

ZATVORENI INVESTICIONI FOND
Trend AD Podgorica

ZATVORENI INVESTICIONI
FOND TREND A.D.

Broj 32
Podgorica, 11. 01. 2017 god.

STATUT

Podgorica, 11.01.2017. godine

Na osnovu člana 19 i člana 35 stav 2 Zakona o privrednim društvima (Sl. list CG br.06/02, 17/07, 80/08, 40/10, 36/11 i 40/11) i Zakona o investicionim fondovima (sl. list CG br. 54/11), Skupština akcionara Zatvorenog investicionog Fonda Trend a.d. Podgorica na sjednici održanoj 11.01.2017. godine, usvaja

S T A T U T ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA TREND AD PODGORICA

OPŠTE ODREDBE

Član 1

Zatvoreni investicioni fond Trend ad Podgorica u daljem tekstu: Zatvoreni investicioni fond) organizuje se kao akcionarsko društvo u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima, Zakonom o privrednim društvima i Zakonom kojim se uređuju hartije od vrijednosti.

Član 2

Zatvoreni investicioni fond Trend ad Podgorica je poseban oblik investicionog fonda koji nastavlja poslovanje Fonda zajedničkog ulaganja Trend ad Podgorica organizovanog u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima (Sl. list CG 49/04) a nastao je podjelom, odnosno transformacijom navedenog fonda u skladu sa članom 168 Zakona o investicionim fondovima.

Član 3

Zatvoreni fond je pravno lice sa pravima, obavezama i odgovornostima utvrđenim zakonom, ovim Statutom i Ugovorom o upravljanju.

Saglasno Zakonu, Zatvoreni investicioni fond se upisuje u Centralni registar Privrednih subjekata u Podgorici (CRPS) sa podacima koje zahtijevaju važeći propisi.

Član 4

Ovim Statutom se utvrđuju sledeća poglavlja:

1. Opšte odredbe
2. Naziv zatvorenog investicionog fonda,
3. Sjedište zatvorenog investicionog fonda,
4. Djelatnost zatvorenog investicionog fonda,
5. Investicioni cilj i investiciona politika zatvorenog investicionog fonda,
6. Kapital i akcije zatvorenog investicionog fonda,
7. Promjene osnovnog kapitala,
8. Obveznice,
9. Imovina zatvorenog investicionog fonda,
10. Dozvoljena ulaganja i uslovi ulaganja,
11. Vrijednost imovine zatvorenog investicionog fonda,
12. Finansije i raspodjela profita,
13. Revizija finansijskih izvještaja,

14. Rezerve,
15. Organi zatvorenog investicionog fonda,
16. Skupština akcionara,
17. Nadzorni odbor,
18. Odnosi zatvorenog investicionog fonda sa društvom za upravljanje,
19. Postupanje u upravljanju sredstvima fonda,
20. Odgovornost društva za upravljanje,
21. Izvještavanje o poslovanju fonda,
22. Objavljivanje informacija,
23. Promocija poslovanja fonda,
24. Ograničenja društva za upravljanje u upravljanju fondom,
25. Troškovi zatvorenog investicionog fonda,
26. Naknada za upravljanje,
27. Prestanak ugovora o upravljanju,
28. Odnos zatvorenog investicionog fonda sa depozitarnom bankom,
29. Odnos zatvorenog investicionog fonda sa Centralnom depozitarnom agencijom,
30. Statusne promjene,
31. Prestanak poslovanja fonda,
32. Upotreba pečata zatvorenog investicionog fonda i postupak izdavanja i prijema pismena,
33. Upotreba pečata,
34. Izdavanje i prijem pismena,
35. Izmjene i dopune statuta,
36. Prelazne i završne odredbe.

NAZIV ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA

Član 5

Zatvoreni investicioni fond posluje pod nazivom: Zatvoreni investicioni fond Trend ad Podgorica

Skraćeno, naziv zatvorenog investicionog fonda je: Trend ad Podgorica

SJEDIŠTE ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA

Član 6

Sjedište Zatvorenog investicionog fonda Trend AD Podgorica je: Marka Miljanova 46, 81000 Podgorica.

DJELATNOST ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA

Član 7

Šifra djelatnosti zatvorenog investicionog fonda je 6430 i obuhvata pravne subjekte organizovane s ciljem udruživanja finansijskih sredstava kojima se raspolaže i upravlja u ime ulagača ili korisnika, pri čemu se investiciono (portfolio) upravljanje obavlja od strane specijalizovanih društava za upravljanje fondovima.

Portfolija ovih fondova prilagođena su optimiziranju određenih investicionih karakteristika, kao što su: diversifikacija ulaganja, rizik, stopa prinosa i promjenljivost cijena.

