фонда, депозитар и ревизор пратећег УЦИТС фонда, као и друштво за управљање главног УЦИТС фонда испуњавају све захтеве прописане овим законом.

Ако Република није матична држава главног УЦИТС фонда, друштво за управљање пратећег УЦИТС фонда је дужно да Комисији достави потврду надлежног органа главног УЦИТС фонда да друштво за управљање главног УЦИТС фонда испуњава услове прописане у члану 84. овог закона.

Заједничке одредбе за главни и пратећи УЦИТС фонд

Члан 86.

Друштво за управљање главног УЦИТС фонда је дужно да достави друштву за управљање пратећег УЦИТС фонда све документе и информације који су неопходни да се испуне захтеви прописани овим законом.

У ту сврху, друштво за управљање пратећег УЦИТС фонда закључује уговор са друштвом за управљање главног УЦИТС фонда.

Друштво за управљање пратећег УЦИТС фонда не сме да улаже у инвестиционе јединице главног УЦИТС фонда изнад ограничења из члана 43. став 9. овог закона пре него што уговор из става 2. овог члана ступи на снагу.

Уговор из става 2. овог члана је, на захтев и бесплатно, доступан свим имаоцима инвестиционих јединица.

Ако главним и пратећим УЦИТС фондовима управља исто друштво за управљање, уговор могу заменити интерна правила пословања, којима се обезбеђује поштовање захтева утврђених у ставу 1. овог члана.

Друштва за управљање главног и пратећег УЦИТС фонда су дужна да предузму одговарајуће мере за усклађивање времена за израчунавање и објаву цене њихових инвестиционих јединица, како би се спречила могућност тржишне препродаје којом би се злоупотребила разлика у цени њихових инвестиционих јединица.

Ако друштво за управљање главног УЦИТС фонда привремено обустави откуп, исплату или упис инвестиционих јединица главног УЦИТС фонда, било на сопствену иницијативу или на захтев Комисије, свако друштво за управљање његових пратећих УЦИТС фондова има право да, у истом временском периоду као друштво за управљање главног УЦИТС фонда, привремено обустави откуп, исплату или упис инвестиционих јединица пратећих УЦИТС фондова.

Ако је над главним УЦИТС фондом спроведен поступак распуштања, пратећи УЦИТС фонд се такође мора распустити, осим ако Комисија да друштву за управљање пратећег УЦИТС фонда одобрење за:

1) улагање најмање 85% имовине пратећег УЦИТС фонда у инвестиционе јединице другог главног УЦИТС фонда; или

2) измену проспекта УЦИТС фонда, како би се омогућило претварање пратећег УЦИТС фонда у УЦИТС фонд који није пратећи УЦИТС фонд.

Поступак распуштања главног УЦИТС фонда може се спровести након истека рока од три месеца од момента када друштво за управљање главног УЦИТС фонда обавести све своје имаоце инвестиционих јединица, надлежни орган матичне државе и Комисију о одлуци о распуштању.

Ако се главни УЦИТС фонд споји или припоји са другим УЦИТС фондом, пратећи УЦИТС фонд се распушта, осим ако Комисија изда одобрење друштву за управљање пратећим УЦИТС фондом да:

1) пратећи УЦИТС фонд настави да буде пратећи УЦИТС фонд главном УЦИТС фонду или другом УЦИТС фонду који настаје спајањем или припајањем главног УЦИТС фонда;

2) уложи најмање 85% имовине пратећег УЦИТС фонда у инвестиционе јединице другог главног УЦИТС фонда, који није настао спајањем или припајањем главног УЦИТС фонда; или

3) измени проспект пратећег УЦИТС фонда како би претворио пратећи УЦИТС фонд у УЦИТС фонд који није пратећи УЦИТС фонд.

Ниједно спајање или припајање главног УЦИТС фонда не производи дејство ако свим имаоцима инвестиционих јединица, надлежном органу матичне државе и Комисији друштво за управљање главним УЦИТС фондом није доставило информације предвиђене подзаконским актом Комисије, најкасније 60 дана пре предложеног датума од када спајање или припајање производи дејство.

Друштво за управљање главним УЦИТС фондом ће омогућити пратећем УЦИТС фонду откуп или исплату свих инвестиционих јединица у главном УЦИТС фонду пре него што спајање или припајање главног УЦИТС фонда произведе дејство, осим ако Комисија друштву за управљање пратећег УЦИТС фонда изда одобрење у складу са ставом 10. тачка 1) овог члана.

Комисија својим подзаконским актима прописује:

1) садржај уговора или интерних правила пословања из ст. 2. и 5. овог члана;

2) које мере из става 6. овог члана се сматрају одговарајућим;

3) поступак распуштања, спајања и припајања главног УЦИТС фонда;

- 4) поступак добијања одобрења Комисије из ст. 8. и 10. овог члана;
- 5) обавезне информације и маркетиншки садржај пратећег УЦИТС фонда.

Депозитари

Члан 87.

Уколико главни и пратећи УЦИТС фонд имају различите депозитаре, ти депозитари су дужни да закључе уговор о размени информација како би се обезбедило да оба депозитара испуњавају своје обавезе.

Друштво за управљање пратећег УЦИТС фонда не сме да улаже у инвестиционе јединице главног УЦИТС фонда до ступања на снагу уговора из става 1. овог члана.

Уколико испуњавају захтеве из овог закона, неће се сматрати да депозитар главног или пратећег УЦИТС фонда крше правила која се односе на заштиту и објављивање података предвиђена уговором или законом.

Друштво за управљање пратећим УЦИТС фондом дужно је да доставља депозитару пратећег УЦИТС фонда све информације о главном УЦИТС фонду које су неопходне за испуњавање дужности депозитара пратећег УЦИТС фонда.

Депозитар главног УЦИТС фонда без одлагања обавештава Комисију, односно надлежне органе матичне државе главног УЦИТС фонда, пратећег УЦИТС фонда или, по потреби, друштво за управљање и депозитара пратећег УЦИТС фонда, о било каквим неправилностима које открије у вези са главним УЦИТС фондом, а за које се сматра да имају негативан утицај на пратећи УЦИТС фонд.

Комисија прописује:

- 1) податке које треба укључити у уговор из става 1. овог члана;
- 2) неправилности из става 5. овог члана за које се сматра да имају негативан утицај на пратећи УЦИТС фонд.

Ревизори

Члан 88.

У случају да главни и пратећи УЦИТС фонд имају различите ревизоре, ти ревизори су дужни да закључе уговор о размени информација како би се обезбедило да оба ревизора испуњавају своје дужности.

Друштво за управљање пратећим УЦИТС фондом не сме улагати у инвестиционе јединице главног УЦИТС фонда до ступања на снагу уговора из става 1. овог члана.