Ovi entiteti ostvaruju prihode od kamata, dividendi i ostale prihode od svojine, pri čemu imaju malo zaposlenih radnika ili ih nemaju, i ne obavljaju bilo koju drugu privrednu djelatnost

INVESTICIONI CILJ I INVESTICIONA POLITIKA ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA

Član 8

Investicioni cilj Fonda je ostvarivanje najboljeg odnosa očekivanog prinosa i rizika, u srednjem i dugom roku.

Investiciona politika fonda će imati za cilj kreiranje portfelja male i srednje rizičnosti, i samo u izuzetnim situacijama će predviđati investiranje u visoko rizične hartije od vrijednosti.

Cilj Fonda je da stvori vrijednost za njegove akcionare, tj da omogući akcionarima konstantne benefite od vlasništva nad akcijama fonda bilo kroz mogućnost prodaje akcija po povoljnim uslovima ili kroz dobijanje dividende.

Član 9

Investiciona politika Fonda zasnovana je na temeljnoj analizi hartija od vrijednosti i fundamentalnih pokazatelja poslovanja, prije svega u akcije društava kojima se trguje na organizovanim tržištima, bez obzira ne geografsku dimenziju..

Član 10

Detaljnije definisanje investicionih ciljeva i investicione politike zatvorenog investicionog fonda bliže se utvrđuje ugovorom o upravljanju i prospektom Fonda.

KAPITAL I AKCIJE ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA

Član 11

Akcionarski (nominalni) kapital Zatvorenog investicionog fonda iznosi 102.297.667,83 € i podijeljen je na 191.007.075 akcija.

Nominalna vrijednosti jedne akcije Zatvorenog investicionog fonda iznosi 0,5356 €.

Član 12

Kapital zatvorenog investicionog fonda prikuplja se sa ciljem ulaganja prikupljenog kapitala po principu disperzije rizika.

Član 13

Akcije su obične, iste klase, izdate na ime i u dematerijalizovanom obliku, slobodno su prenosive i njima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti.

Zatvoreni investicioni fond ne može izdavati povlašćene akcije.

Član 14

Akcionarom u smislu ovog Statuta smatra se lice koje je na zakonit način upisano kao vlasnik akcija u registru CDA.

Član 15

Vlasnici akcija zatvorenog investicionog fonda imaju prava i obaveze utvrđene zakonom.

PROMJENE OSNOVNOG KAPITALA

Član 16

Odlukom skupštine akcionara može se povećati akcionarski kapital zatvorenog investicionog fonda emisijom novih akcija.

Na donošenje odluka o emisiji novih akcija, načinu odlučivanja, postupcima i evidencijama primjenjuju se odredbe Zakona o privrednim društvima i drugih propisa kojima se uređuju hartije od vrijednosti.

Emisija akcija vrši se putem javne ponude.

Član 17

Akcionarski kapital zatvorenog investicionog fonda može se umanjiti na osnovu odluke skupštine akcionara pod uslovima koje propisuje Zakon.

OBVEZNICE

Član 18

Odluku o izdavanju obveznica donosi Skupština akcionara zatvorenog investicionog fonda.

Zatvoreni investicioni fond je dužan da otkupi obveznice na ugovoreni datum, ukoliko prilikom emitovanja obveznice nije utvrđeno da se obveznice mogu otkupiti i prije dospeljeća.

IMOVINA ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA

Član 19

Imovina zatvorenog investicionog fonda sastoji se od onih oblika imovine koje Fond može sticati u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima.

Imovina fonda kojom upravlja društvo za upravljanje nije imovina društva za upravljanje i ne može biti dio stečajne mase društva za upravljanje ni predmet izvršenja radi namirenja obaveza društva za upravljanje.

Sredstva, obaveze, potraživanja, prihodi, rashodi i druga prava zatvorenog investicionog fonda vode se odvojeno od sredstava, obaveza, potraživanja, prihoda, rashoda i drugih prava Društva za upravljanje.

DOZVOLJENA ULAGANJA I USLOVI ZA ULAGANJA

Član 20

Dozvoljena ulaganja zatvorenog investicionog fonda su:

1. u hartije od vrijednosti;
2. u investicione jedinice ili akcije investicionih fondova;
3. u instrumente tržišta novca;
4. u depozite kod ovlaštenih banaka u Crnoj Gori ili nekoj drugoj državi pod uslovom da podliježu nadzoru i ograničenjima ekvivalentnim nadzoru i ograničenjima utvrđenim propisima koji dospijevaju u roku ne dužem od 12 mjeseci i koji se mogu u svakom trenutku razročiti;
5. u terminske i opcijske ugovore i druge finansijske derivate kojima se trguje na uređenim tržištima pod uslovom da:
 - a) se zasnivaju na finansijskim instrumentima ulaganja finansijskim indeksima, kamatnim stopama, deviznim kursovima ili valutama u koje fond smije ulagati na osnovu svog prospekta i statuta,
 - b) se poslovi ugovoreni na drugim organizovanim tržištima sklapaju sa institucijama koje podliježu nadzoru nadležnog organa u Crnoj Gori ili državi članici,
 - c) podliježu pouzdanoj i provjerljivoj procjeni vrijednosti na svakodnevnoj osnovi i da se u svako doba mogu prodati, likvidirati ili okončati poravnanjem po njihovoj pravičnoj vrijednosti na zahtjev fonda,
 - d) se takvi instrumenti koriste isključivo za smanjivanje ili ograničavanje rizika ili povećanje prinosa, odnosno smanjenje troškova fonda bez povećanja rizika, odnosno da se njima neće mijenjati investiciona strategija, ciljevi i ograničenja utvrđeni ovim zakonom, prospektom i/ili statutom fonda,
 - e) je prospektom fonda predviđeno ulaganje u te instrumente i svrha u koju se mogu koristiti (zaštita od rizika i/ili u svrhu postizanja investicionih ciljeva fonda) i data procjena tih instrumenata na rizičnost ulaganja fonda;
6. nekretnine;
7. novac na računu;
8. u druge hartije od vrijednosti dozvoljene propisima.

VRIJEDNOST IMOVINE ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA

Član 21

Vrijednost imovine zatvorenog investicionog fonda čini zbir vrijednosti svih vrsta imovine Fonda koje su Zakonom propisane kao dozvoljene.

Vrijednost imovine zatvorenog investicionog fonda Društvo za upravljanje obračunava i utvrđuje u

skladu sa Pravilom o metodologiji obračunavanja neto vrijednosti imovine investicionih fondova.

Društvo za upravljanje obračunava dnevno vrijednost imovine zatvorenog investicionog fonda i vrijednost akcije fonda.

Društvo za upravljanje utvrđuje:

1. mjesečnu vrijednost imovine i mjesečnu vrijednost akcije,
2. godišnju vrijednost imovine i godišnju vrijednost akcije fonda,
3. godišnju vrijednost neto imovine i godišnju neto vrijednost akcije zatvorenog investicionog fonda.

Član 22

Nadzorni odbor zatvorenog investicionog fonda dužan je da utvrđuje tačnost obračuna i odobrava mjesečnu i godišnju vrijednost imovine fonda, mjesečnu i godišnju vrijednost akcije fonda, godišnju vrijednost neto imovine i godišnju neto vrijednost akcije fonda.

FINANSIJE I RASPODJELA PROFITA

Član 23

Finansijska godina je kalendarska godina.

Za finansijsku godinu se utvrđuje godišnja dobit odnosno gubitak i o podjeli dobiti odnosno pokriću gubitaka odlučuje skupština akcionara saglasno Zakonu.

Član 24

O isplaćivanju dividendi odlučuje Skupština akcionara Zatvorenog investicionog fonda na osnovu predloga društva za upravljanje i isplaćuje se, samo iz akumuliranog neto profita Zatvorenog investicionog fonda, licima koja su bila akcionari Zatvorenog investicionog fonda na dan kada je donijeta odluka o isplati dividende.

REVIZIJA FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Član 25

Reviziju finansijskih izvještaja vrši nezavisni revizor.

Član 26

Revizora Zatvorenog investicionog fonda bira Skupština akcionara na period od godinu dana.

Član 27

Odluku o izboru revizora Skupština donosi većinom glasova prisutnih akcionara.

Član 28

Pravo predlaganja kandidata za revizora Zatvorenog investicionog fonda imaju akcionari koji posjeduju najmanje 5% akcija Fonda.

Član 29

Na osnovu odluke Skupštine akcionara Fonda, Izvršni direktor Društva za upravljanje zaključuje ugovor sa revizorom.

Član 30

Revizija finansijskih izvještaja Zatvorenog investicionog fonda vrši se po isteku finansijske godine u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standardima.

Revizor je dužan da o izvršenoj reviziji podnese izvještaj Skupštini akcionara.

Izvod iz izvještaja revizora pročitace se na godišnjoj skupštini akcionara i biće dostupan za uvid svim akcionarima na toj skupštini.

Član 31

Revizor ima pravo da prisustvuje godišnjoj skupštini društva i da daje objašnjenja i odgovore na postavljena pitanja u vezi sa ocjenama i mišljenjem u podnesenom izvještaju, kao i da bude pozvan, kao i akcionar društva.

REZERVE

Član 32

Zatvoreni investicioni fond ima rezervni fond i druge fondove koje obrazuje Skupština akcionara Fonda svojom odlukom u skladu sa propisima.

ORGANI ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA

Član 33

Zatvoreni investicioni fond ima sledeće organe:

- **Skupština akcionara**
- **Nadzorni odbor**

SKUPŠTINA AKCIONARA

Član 34

Skupštinu Zatvorenog investicionog fonda čine akcionari tog Fonda. Skupština je najviši organ odlučivanja Zatvorenog investicionog fonda.

Član 35

Svi akcionari Zatvorenog investicionog fonda, nezavisno od broja akcija koje posjeduju, imaju pravo da prisustvuju Skupštini akcionara Zatvorenog investicionog fonda.