У свом ревизорском извештају ревизор пратећег УЦИТС фонда узима у обзир ревизорски извештај главног УЦИТС фонда. Ако пратећи и главни УЦИТС фонд имају различите обрачунске године, ревизор главног УЦИТС фонда израђује посебан извештај са закључним датумом извештаја пратећег УЦИТС фонда.

Ревизор пратећег УЦИТС фонда нарочито извештава о свим неправилностима откривеним у ревизорском извештају главног УЦИТС фонда и о њиховом утицају на пратећи УЦИТС фонд.

Уколико испуњавају захтеве из овог закона, неће се сматрати да ревизор главног или пратећег УЦИТС фонда крше правила која се односе на заштиту и објављивање података предвиђена уговором или законом.

Комисија прописује садржај уговора из става 1. овог члана.

Претварање постојећег УЦИТС фонда у пратећи УЦИТС фонд и промена главног УЦИТС фонда

Члан 89.

Друштво за управљање УЦИТС фондом који добије одобрење Комисије да улаже у главни УЦИТС фонд, као и да промени главни УЦИТС фонд у који улаже, дужно је да најкасније 30 дана пре датума из тачке 3) овог става достави имаоцима инвестиционих јединица УЦИТС фонда следеће информације:

1) изјаву да је Комисија, односно надлежни орган матичне државе пратећег УЦИТС фонда одобрио улагање пратећег УЦИТС фонда у инвестиционе јединице тог главног УЦИТС фонда;

2) кључне информације у вези са пратећим и главним УЦИТС фондом;

3) датум када је предвиђено да друштво за управљање пратећим УЦИТС фондом почне да улаже у главни УЦИТС фонд или, уколико је већ улагао, датум када ће његово улагање прећи ограничење које се примењује на основу члана 43. став 9. овог закона;

4) обавештење да имаоци инвестиционих јединица имају право да у року од 30 дана захтевају откуп или исплату својих инвестиционих јединица без икаквих накнада осим оних које друштво за управљање УЦИТС фондом задржава како би покрило трошкове повлачења улагања.

Право из става 1. тачка 4) овог члана почиње да важи од тренутка када друштво за управљање пратећим УЦИТС фондом достави информације из тог става.

Комисија прописује:

- 1) форму и начин на који се достављају информације из става 1. овог члана; или
- 2) поступак за вредновање и ревизију неновчаног улога и улогу депозитара пратећег УЦИТС фонда у случају да пратећи УЦИТС фонд пренесе сву своју имовину или њен део на главни УЦИТС фонд у замену за инвестиционе јединице.

Члан 90.

Друштво за управљање пратећим УЦИТС фондом дужно је да прати пословање главног УЦИТС фонда.

При испуњавању обавезе из става 1. овог члана, друштво за управљање пратећег УЦИТС фонда се ослања на информације и документе које прими од друштва за управљање главним УЦИТС фондом, депозитара и ревизора, осим ако постоји разлог за сумњу у њихову тачност.

Ако у вези са улагањем у инвестиционе јединице главног УЦИТС фонда, друштво за управљање пратећим УЦИТС фондом или било које лице које делује у име пратећег УЦИТС фонда или друштва за управљање пратећег УЦИТС фонда прима накнаду за дистрибуцију, провизију или другу новчану корист, та накнада, провизија или друга новчана корист уплаћује се у имовину пратећег УЦИТС фонда.

Члан 91.

Друштво за управљање главним УЦИТС фондом без одлагања обавештава Комисију о томе који пратећи УЦИТС фонд улаже у његове инвестиционе јединице.

Ако је пратећи УЦИТС фонд организован, односно основан у другој држави, Комисија може, као надлежни орган матичне државе главног УЦИТС фонда, обавестити надлежне органе матичне државе пратећег УЦИТС фонда о таквом улагању.

Друштво за управљање главним УЦИТС фондом не наплаћује пратећем УЦИТС фонду улазну и излазну накнаду.

Члан 92.

Уколико су главни и пратећи УЦИТС фонд организовани у Републици Комисија без одлагања обавештава друштво за управљање пратећег УЦИТС фонда о свакој одлуци, мери, уоченом непоштовању одредби овог закона у вези са главним УЦИТС фондом или, његовим друштвом за управљање, депозитаром или ревизором.

Ако су главни и пратећи УЦИТС фонд из различитих матичних држава, Комисија може као надлежни органи матичне државе главног УЦИТС фонда да обавести надлежне органе матичне државе пратећег УЦИТС фонда о свакој одлуци, мери, уоченом непоштовању одредби овог закона у вези са главним УЦИТС фондом или, по потреби, његовим друштвом за управљање, депозитаром или ревизором.

Након пријема обавештења из става 2. овог члана, надлежни органи матичне државе пратећег УЦИТС фонда без одлагања обавештавају друштво за управљање пратећег УЦИТС фонда.

V. ДЕПОЗИТАР

Лица која могу обављати послове депозитара

Члан 93.

У Републици депозитар може бити кредитна институција са седиштем у Републици, која има дозволу Комисије за обављање послова депозитара.

Друштво за управљање је дужно да за сваки УЦИТС фонд којим управља изабере депозитара у складу са одредбама овог закона и са истим у писаној форми закључи уговор о пружању услуга депозитара, у складу са овим законом.

УЦИТС фонд може имати само једног депозитара.

Депозитар мора трајно да испуњава све организационе захтеве и услове потребне за обављање послова депозитара према одредбама овог закона.

Комисија даје претходну сагласност на именовање руководиоца депозитара УЦИТС фонда, који мора имати одговарајуће искуство и добар углед.

Руководилац депозитара из става 5. овог члана је лице одговорно за пословање организационе јединице која обавља послове депозитара унутар кредитне институције.

У циљу избегавања сукоба интереса између депозитара, друштва за управљање и/или УЦИТС фонда и/или члана фонда, ниједан субјект не сме да делује и као друштво за управљање и као депозитар.

Депозитар не може бити блиско повезано лице са друштвом за управљање.

Комисија ближе прописује услове за обављање послова депозитара.

Захтев за издавање дозвола за обављање послова депозитара

Члан 94.

Кредитна институција за обављање послове депозитара за УЦИТС фондове, дужна је да поднесе Комисији захтев за издавање дозволе за обављање послова депозитара.

Садржину захтева за издавање дозволе за обављање послова депозитара прописује Комисија.

Уз захтев из става 1. овог члана прилаже се:

- 1) доказ да је кредитна институција члан Централног регистра;
- 2) правила пословања депозитара;
- 3) доказ да кредитна институција има посебан организациони део за обављање послова депозитара;
- 4) доказ да кредитна институција испуњава услове кадровске и организационе оспособљености за обављање послова депозитара;
- 5) доказ да кредитна институција испуњава услов техничке опремљености за обављање послова депозитара, односно да има одговарајући информациони систем за обављање тих послова;
- 6) одлуку о именовању руководиоца;
- 7) друга документација по захтеву Комисије.