Vlasništvo, odnosno posjedovanje jedne akcije Zatvorenog investicionog fonda daje akcionaru pravo jednog glasa na sjednici skupštine akcionara.

Članovi Nadzornog odbora Fonda po pravilu prisustvuju skupštini akcionara.

Izvršni direktor i Sekretar društva za upravljanje obavezno prisustvuju Skupštini akcionara, osim ukoliko nijesu u mogućnosti zbog okolnosti koje su izvan njihove kontrole.

Član 36

Akcionar ima pravo da opunomoći drugo lice da glasa kao njegov punomoćnik na skupštini akcionara ili da obavlja druge pravne radnje.

Punomoćje mora biti ovjereno, u skladu sa zakonom.

Član 37

Skupština je nadležna da:

1. vrši izmjene i dopune statuta Fonda;
2. bira članove Nadzornog odbora i imenuje revizora;
3. razrješava članove Nadzornog odbora i revizora koje je izabrala skupština akcionara;
4. imenuje i razrješava likvidatora;
5. odlučuje o politici naknada i o naknadama članova Nadzornog odbora;
6. usvaja godišnje finansijske iskaze i izvještaj o poslovanju Fonda;
7. donese odluku o raspodjeli dobiti;
8. povećava ili smanjuje kapital Fonda utvrđen statutom;
9. donese odluku o dobrovoljnoj likvidaciji Fonda, restrukturiranju ili podnošenju predloga za pokretanje stečajnog postupka;
10. na zahtjev Nadzornog odbora, razmatra pitanja iz njegove nadležnosti koja se odnose na poslovanje Fonda;
11. donese odluku o izdavanju obveznica, odnosno zamjenjivih obveznica ili drugih zamjenjivih hartija od vrijednosti;
12. donosi odluku o usvajanju Ugovora o upravljanju;
13. bira društvo za upravljanje;
14. razmatra i usvaja godišnji izvještaj o radu Nadzornog odbora;
15. vrši izbor depozitarne banke;
16. donosi odluku o raskidu ugovora o upravljanju;
17. donosi i druge odluke i obavlja poslove predviđene zakonom.

Član 38

Fond je dužan da održi skupštini akcionara jednom godišnje.

Skupštinu saziva Odbor direktora Društva za upravljanje.

Pravo sazivanja skupštine akcionara Zatvorenog investicionog fonda ima Nadzorni odbor Fonda u slučaju kada tu skupštinu ne sazove društvo za upravljanje.

Pravo sazivanja skupštine imaju i akcionari čije akcije predstavljaju najmanje 5% akcija Fonda.

Član 39

Obavještenje o sazivanju skupštine akcionara objavljuje se najkasnije 30 dana prije održavanja Skupštine, dva puta u najmanje jednom štampanom mediju koji se izdaje u Republici i objavljuje na internet stranici Društva.

Obavještenje o sazivanju skupštine sadrži:

1. mjesto održavanja skupštine;
2. datum i vrijeme održavanja skupštine;
3. predlog dnevnog reda skupštine sa jasnom naznakom o kojim tačkama dnevnog reda se predlaže da skupština donese odluku i navođenjem klase i ukupnog broja akcija koja o toj odluci glasa i većine koja je potrebna za donošenje te odluke, sa obavještenjem gdje akcionari mogu izvršiti uvid u materijale i predloge odluka koje će se razmatrati na skupštini akcionara;
4. adresu internet stranice Fonda na kojoj će biti dostupne informacije o sazivanju Skupštine;
5. uputstvo o pravima i načinu ostvarivanja prava akcionara da učestvuju i glasaju na skupštini, u skladu sa zakonom i statutom društva.

Član 40

Materijali sa predlozima odluka koji treba da se razmotre na Skupštini akcionara moraju biti dostupni na uvid akcionarima zatvorenog investicionog fonda u sjedištu fonda najmanje 20 dana prije održavanja sjednice Skupštine akcionara.

Član 41

Skupština ne može donositi odluke o pitanjima koja nijesu na dnevnom redu, osim ukoliko svi akcionari sa pravom glasa prisustvuju skupštini.

U slučaju izmjene dnevnog reda, akcionari se obavještavaju o izmjenama dnevnog reda na isti način na koji se obavještavaju o održavanju skupštine akcionara i to najkasnije 10 dana prije dana održavanja skupštine.

Akcionari koji posjeduju najmanje 5% akcija imaju pravo da zahtijevaju proširenje dnevnog reda Skupštine najkasnije 15 dana prije dana održavanja Skupštine akcionara.

Uz zahtjev za proširenje dnevnog reda Skupštine akcionara, akcionari dostavljaju i predloge odluka uz predložene tačke dnevnog reda.

Odbor direktora Društva za upravljanje je dužan da proširi dnevni red skupštine.

Pravo da proširi dnevni red Skupštine ima i Nadzorni odbor u slučaju da Odbor direktora to ne učini.

Društvo je dužno da bez odlaganja objavi na svojoj internet stranici predlog proširenog dnevnog reda,

sa predloženim odlukama.

Ako se skupština ne održi, ponovna skupština se može održati samo po istom dnevnom redu koji je bio predviđen za skupštinu koja nije održana.

Član 42

Društvo za upravljanje je dužno da spisak akcionara iz CDA pribavi najranije dva radna dana prije održavanja skupštine akcionara Fonda.

Samo oni akcionari koji su na spisku akcionara iz CDA na dan pribavljanja spiska akcionara mogu učestvovati na skupštini i ostvarivati prava akcionara.

Predsjedavajući skupštine je dužan da na skupštini akcionara obavijesti akcionare o datumu na koji je utvrđen spisak akcionara.

Član 43

Za pristup na sjednicu skupštine, akcionar mora da se iskaže odgovarajućim identifikacionim dokumentom (lična karta, pasoš, vozačka dozvola, ispis iz sudskog registra za slučaj predstavnika pravnog lica) odnosno zakonom propisanim i uredno ovjerenim punomoćjem vlasnika akcionara za slučaj da skupštini ne prisustvuje vlasnik akcija lično odnosno, zakoniti predstavnik pravnog lica.

Član 44

Prisustvo akcionara ili njihovih punomoćnika na skupštini akcionara dokazuje se potpisivanjem liste prisutnih.

Listu prisutnih, koja iskazuje i broj glasova koje posjeduje svaki prisutni akcionar potpisuju Predsjedavajući Skupštine akcionara i Sekretar Društva za upravljanje.

Član 45

Skupštinom predsjedava Predsjednik Nadzornog odbora Zatvorenog investicionog fonda, ukoliko drugačije ne odluči većina prisutnih ili zastupanih akcionara.

Sekretar Društva za upravljanje je sekretar sjednice Skupštine akcionara Fonda.

Član 46

Zapisnik sa skupštine akcionara potpisuju Predsjedavajući skupštine, Sekretar društva za upravljanje i najmanje jedan akcionar koga ovlasti skupština akcionara.

Lista prisutnih, kopije punomoćja i glasački listići učesnika na skupštini akcionara koji su glasali unaprijed i na skupštini akcionara prilažu se uz zapisnik.

Zapisnik sa skupštine akcionara sačinice se najkasnije u roku od 15 dana od dana održavanja skupštine akcionara.

Zapisnik sa skupštine akcionara obavezno sadrži: datum, mjesto i vrijeme održavanja skupštine

akcionara, imena predsjedavajućeg, sekretara skupštine, lica koje ovjerava zapisnik, članova radnih tijela skupštine ako su bila formirana, kvorum, dnevni red, podatke o načinu i rezultatima glasanja, usvojene odluke na skupštini akcionara.

Član 47

Na sazivanje, održavanje i nadležnost skupštine akcionara zatvorenog investicionog fonda primjenjuju se odredbe kojima se uređuje pravni položaj privrednih društava.

Član 48

Glasanje na skupštini se vrši usmenim izjašnjavanjem prisutnih akcionara ili njihovih punomoćnika ili glasanjem putem glasačkih listića.

Glasanje putem glasačkih listića je obavezno kada se biraju članovi Nadzornog odbora i ako to zahtijevaju akcionari ili njihovi punomoćnici koji posjeduju najmanje 5% glasačkih prava na skupštini akcionara.

Član 49

Prema članu 39b Zakona o privrednim društvima, u radu skupštine akcionara može se učestvovati i elektronskim putem u skladu sa statutom na sljedeći način:

1. prenosom skupštine direktno,
2. dvosmjernom komunikacijom kojom se omogućava akcionarima da se obrate skupštini sa druge lokacije,
3. glasanjem elektronskim putem, prije ili u toku održavanja sjednice.

U slučajevima iz stava 1 ovog člana društvo može izvršiti identifikaciju akcionara i provjeru sigurnosti elektronske komunikacije neophodne za učešće akcionara u radu skupštine elektronskim putem.

Ako prilikom elektronske komunikacije iz stava 1 ovog člana dođe do smetnji u vezama, predsjedavajući je dužan da prekine sjednicu i nastavi je nakon otklanjanja smetnji.

Član 50

Vanredna skupština je svaka skupština, osim redovna godišnja skupština akcionara.

Vanredna skupština se saziva u slučajevima i na način kako je propisano zakonom.

NADZORNI ODBOR

Član 51

Nadzorni odbor Zatvorenog investicionog fonda je organ nadzora nad upravljanjem zatvorenim investicionim fondom i svoju funkciju obavlja u interesu akcionara Fonda.

Na izbor, razrješenje, trajanje mandata i donošenje odluka Nadzornog odbora Zatvorenog investicionog fonda primjenjuju se odredbe zakona kojim se uređuje pravni položaj privrednih društava, a koje se

odnose na izbor, razrješenje, trajanje mandata i donošenje odluka odbora direktora.