Комисија прописује услове кадровске и организационе оспособљености и техничке опремљености за обављање послова депозитара.

Комисија у року од 30 дана од дана пријема уредног захтева доноси решење о давању дозволе за обављање послова депозитара, ако утврди да су испуњени услови утврђени законом и подзаконским актом Комисије из става 4. овог члана.

Комисија прописује поступак добијања дозволе за обављање послова депозитара.

Комисија води регистар дозвола издатих за обављање послова депозитара.

Правно лице које није добило дозволу за обављање послова депозитара у складу са овим законом не може користити у правном промету назив депозитар, нити други сличан назив.

Правила пословања депозитара

Члан 95.

Депозитар доноси правила пословања у погледу обављања послова депозитара, на која сагласност даје Комисија.

Правилима пословања из става 1. овог члана посебно се утврђују:

- 1) врсте послова депозитара које обавља депозитар;
- 2) начин поступања са финансијским инструментима и новчаним средствима УЦИТС фонда;
- 3) права и обавезе депозитара и друштава за управљање.

Комисија прописује садржину и начин објављивања правила из става 1. овог члана.

Уговор са депозитаром

Члан 96.

Друштво за управљање је дужно да закључи са депозитаром уговор о обављању услуга депозитара за сваки УЦИТС фонд посебно.

Уговором из става 1. овог члана депозитар се обавезује да ће обављати послове у складу са чланом 98. став 1. овог закона, а друштво за управљање се обавезује да плаћа накнаду депозитару.

Уговором се, између осталог, уређује размена информација потребних депозитару за обављање послова за УЦИТС фонд.

Друштво за управљање доставља Комисији копију закљученог уговора из става 1. овог члана, као и накнадне измене и допуне уговора.

Комисија прописује садржину уговора из става 1. овог члана.

Члан 97.

Када друштво за управљање из Републике управља УЦИТС фондом из друге државе, депозитар може бити из матичне државе или из Републике.

Именовање депозитара из друге државе од стране друштва за управљање из Републике спроводи се под следећим условима:

1) да постоје одговарајући поступци сарадње и размене информација између Комисије и надлежног органа друге државе чланице у којој друштво за управљање намерава да тргује инвестиционим јединицама и надлежних органа депозитара;

2) да депозитар подлеже ефикасним пруденцијалним захтевима, укључујући минималне капиталне захтеве усклађене са прописима ЕУ;

3) да друга држава у којој је основан депозитар није уврштена на списак Организације за контролу и спречавање прања новца (Financial Action Task Force - FATF) као ризична држава или територија;

4) да друга држава, у којој је основан депозитар је потписала споразум са Републиком, који у потпуности испуњава стандарде из члана 26. ОЕЦД-овог модела пореске конвенције о приходима и капиталу и осигурава ефикасну размену информација у погледу пореске материје укључујући све мултилатералне пореске споразуме;

5) да уговор између друштва за управљање и депозитара садржи одредбе о одговорности депозитара према УЦИТС фонду или члановима тог фонда.

Послови депозитара

Члан 98.

Депозитар ће за УЦИТС фонд обављати следеће послове:

- 1) контролне послове;
- 2) праћење тока новца УЦИТС фонда;
- 3) послове чувања имовине УЦИТС фонда.

Депозитар може обављати послове за више УЦИТС фондова, с тим што у том случају води посебне рачуне имовине за сваки фонд.

Комисија ближе прописује учесталост, начин и стандардизовану форму обавештавања Комисије од стране депозитара, као и начин усаглашавања у случају разлика између обрачунате нето вредности имовине фонда из члана 99. тачка 2) овог закона од стране друштва за управљање и депозитара, односно обрачунатог приноса фонда из члана 99. тачка 4) овог закона од стране друштва за управљање и депозитара.

Контролни послови

Члан 99.

У зависности од врсте имовине у коју УЦИТС фонд улаже, депозитар за УЦИТС фонд обавља следеће контролне послове:

- 1) контролише да се продаја, издавање, откуп, исплата и поништавање инвестиционих јединица обављају у складу са овим законом и проспектом;
- 2) контролише да је нето вредност имовине УЦИТС фонда и цена инвестиционих јединица обрачуната у складу са овим законом и проспектом;
- 3) извршава налоге друштва за управљање у вези са трансакцијама финансијским инструментима и другом имовином која чини портфолио УЦИТС фонда, под условом да нису у супротности са овим законом и правилима УЦИТС фонда;
- 4) контролише обрачун приноса УЦИТС фонда;
- 5) спроводи радње како би осигурао да сви приходи који произлазе из трансакција имовином УЦИТС фонда буду уплаћени на рачун УЦИТС фонда у уобичајеним временским роковима;
- 6) контролише да се приходи УЦИТС фонда користе у складу са овим законом и проспектом;
- 7) контролише да се имовина УЦИТС фонда улаже у складу са циљевима утврђеним проспектом;
- 8) извештава Комисију и друштво за управљање о спроведеном поступку контроле обрачуна нето вредности имовине УЦИТС фонда;
- 9) пријављује Комисији свако озбиљније или теже кршење овог закона и уговора о обављању послова депозитара од стране друштва за управљање.

Праћење тока новца УЦИТС фонда

Члан 100.

Депозитар је дужан да осигура да се токови новца УЦИТС фонда прате на ефикасан начин, а пре свега да све уплате чланова извршене у сврху издавања инвестиционих јединица, као и сва остала новчана средства УЦИТС фонда, буду евидентирана на новчаним рачунима који су отворени у име друштва за управљање за рачун УЦИТС фонда или у име депозитара за рачун УЦИТС фонда.

Новчани рачуни из става 1. овог члана воде се у сагласности са принципима заштите имовине клијената прописане законом којим се уређује тржиште капитала, у делу који регулише начела сигурног и доброг пословања као и вођење новчаних рачуна.

Чување имовине УЦИТС фонда

Члан 101.

Депозитар чува имовину УЦИТС фонда на следећи начин:

- 1) за финансијске инструменте који могу да се чувају, депозитар ће:
 - (1) регистровати све финансијске инструменте који могу бити евидентирани на рачуну финансијских инструмената отвореном у евиденцијама депозитара и све материјализоване финансијске инструменте који су физички испоручени депозитару,
 - (2) осигурати да се сви финансијски инструменти који могу бити евидентирани на рачуну финансијских инструмената, воде на одвојеним рачунима отвореним у име УЦИТС фонда или у име друштва за управљање а за рачун УЦИТС фонда, тако да се у сваком тренутку може јасно утврдити која имовина припада УЦИТС фонду; и
 - (3) рачуне финансијских инструмената водити на начин како је то прописано законом којим се уређује тржиште капитала у делу који регулише начела сигурног и доброг пословања, као и вођење рачуна финансијских

инструмената.