Član 52

Za člana nadzornog odbora zatvorenog investicionog fonda može biti imenovano samo lice koje ima odgovarajuće profesionalno iskustvo i dobru reputaciju u vezi sa upravljanjem investicionim fondom.

Za člana nadzornog odbora zatvorenog investicionog fonda ne mogu biti imenovana sljedeća lica:

1. članovi organa upravljanja i rukovođenja, odnosno nadzornog organa društva za upravljanje, depozitara, ovlaštenog učesnika ili banke ovlaštene za poslovanje sa hartijama od vrijednosti, društva za osiguranje ili društva za upravljanje dobrovoljnim penzionim fondom, u vrijeme kada je tim društvima nadležni organ oduzeo dozvolu za rad, u roku od tri godine od oduzimanja dozvole,
2. lica koja su izgubila članstvo u profesionalnom udruženju zbog nepridržavanja pravila udruženja ili kojima je nadležni organ izrekao mjeru oduzimanja dozvole za obavljanje poslova sa hartijama od vrijednosti,
3. lica koja su pravosnažno osuđena za krivično djelo ili prekršaj propisan zakonom kojim je uređeno poslovanje sa hartijama od vrijednosti za vrijeme od godine dana po pravosnažnosti odluke;
4. lica protiv kojih je izrečena mjera bezbjednosti zabrane vršenja poziva, djelatnosti ili dužnosti koje je u potpunosti ili djelimično obuhvaćeno predmetom poslovanja fonda ili društva za upravljanje, za vrijeme dok traje ta zabrana.
5. lice kojem je oduzeta poslovna sposobnost.

Član 53

Nadzorni odbor zatvorenog investicionog fonda sastoji se od 7 članova s tim da:

- najviše 40% od ukupnog broja članova nadzornog odbora zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom mogu biti zaposleni ili povezana lica društva za upravljanje ili lica koja su sa fondom u prethodne dvije godine zaključila ugovor o pružanju usluga, uključujući revizore, advokate i notare;
- ostali članovi nadzornog odbora zatvorenog investicionog fonda moraju biti nezavisni.

U smislu stava 1 alineja 2 ovog člana nezavisnim se ne smatraju lica:

- zaposlena u društvu za upravljanje, depozitaru, revizoru ili lica koja imaju licencu brokera ili investicionog savjetnika koji odnosne poslove obavljaju kao zaposleni kod ovlaštenog učesnika ili banke ovlaštene za obavljanje poslova sa hartijama od vrijednosti ili lica koja su sa pojedinim od njih u prethodne dvije godine zaključila ugovor o pružanju usluga;
- zaposleni kod lica povezanih sa licima iz alineje 1 ovog stava ili sa njima povezana lica.

Član 54

Nadzorni odbor obavlja sljedeće poslove:

1. potpisuje ugovor o upravljanju sa društvom za upravljanje i stara se da se u potpunosti sprovede odredbe tog ugovora;
2. saziva skupštinu akcionara zatvorenog investicionog fonda u slučaju kada skupštinu ne sazove društvo za upravljanje;
3. daje mišljenje skupštini u vezi sa izborom depozitara i revizora;
4. utvrđuje izvještaj o poslovanju investicionog fonda;

5. utvrđuje završni račun investicionog fonda i obezbjeđuje da se izvrši njegova revizija;
6. kontroliše i odobrava obračun neto vrijednosti imovine fonda;
7. kontroliše obračun i odobrava isplate, naknade društvu za upravljanje u skladu sa ugovorom o upravljanju, naknade depozitaru, revizoru, Komisiji i druge troškove fonda;
8. predlaže program investicione politike u skladu sa statutom, pravilima upravljanju fondom i prospektom.
9. odlučuje o drugim pitanjima neophodnim za nesmetano poslovanje fonda, u skladu sa statutom.

Član 55

Nadzorni odbor fonda je dužan da vrši nadzor nad izvršavanjem obaveza društva za upravljanje utvrđenih zakonom o investicionim fondovima, i ugovorom o upravljanju.

Nadzorni odbor fonda je dužan da Komisiji za hartije od vrijednosti dostavlja izvještaj jednom mjesečno sa podacima i u rokovima propisanim Pravilom o sadržaju, načinu i rokovima dostavljanja i objavljivanja Izvještaja Nadzornog odbora fonda.

Po dostavljanju Komisiji za hartije od vrijednosti, Nadzorni odbor objavljuje Izvještaje na internet stranici Društva za upravljanje.

Nadzorni odbor je dužan da Skupštini akcionara dostavlja Izvještaje u pisanoj formi i elektronski na način što Izvještaji predstavljaju posebnu tačku dnevnog reda Skupštine akcionara u roku u kome se dostavlja materijal za Skupštinu akcionara shodno zakonu.

Član 56

Članovi Nadzornog odbora između sebe biraju predsjednika.

Član 57

Svaki član Nadzornog odbora ima jedan glas.