2) за другу имовину УЦИТС фонда депозитар ће:

(1) проверити и потврдити да је она власништво УЦИТС фонда, односно друштва за управљање за рачун УЦИТС фонда, на основу информација или докумената које је депозитару доставило друштво за управљање или, на основу информација из јавно доступних регистара и евиденција и других екстерних извора, уколико су информације доступне на тај начин, и

(2) ажурно водити евиденцију о наведеној имовини.

Депозитар је дужан да друштву за управљање редовно доставља потпуни списак имовине УЦИТС фонда, за сваки УЦИТС фонд за који обавља послове депозитара, или да сходно омогући друштву за управљање стални увид у позиције УЦИТС фонда отворене код депозитара.

Депозитар је дужан да извештава друштво за управљање о битним догађајима који наступају код издавалаца хартија од вредности и других финансијских инструмената, везаним за имовину УЦИТС фонда која му је поверена на чување и да извршава налоге друштва за управљање који произлазе из битних догађаја.

Одвојеност пословања депозитара и друштва за управљање и вођење имовине УЦИТС фонда

Члан 102.

У извршавању послова и дужности предвиђених овим законом, депозитар и друштво за управљање поступају са пажњом доброг стручњака, у складу са начелом савесности и поштења, независно и искључиво у интересу УЦИТС фонда и чланова фонда.

Депозитар не сме у односу на УЦИТС фонд обављати друге послове који могу довести до сукоба интереса између УЦИТС фонда, чланова фонда или друштва за управљање и депозитара, уколико није функционално и хијерархијски спроведено одвајање послова депозитара од осталих послова који би могли довести до сукоба интереса и уколико потенцијалне сукобе интереса ефикасно не препознаје, истима управља, прати и објављује члановима фонда.

Лице које руководи пословима депозитара, запослена лица и остала лица ангажована на други начин код депозитара не смеју бити ангажована на било који начин у друштву за управљање.

Чланови управе, запослена лица и остала лица ангажована на други начин у друштву за управљање не смеју бити запослени или на било који други начин ангажовани код депозитара.

Имовину УЦИТС фонда депозитар чува и води тако да се у сваком тренутку може јасно направити разлика између имовине која припада УЦИТС фонду од имовине депозитара, односно имовине осталих клијената депозитара.

Имовина УЦИТС фонда коју депозитар чува у име УЦИТС фонда или у име друштва за управљање а за рачун УЦИТС фонда, није власништво депозитара и не улази у имовину депозитара, не може се укључити у ликвидациону или стечајну масу депозитара, нити се може користити за измиривање обавеза депозитара према трећим лицима.

У случају одузимања дозволе за рад кредитној институцији или дозволе за обављање делатности депозитара или покретања стечајног или ликвидационог поступка над кредитном институцијом, друштво за управљање је дужно да одмах раскине уговор о обављању услуга депозитара, закључи уговор са новим депозитаром и о томе обавести Комисију.

Депозитар коме је одузета дозвола за обављање делатности депозитара, дозвола за рад или над којим је покренут стечајни или ликвидациони поступак је дужан да одмах пренесе средства УЦИТС фонда на депозитара са којим је друштво за управљање закључило уговор.

Ако друштво за управљање не поступи у складу са ставом 7. овог члана, Комисија доноси решење којим одређује новог депозитара.

Комисија налаже друштву за управљање промену депозитара ако су услед његовог пословања интереси чланова фонда значајније угрожени.

У случају несолвентности кредитне институције која је депозитар или друге кредитне институције на коју је депозитар делегирао чување имовине, имовина УЦИТС фонда која је на чувању код депозитара не улази у стечајну или ликвидациону масу кредитних институција из овог става, нити може да буде предмет принудне наплате у вези са потраживањем према кредитним институцијама из овог става.

Делегирање послова депозитара

Члан 103.

Депозитар може делегирати другој кредитној институцији само послове чувања имовине из члана 101. став 1. овог закона и то ако су испуњени следећи услови:

- 1) послови се не делегирају како би се избегле обавезе и захтеви из овог закона;
- 2) делегирање се спроводи из објективних разлога и са циљем повећања ефикасности обављања тих послова;
- 3) да депозитар мора бити у могућности да докаже да је треће лице изабрано применом дужне пажње;
- 4) да је депозитар у свако доба у могућности да са дужном пажњом и ефикасно врши надзор над обављањем делегираних послова;

5) депозитар докаже да треће лице за време док је уговор о делегирању на снази континуирано испуњава следеће услове:

(1) има одговарајућу унутрашњу структуру и искуство потребно и примерено природи и комплексности имовине УЦИТС фонда која му је поверена на чување,

(2) у односу на делегирање послова депозитара то мора да буде лице:

– које подлеже пруденцијалном надзору и надзору према одредбама меродавног права (укључујући захтеве о адекватности капитала) које је усклађено са одговарајућим прописима ЕУ,

– над којим се редовно врши периодична независна екстерна ревизија како би се осигурало и потврдило да лице у поседу и/или има надзор над финансијским инструментима који су јој поверени на чување,

(3) одвојено држи имовину клијената депозитара од властите имовине и имовине депозитара на такав начин да се у било којем тренутку може утврдити која имовина припада клијентима тог депозитара,

(4) предузима све потребне радње како би осигурао да у случају несолвентности трећег лица, имовина УЦИТС фонда коју треће лице држи на чувању не улази у стечајну и/или ликвидациону масу трећег лица, и

(5) испуњава обавезе и забране из чл. 101. и 102. овог закона.

Депозитар одговара друштву за управљање и члановима фонда за избор трећег лица.

Члан 104.

Депозитар мора добити претходну сагласност Комисије за делегирање послова на друге кредитне институције.

Депозитар који је делегирао послове из члана 101. став 1. овог закона на друге кредитне институције доставља Комисији:

1) обавештење о закљученом уговору са другом кредитном институцијом и

2) списак свих кредитних институција са којима је закључио уговор о делегирању, најкасније до 31. марта сваке године.

Депозитар списак из става 2. тачке 2) овог члана доставља друштву за управљање, које га без одлагања објављује на својој интернет страници.

Комисија прописује услове и поступак за давање сагласности за делегирање послова на друге кредитне институције.

Члан 105.

Када депозитар делегира послове из члана 101. става 1. овог закона на друге кредитне институције, проспект мора у делу који се односи на депозитара да садржи и опис свих послова које је депозитар делегирао на друге кредитне институције, списак свих других кредитних институција са којима депозитар има закључен уговор о делегирању, као и потенцијалних сукоба интереса који из таквог делегирања могу настати.

Одговорност депозитара

Члан 106.

Депозитар је одговоран друштву за управљање и члановима фонда за губитак који је проузроковао депозитар или друге кредитне институције на које је делегирао послове чувања имовине из члана 101. став 1. овог закона.

У случају губитка финансијских инструмената и новчаних средстава који су му поверени на чување, депозитар је дужан да без одлагања, у имовину УЦИТС фонда врати финансијски инструмент исте врсте или одговарајући износ новчаних средстава.

Депозитар није одговоран за губитак имовине која му је поверена на чување, ако докаже да је губитак настао због спољних, ванредних и непредвидивих околности, чије последице није могао избећи или отклонити.

Депозитар је одговоран друштву за управљање и члановима фонда и за било коју другу причињену штету која је настала као последица пропуштања депозитара у обављању послова депозитара прописаних овим законом и подзаконским актима донетим на основу овог закона.

Имаоци инвестиционих јединица УЦИТС фонда могу депозитара позвати на одговорност директно или посредно преко друштва за управљање под условом да то не доводи до двоструке правне заштите или до неравноправног поступања с имаоцима инвестиционих јединица.

Члан 107.

На одговорност депозитара из члана 106. ст. 1. до 4. овог закона, не утиче чињеница да је обављање послова у складу са чланом 103. став 1. овог закона, депозитар делегирао на друге кредитне институције.

Одговорност депозитара из члана 106. став 1. овог закона се не може искључити нити ограничити уговором.

Сваки уговор који је у супротности са ставом 2. овог члана сматра се ништавим.

Обавештавање депозитара о питањима важнима за надзор

Члан 108.

Депозитар је дужан да Комисији на њен захтев достави обавештења и информације о свим питањима битним за обављање надзора над обављањем послова депозитара за УЦИТС фонд.

Када депозитар, при извршавању својих дужности и обавеза из овог закона, утврди неправилности и/или незаконитости које су последица активности друштва за управљање, а које представљају кршење обавеза друштва за управљање одређених овим законом, правилима УЦИТС фонда или проспектом, о истима ће без одлагања писаним путем обавестити Комисију.

Депозитар је дужан да Комисији, овлашћеним ревизорима и другим лицима овлашћеним за обављање контроле, омогући приступ и проследи све информације о УЦИТС фонду.

Комисија прописује начин и рокове обавештавања о неправилностима из става 2. овог члана.

Ревизија извршавања обавеза депозитара

Члан 109.

Ревизор који обавља послове ревизије за кредитну институцију дужан је да до 30. априла текуће године достави извод из извештаја о ревизији финансијских извештаја кредитне институције од прошле године који се односи на испуњење обавеза депозитара.

Ако Комисија утврди да ревизија извршавања обавеза депозитара није обављена или извештај о испуњењу обавеза депозитара није састављен у сагласности са овим законом, прописима којима се уређује рачуноводство и ревизија и правилима ревизорске струке, или ако обављеним надзором над депозитаром или на други начин утврди да ревизија и извештај о испуњењу обавеза депозитара о извршавању обавеза депозитара није заснован на истинитим и објективним чињеницама, може одбити извештај о испуњењу обавеза депозитара и захтевати од депозитара да ревизију обави други ревизор, а на трошак депозитара, у ком случају Комисија може јавно објавити информацију о одбијању извештаја о испуњењу обавеза депозитара и разлозима одбијања извештаја.

Комисија прописује обим и садржину извештаја ревизора о испуњењу обавеза депозитара из става 1. овог члана.

Пословна тајна

Члан 110.

Депозитар је дужан да чува као пословну тајну све информације које су му доступне о члановима фонда, њиховим инвестиционим јединицама, као и уплатама и исплатама, а у складу са одредбама овог закона и закона којим се уређују банке, односно кредитне институције.

Чланови управе, запослени и лица ангажована по другом основу код кредитне институције која обавља послове депозитара дужни су да, као пословну тајну, чувају податке о стању и промету на рачунима хартија од вредности УЦИТС фондова, као и друге податке за које су сазнали у вези са пословима депозитара и не смеју их саопштавати трећим лицима, нити користити или омогућити трећим лицима да их користе.

Изузетно од става 2. овог члана, подаци из тог става могу се саопштавати и стављати на увид трећим лицима:

- 1) на основу писаног одобрења друштва за управљање;
- 2) приликом надзора законитости пословања који врши овлашћено лице Комисије;
- 3) на основу налога суда, односно другог надлежног државног органа.

Промена депозитара због престанка обављања послова депозитара

Члан 111.

Депозитар који намерава да престане са обављањем послова депозитара УЦИТС фонда, дужан је да о томе најмање три месеца пре престанка обављања тих послова, пошаље обавештење Комисији и друштву за управљање које управља УЦИТС фондом за који обавља послове депозитара.

У случају из става 1. овог члана, друштво за управљање је дужно да закључи уговор са другим депозитаром и о томе обавести Комисију најкасније до истека рока из става 1. овог члана.

Ако друштво за управљање не закључи уговор са новим депозитаром у складу са ставом 2. овог члана, тренутни депозитар може да настави пружање услуга депозитара у додатном року од 60 дана рачунајући од предвиђеног датума престанка обављања послова депозитара.

У случају да ни у року из става 3. овог члана не буде закључен уговор о обављању послова депозитара са новим депозитаром, УЦИТС фондови за које је депозитар обављао послове депозитара морају бити распуштени у складу са одредбама овог закона.

Промена депозитара од стране друштва за управљање

Члан 112.

Друштво за управљање може да промени депозитара, о чему је дужно да три месеца пре раскида уговора обавести депозитара са којим раскида уговор.

Депозитар који је обављао послове депозитара, дужан је да у року од три дана од дана пријема обавештења друштва за управљање о раскиду, односно отказу уговора о обављању послова депозитара, обавести Комисију да ли према свим његовим сазнањима постоје повреде овог закона или других прописа.

Друштво за управљање је дужно да закључи уговор са новим депозитаром пре истека рока из става 1. овог члана.

Друштво за управљање обавештава Комисију у року из става 1. овог члана о раскиду уговора и разлозима за раскид, о избору новог депозитара и закључењу уговора са њим.

Члан 113.

На дан када је уговором о обављању послова депозитара закљученим са новим депозитаром предвиђено да ће нови депозитар почети са обављањем послова депозитара, досадашњи депозитар је дужан да сву имовину УЦИТС фонда пренесе на чување и администрирање новом депозитару са којим друштво за управљање закључи уговор о обављању послова депозитара.