Odluke Nadzornog odbora donose se većinom glasova.

Član 58

Redovne sjednice Nadzornog odbora održavaće se u skladu sa potrebama Zatvorenog investicionog fonda, a najmanje jednom mjesečno.

Član 59

Vanredne sjednice Nadzornog odbora održavaće se na inicijativu Predsjednika ili na zahtjev bilo kog člana Nadzornog odbora ili na zahtjev jedne desetine vlasnika kapitala ili na zahtjev društva za upravljanje.

Član 60

Nadzorni odbor sjednice može držati elektronski ili u fizičkom prisustvu svih članova odbora. Ukoliko se sjednice Nadzornog odbora drže elektronski to može biti:

- 1) prenosom sjednice direktno,
- 2) dvosmjernom komunikacijom kojom se omogućava članovima odbora da prate i učestvuju u sjednici nadzornog odbora sa druge lokacije,
- 3) glasanjem elektronskim putem i to prije ili u toku održavanja sjednice.

Član 61

Članovi Nadzornog odbora imaju pravo na naknadu, a iznos iste odobrava Skupština akcionara Zatvorenog investicionog fonda na predlog Društva za upravljanje.

U godišnjem finansijskom izvještaju zatvorenog investicionog fonda objavljuje se ukupni iznos naknada i troškova plaćenih članu nadzornog odbora, kao i broj i vrijednost svih akcija kojim pojedini član nadzornog odbora raspolaže u fondu.

Članovima nadzornog odbora zabranjeno je da primaju naknadu od emitenta hartija od vrijednosti u koje fond ulaže svoja sredstva.

ODNOSI ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA SA DRUŠTVOM ZA UPRAVLJANJE

POSTUPANJE U UPRAVLJANJU SREDSTVIMA FONDA

Član 62

Zatvorenim investicionim fondom upravlja društvo za upravljanje na osnovu ugovora o upravljanju, kojim preuzima obavezu da izvršava sve poslove upravljanja imovinom u ime i za račun fonda.

Društvo upravlja Fondom u najboljem interesu akcionara Fonda, u skladu sa najvišim profesionalnim standardima.

Društvo za upravljanje dužno je da u upravljanju sredstvima fonda postupa sa pažnjom dobrog privrednika, na načelima likvidnosti, sigurnosti i raspodjele rizika u skladu sa profesionalnim standardima, u interesu akcionara fonda.

Član 63

Društvo za upravljanje dužno je da:

1. obezbijedi jednak tretman svih akcionara Fonda;
2. postupa na način kojim se obezbjeđuje stabilnost i integritet tržišta;
3. obezbijedi sistem vrednovanja koji je pravičan, tačan i transparentan, kako bi se obezbedilo postupanje u najboljem interesu akcionara Fonda;
4. obezbijedi sprovođenje postupaka i donošenje odluka u skladu sa ciljevima i investicionom politikom;
5. implementira politike upravljanja rizikom kojima se zahtijeva da se prije svakog investiranja sredstava fonda sačini analiza doprinosa transakcije portfelju fonda, likvidnosti i profile rizika fonda;
6. postupa sa povećanom pažnjom prilikom zaključenja ili raskida ugovora sa trećim licima u vezi sa izvršavanjem dužnosti upravljanja rizikom.

ODGOVORNOST DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE

Član 64

Društvo za upravljanje je odgovorno za obavljanje poslova Zatvorenog investicionog fonda, upravljanje i funkcionisanje organa tog fonda, a naročito za:

1. upravljanje imovinom fonda;
2. promovisanje investicionih fondova i prodaju akcija u zatvorenim investicionim fondovima;
3. administrativne poslove:
 - vođenje poslovnih knjiga i sastavljanje finansijskih izvještaja,
 - utvrđivanje vrijednosti imovine fonda i obračun vrijednost i akcija,
 - objavljivanje i obavještanje akcionara,
 - isplata akcionara iz imovine ili dobiti fonda,
 - vođenje registra akcionara,
 - druge poslove upravljanja koje odobri Komisija.

Član 65

Ukoliko društvo za upravljanje ne obavi ili propusti da obavi, u cijelosti ili djelimično, odnosno ako nepravilno obavi posao ili obavezu utvrđenu Zakonom o investicionim fondovima, statutom, Ugovorom ili prospektom, odgovara akcionarima fonda, u skladu sa zakonom.

Društvo za upravljanje odgovara za izvršavanje poslova povjerenih trećem licu.

IZVJEŠTAVANJE O POSLOVANJU FONDA

Član 66

Društvo za upravljanje sastavlja mjesečne i godišnji izvještaj o poslovanju Zatvorenog investicionog fonda, kao i mjesečni izvještaj o držanju novčanih sredstava Zatvorenog investicionog fonda i dostavlja ih Komisiji.

Sadržina, način i rokovi za podnošenje i objavljivanje Izvještaja iz stava 1 ovog člana utvrđeni su Pravilima Komisije za hartije od vrijednosti.