Досадашњи депозитар је дужан да преда новом депозитару и књиге рачуна, евиденције и све друге документе и материјале битне за пословање УЦИТС фонда за који је до тада обављао послове депозитара, и то било у писаној или електронској форми, зависно од начина вођења тих информација.

Члан 114.

Комисија доноси решење, на основу ког се депозитару дозвола за обављање послова депозитара ставља ван снаге:

- 1) у случају покретања поступка ликвидације или стечаја кредитне институције; или
- 2) у случају одузимања дозволе за рад кредитној институцији од стране надлежног органа који је дозволу издао.

Комисија доноси решење о одузимању издате дозволе за обављање послова депозитара у следећим случајевима:

- 1) када је дозволу издала на основу неистинитих, нетачних информација или информација који доводе у заблуду, односно на који други непрописан начин;
- 2) када депозитар престане да испуњава услове под којима је дозвола издата;
- 3) када утврди да депозитар не испуњава сопствене дужности у складу са преузетим обавезама и/или одредбама овог закона;
- 4) када постоје услови који доводе у сумњу способност депозитара за уредно, благовремено и квалитетно испуњење дужности у сагласности са преузетим обавезама и/или одредбама овог закона;
- 5) када депозитар систематично и/или тешко крши одредбе овог закона или правила УЦИТС фонда или проспекта;
- 6) када оправдано сумња да друштво за управљање и депозитар заједнички делују на штету интереса инвеститора у УЦИТС фонду.

У случају да друштво за управљање не изабере новог депозитара у року који је прописан подзаконским актом Комисије, УЦИТС фондови за које је депозитар обављао послове депозитара морају бити распуштени, у сагласности са одредбама овог закона.

Комисија ближе прописује начин поступања друштва за управљање и депозитара у случајевима из ст. 1. и 2. овог члана.

VI. НАДЗОР

Надлежност Комисије

Члан 115.

Комисија врши надзор над спровођењем овог закона, доноси подзаконске акте за извршавање овог закона за које је овлашћена и води Регистар друштава за управљање, Регистар УЦИТС фондова и Регистар дозвола издатих за обављање послова депозитара.

Комисија спроводи надзор:

- 1) континуирано, на основу анализе извештаја које су друштва за управљање и депозитар дужна да достављају Комисији, и
- 2) непосредно.

Комисија прописује садржину и начин вођења регистара из става 1. овог члана у које се уносе сви подаци неопходни за потпуну идентификацију.

У вршењу своје надлежности Комисија доноси решења која су коначна.

Против решења из става 4. овог члана може се покренути управни спор.

Надзор над пословањем

Члан 116.

Комисија врши надзор над пословањем друштава за управљање и УЦИТС фонда, као и надзор над обављањем услуга депозитара (у даљем тексту: субјекти надзора) у смислу овог закона.

Непосредан надзор над пословањем друштава за управљање и УЦИТС фонда, као и надзор над обављањем услуга депозитара Комисија врши у пословним просторијама друштава за управљање и депозитара и/или у просторијама Комисије.

Комисија по службеној дужности спроводи поступак надзора над лицима која пружају услуге и обављају делатности друштва за управљање, односно депозитара без дозволе.

Овлашћено лице Комисије може у поступку непосредног надзора:

1) прегледати опште акте, пословне књиге, изводе са рачуна и друге документе и податке друштава за управљање, УЦИТС фонда и депозитара и сачинити копије докумената;

2) захтевати информације о појединим питањима значајним за пословање друштва за управљање, УЦИТС фонда и депозитара.

О извршеном непосредном надзору над пословањем саставља се записник.

Комисија прописује услове и начин спровођења надзора, као и критеријуме и поступак за изрицање и спровођење мера и санкција које примењује Комисија.

Мере надзора

Члан 117.

Ако у поступку надзора друштва за управљање, УЦИТС фонда и депозитара утврди незаконитости, односно неправилности у пословању, Комисија доноси решење којим налаже друштву за управљање и депозитару да утврђене неправилности отклоне у року који не може бити дужи од 60 дана од дана пријема тог решења.

Поред доношења решења из става 1. овог члана, Комисија може предузети једну или више мера:

1) изрећи јавну опомену;

2) повући сагласност на именовање чланова управе друштва за управљање, односно руководиоца депозитара;

3) одузети дозволу за рад друштву за управљање, односно дозволу за обављање послова депозитару и физичком лицу.

Поред мера надзора из става 2. овог члана, Комисија може предузети и следеће мере према друштву за управљање:

1) наложити престанак сваког поступања које је у супротности са одредбама овог закона;

2) изрећи писану опомену у складу са одредбама закона којим се уређује тржиште капитала;

3) наложити друштву за управљање да повећа капитал на одговарајући ниво који је предвиђен овим законом;

4) привремено забранити друштву за управљање:

(1) издавање и откуп инвестиционих јединица и продају инвестиционих јединица,

(2) располагање имовином УЦИТС-а,

(3) обављање појединих или свих делатности за коју је добио дозволу за рад;

5) наложити распуштање УЦИТС-а или припајање другом УЦИТС-у;

6) наложити да у року који одреди Комисија пренесе управљање УЦИТС-ом на друго друштво за управљање;

7) наложити побољшање политика и процеса управљања ризицима;

8) наложити друге мере које сматра за потребне да би се пословање одвијало у складу са одредбама овог закона, закона који уређује тржиште капитала и прописима донетим на основу тих закона.

Мере из става 3. овог члана сходно се примењују на депозитара.

Комисија решењем из става 1. овог члана одређује рок за предузимање свих мера из овог члана, као и рок за достављање извештаја Комисији о поступању по налозима из решења.

Ако у оквиру своје надлежности Комисија утврди да постоје правна лица која обављају делатност друштава за управљање, а немају дозволу нити су регистровани на основу овог закона, забраниће обављање послова које по овом закону обављају друштва за управљање и предузети друге мере у складу са законом.

Комисија независно од других предузетих мера из овог члана, може изрећи новчану казну субјекту надзора као и члану управе, која не може бити мања од 1% ни већа од 5% прописаног минималног капитала, односно капитала субјекта надзора по последњем финансијском извештају, односно не може бити мања од једне зараде ни већа од збира дванаест зарада које је члан управе примио у периоду од 12 месеци пре дана доношења решења.

Када Комисија сматра да постоје чињенице које указују на постојање кривичног дела, привредног преступа или прекршаја, Комисија упућује предлог за пријаву, односно захтев органу надлежном за спровођење истраге, кривично гоњење и прекршајни поступак.

Одузимање дозволе за рад друштву за управљање

Члан 118.

Комисија доноси решење о одузимању дозволе за рад друштву за управљање:

- 1) ако у року од 30 дана од дана пријема решења којим се издаје дозвола за рад не поднесе регистрациону пријаву у складу са законом којим се уређује регистрација привредних субјеката;
 - 2) ако не користи дозволу за рад у периоду од 12 месеци, изричито одбије дозволу за рад или ако је престало да обавља делатност предвиђену овим законом више од шест месеци;
 - 3) ако је дозвола издата на основу неистинитих података;
 - 4) ако престане да испуњава услове прописане овим законом за добијање дозволе за рад;
 - 5) ако изврши тежу повреду одредаба овог закона, одредаба закона којим се уређује тржиште капитала и одредаба закона који уређује спречавање прања новца и финансирања тероризма;
 - 6) уколико ни после предузетих мера из члана 117. ст. 1. и 3. овог закона друштво за управљање не поступи по издатој налогу;
 - 7) када друштво за управљање достави обавештење Комисији о намери престанка обављања делатности и поднесе захтев за брисање из Регистра друштава за управљање;
 - 8) због покретања поступка стечаја или ликвидације.
- У случају одузимања дозволе за рад из става 1. овог члана Комисија спроводи надзор над пословањем друштва за управљање.
- Комисија прописује документацију потребну за спровођење надзора у случају одузимања дозволе за рад из става 1. овог члана.

Објављивање изречених мера и санкција

Члан 119.

Комисија може да информисе јавност о изреченим мерама у вези са кршењем одредаба овог закона, објављивањем одлука на својој интернет страници, након што је лице коме је мера изречена обавештено о таквој одлуци.

Пре информисања јавности о изреченим мерама из става 1. овог члана које се односе на депозитара из Републике, Комисија ће се консултовати са Народном банком Србије.

Комисија објављује податке о врсти и природи повреда одредаба овог закона, а начин објављивања тих података прописује подзаконским актом.

Одлуке објављене у складу са овим чланом биће доступне јавности на интернет страници Комисије најмање пет година од дана њиховог објављивања.

VII. СТРАНА ДРУШТВА ЗА УПРАВЉАЊЕ И ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ

Члан 120.

Страна друштва за управљање и УЦИТС фондови који намеравају да прикупљају средства у Републици, дужни су да добију дозволу и послују у складу са овим законом.

VIII. КАЗНЕНЕ ОДРЕДБЕ

1. Кривична дела

Објављивање неистинитих података о УЦИТС фонду

Члан 121.

Ко, у намери обмањивања инвеститора, у правилима УЦИТС фонда, проспекту, кључним информацијама, годишњем или полугодишњем извештају, објави неистините податке о финансијском положају УЦИТС фонда или друге неистините чињенице које су релевантне за доношење инвестиционе одлуке, или објављује непотпуне податке о тим чињеницама, казниће се новчаном казном или казном затвора до једне године.

Ако је делом из става 1. овог члана прибављена имовинска корист или другим лицима нанета имовинска штета у износу који прелази 1.500.000 динара, учинилац ће се казнити затвором до три године и новчаном казном.

Неовлашћено обављање делатности друштва за управљање и депозитара

Члан 122.

Ко неовлашћено обавља делатности друштва за управљање или делатности депозитара у намери да себи или другом лицу оствари имовинску корист, казниће се новчаном казном или казном затвора до једне године.

Ако је делом из става 1. овог члана прибављена имовинска корист или другим лицима нанета имовинска штета у износу који прелази 1.500.000 динара, учинилац ће се казнити затвором до три године и новчаном казном.

2. Привредни преступи

Члан 123.

Новчаном казном од 500.000 до 3.000.000 динара, казниће се за привредни преступ друштво за управљање које:

- 1) обавља делатности супротно члану 6. овог закона;
- 2) има учешће у капиталу и управљању другим правним лицима супротно одредбама члана 7. овог закона;
- 3) делегира послове управљања, односно управљање потрфолио и управљање ризицима без претходне сагласности Комисије из члана 26. став 2. овог закона;
- 4) не поштује ограничења улагања из чл. 43. и 44. овог закона;
- 5) располаже имовином УЦИТС фонда супротно члану 46. овог закона;
- 6) не утврђује вредност имовине УЦИТС фонда, односно цену инвестиционе јединице у складу са чл. 47. и 49. овог закона;
- 7) не води регистар инвестиционих јединица у складу са чланом 48. став 4. овог закона;
- 8) не достави Комисији измењени проспект, односно кључне информације, ради давања одобрења у складу са чланом 63. став 1. овог закона;
- 9) не обавести чланове фонда о изменама правила УЦИТС фонда, проспекта или кључних информација у складу са чланом 65. овог закона;
- 10) обрачунава накнаде супротно члану 66. овог закона;
- 11) пренесе право управљања УЦИТС фондом на друго друштво за управљање без претходне сагласности Комисије из члана 70. став 1. овог закона;
- 12) поступи супротно забрани издавања или откупа инвестиционих јединица након доношења одлуке о распуштању из члана 73. став 1. овог закона;
- 13) овлашћеним лицима Комисије онемогући вршење надзора у складу са одредбом члана 116. овог закона.

За радње из става 1. овог члана, казниће се за привредни преступ и одговорно лице у друштву за управљање новчаном казном од 50.000 до 200.000 динара.

Члан 124.

Новчаном казном од 500.000 до 3.000.000 динара, казниће се за привредни преступ депозитар који:

- 1) не изврши повраћај прикупљених средстава у складу са чланом 35. став 4. овог закона;
- 2) поступи супротно забрани издавања или откупа инвестиционих јединица након доношења одлуке о распуштању из члана 73. став 1. овог закона;
- 3) у случају одузимања дозволе за рад друштва за управљање и распуштања УЦИТС-а не предузме радње прописане одредбама чл. 74. и 75. овог закона;
- 4) не поступа у складу са обавезама из члана 99. овог закона;
- 5) не поступа са новчаним средствима УЦИТС фонда у складу са чланом 100. овог закона;
- 6) не поступа са имовином УЦИТС фонда у складу са чланом 101. став 1. и чланом 102. став 5. овог закона;
- 7) делегира послове депозитара на треће лице без претходне сагласности Комисије из члана 104. став 1. овог закона.

За радње из става 1. овог члана, казниће се за привредни преступ и одговорно лице депозитара новчаном казном од 50.000 до 200.000 динара.

Члан 125.

Новчаном казном од 500.000 до 3.000.000 динара, казниће се за привредни преступ правно лице које не отуђи акције у складу са чланом 15. став 3. овог закона.

За радњу из става 1. овог члана, казниће се за привредни преступ и одговорно лице у правном лицу новчаном казном од 50.000 до 200.000 динара.

3. Прекршаји

Члан 126.

Новчаном казном од 300.000 до 2.000.000 динара, казниће се за прекршај друштво за управљање ако:

- 1) не обавести Комисију о свим значајнијим променама података и услова под којима му је издата дозвола за рад у складу са чланом 13. став 2. овог закона;
- 2) за члана управе изабере лица која не испуњавају услове из члана 16. овог закона;
- 3) не прибави сагласност у складу са чланом 21. став 2. овог закона;
- 4) не води одвојено пословне књиге, не саставља финансијске извештаје и не доставља Комисији извештаје у складу са чл. 24. и 25. овог закона;
- 5) не обавести Комисију о делегирању послова из члана 26. став 1. овог закона;
- 6) не успостави свеобухватан и ефикасан систем управљања ризицима у складу са чланом 30. став 1. овог закона;

- 7) спроводи политику награђивања супротно одредби члана 31. овог закона, као и проспекту и кључним информацијама УЦИТС-а којим друштво за управљање управља;
- 8) не објављује податке на интернет страници у складу са чланом 34. став 1. овог закона;
- 9) у вези са инвестиционом политиком УЦИТС фонда не поступа у складу са чланом 41. овог закона;
- 10) приликом откупа инвестиционих јединица не поступа у складу са чланом 55. овог закона;
- 11) не поступа у складу са чланом 56. овог закона;
- 12) лицима која приступају УЦИТС фонду приликом куповине инвестиционих јединица не понуди на потпис изјаву из члана 60. став 7. овог закона;
- 13) не достави Комисији, услед настанка значајнијих промена, измењени проспект ради давања одобрења у складу са чланом 63. став 1. овог закона;
- 14) не обавести чланове фонда о преносу права управљања УЦИТС-ом у предвиђеном року из члана 70. став 3. овог закона;
- 15) не достави Комисији копију закљученог уговора, као и накнадне измене и допуне у смислу члана 96. став 4. овог закона;
- 16) не поступи у складу са чланом 102. став 7. овог закона.
- За радње из става 1. овог члана, казниће се за прекршај и одговорно лице у друштву за управљање новчаном казном од 10.000 до 150.000 динара.

Члан 127.

Новчаном казном од 300.000 до 2.000.000 динара казниће се за прекршај депозитар ако:

- 1) без сагласности Комисије донесе одлуку о именовању руководиоца депозитара супротно члану 93. став 5. овог закона;
- 2) на правила пословања у погледу обављања послова депозитара не прибави сагласност Комисије у складу са чланом 95. став 1. овог закона;
- 3) делегира послове депозитара супротно члану 103. став 1. овог закона;
- 4) не поступа у складу са чланом 108. овог закона у погледу обавештавања о питањима за обављање надзора;
- 5) не изврши обавештавање Комисије и друштва за управљање у складу са чланом 111. став 1. овог закона;
- 6) не изврши обавештавање Комисије у складу са чланом 112. став 2. овог закона.

За радње из става 1. овог члана, казниће се за прекршај и одговорно лице код депозитара новчаном казном од 10.000 до 150.000 динара.

Члан 128.

Новчаном казном од 300.000 до 2.000.000 динара казниће се за прекршај правно лице ако:

- 1) користи појмове „инвестициони фонд“, „отворени инвестициони фонд са јавном понудом“ или „УЦИТС фонд“ или појмове изведене из тих појмова супротно одредбама члана 3. овог закона;
- 2) користи појмове „друштво за управљање отвореним инвестиционим фондом са јавном понудом“, „друштво за управљање УЦИТС фондом“, или други сличан назив супротно одредбама члана 10. став 2. овог закона.

За радње из става 1. овог члана, казниће се за привредни преступ и одговорно лице у правном лицу новчаном казном од 10.000 до 150.000 динара.

Новчаном казном од 20.000 до 200.000 динара казниће се за прекршај предузетник за радње из става 1. овог члана.

Члан 129.

Новчаном казном од 5.000 до 150.000 динара казниће се за прекршај физичко лице за радње:

- 1) из члана 123. став 1. тачка 13) овог закона;
- 2) из члана 125. став 1. овог закона.

IX. ПРЕЛАЗНЕ И ЗАВРШНЕ ОДРЕДБЕ

Члан 130.

Друштва за управљање која управљају отвореним инвестиционим фондовима у складу са Законом о инвестиционим фондовима („Службени гласник РС”, бр. 46/06, 51/09, 31/11 и 115/14), дужна су да у року од девет месеци од дана ступања на снагу овог закона ускладе своје пословање и опште акте, односно пословање фондова којима управљају, са одредбама овог закона и подзаконским актима донетим на основу овог закона.

Члан 131.

Кредитне институције које су од Комисије добиле дозволу за обављање делатности кастоди банке у складу са Законом о инвестиционим фондовима („Службени гласник РС”, бр. 46/06, 51/09, 31/11 и 115/14) настављају да обављају послове депозитара у складу са овим законом и подзаконским актима донетим на основу овог закона.

Кредитне институције из става 1. овог члана дужне су да у року од девет месеци од дана ступања на снагу овог закона ускладе своје пословање и опште акте са одредбама овог закона.

Члан 132.

Прописи за спровођење овог закона донеће се у року од шест месеци од дана ступања на снагу овог закона.

Члан 133.

Поступци који до дана почетка примене овог закона нису окончани окончаће се по одредбама Закона о инвестиционим фондовима („Службени гласник РС”, бр. 46/06, 51/09, 31/11 и 115/14).

Члан 134.

Даном почетка примене овог закона престаје да важи Закон о инвестиционим фондовима („Службени гласник РС”, бр. 46/06, 51/09, 31/11 и 115/14).

Члан 135.

Одредбе члана 16. ст. 2. и 3. овог закона почеће да се примењују од дана пријема Републике Србије у ЕУ.

Члан 136.

Овај закон ступа на снагу осмог дана од дана објављивања у „Службеном гласнику Републике Србије”, а примењује се по истеку шест месеци од дана његовог ступања на снагу.

У РЕДАКЦИЈСКОМ ПРЕЧИШЋЕНОМ ТЕКСТУ НЕ НАЛАЗЕ СЕ:

Чл. 3-5. Закона - 94/2024-403:

"Члан 3.

Комисија за хартије од вредности ће донети прописе за спровођење овог закона у року од месец дана од дана ступања на снагу овог закона.

Члан 4.

Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности дужан је да се организује и усклади своја акта са одредбама овог закона у року од два месеца од дана ступања на снагу овог закона.

Члан 5.

Друштво за управљање отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом дужно је да у Регистар заложног права на инвестиционим јединицама, који води Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности, унесе податке о свим претходно уписаним заложним правима на инвестиционим јединицама отворених инвестиционих фондова са јавном понудом, која воде у свом регистру, у року од месец дана од дана почетка примене овог закона."