OBJAVLJIVANJE INFORMACIJA

Član 67

Društvo za upravljanje za zatvoreni investicioni fond kojim upravlja objavljuje:

- 1) prospekt,
- 2) godišnji izvještaj za svaku finansijsku godinu,
- 3) polugodišnji finansijski izvještaj koji obuhvata prvih šest mjeseci finansijske godine, detaljne mjesečne izvještaje o stanju imovine, portfelja i obavezama fondova.

PROMOCIJA POSLOVANJA FONDA

Član 68

Društvo za upravljanje vrši i promociju poslovanja zatvorenog fonda na način propisanim Pravilom Komisije za hartije do vrijednosti o bližim uslovima i načinu promocije poslovanja investicionih fondova.

OGRANIČENJA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE U UPRAVLJANJU FONDOM

Član 69

Društvo za upravljanje investicionim fondovima ne smije da:

1. obavlja djelatnosti posredovanja u kupovini i prodaji hartija od vrijednosti;
2. otuđuje hartije od vrijednosti ili drugu imovinu fonda, kao ni da je od fonda stiče, ni za svoj račun ni za račun povezanih lica;
3. kupuje sredstvima fonda imovinu koja nije predviđena njegovim statutom i prospektom;
4. obavlja transakcije kojim krši odredbe zakona i pravila Komisije, uključujući odredbe o ograničenjima ulaganja u fondove kojim upravlja;
5. otuđuje imovinu zatvorenog investicionog fonda bez odgovarajuće protivnaknade za fond;
6. stiče ili otuđuje imovinu u ime fondova kojim upravlja po cijeni nepovoljnijoj od tržišne cijene ili procijenjene vrijednosti predmetne imovine;
7. u ime i za račun zatvorenog investicionog fonda pozajmljuje sredstva, osim u skladu sa Zakonom;
8. odobrava zajmove iz imovine fonda;
9. koristi imovinu fonda kao garanciju za izvršenje obaveza društva za upravljanje ili obaveza trećih lica ili kako bi društvu za upravljanje, njegovim zaposlenima ili povezanim licima omogućilo zaključivanje poslova pod povlašćenim uslovima;
10. dogovara prodaju, kupovinu ili prenos imovine između dva fonda kojima upravlja pod uslovima različitim od tržišnih uslova ili uslovima koji jedan fond stavlja u povoljniji položaj u odnosu na drugi;
11. preuzima obaveze u vezi sa imovinom koja u trenutku preuzimanja tih obaveza nije vlasništvo investicionog fonda sa javnom ponudom;
12. direktno ni preko povezanih lica stiče akcije Fonda za vrijeme upravljanja Fondom;
13. ulaže imovinu fonda u hartije od vrijednosti ili druge finansijske instrumente koje ono emituje.

TROŠKOVI ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA

Član 70

Iz imovine zatvorenog investicionog fonda mogu se direktno plaćati samo sljedeći troškovi:

1. naknada društvu za upravljanje, koja se zasniva na procentu prosječne godišnje vrijednosti akcija fonda i obavezno se određuje u ugovoru koji zaključuju fond i društvo za upravljanje i navodi u prospektu fonda;
2. naknada depozitaru;
3. naknada za rad članova nadzornog odbora;
4. troškovi, provizije ili takse u vezi sa sticanjem ili prodajom imovine fonda;
5. troškovi isplate dividendi;
6. revizorski i advokatski troškovi nastali u poslovanju zatvorenog investicionog fonda;
7. troškovi izrade, štampanja i poštarine u vezi objavljivanja i dostavljanja izvještaja koji se na

- osnovu ovog zakona dostavljaju akcionarima;
8. troškovi održavanja redovne skupštine, osim u slučaju vanredne skupštine koju sazove društvo za upravljanje, u kom slučaju te troškove snosi društvo za upravljanje;
 9. za izdavanje dozvola za rad i druge naknade koje se u skladu sa zakonom plaćaju Komisiji;
 10. troškovi uvrštenja na berzu ili drugo uređeno tržište;
 11. porezi koje je fond dužan da plati na imovinu ili dobit;
 12. troškovi obaveznog oglašavanja zatvorenih investicionih fondova utvrđeni ovim zakonom.

Na teret imovine zatvorenog investicionog fonda mogu se isplaćivati samo troškovi predviđeni prospektom.

Član 71

Ukupan iznos svih troškova ne smije biti veći od 3,5% prosječne vrijednosti akcije fonda izuzimajući troškove iz stava 1 alineja 9 i alineja 11 člana 71. ovog Statuta.

Višak troškova zatvorenog investicionog fonda iznad 3,5% prosječne vrijednosti akcija fonda snosi Društvo za upravljanje.

Iznos troškova iz stava 1 ovog člana obavezno se objavljuje u revidiranom godišnjem izvještaju Fonda.

NAKNADA ZA UPRAVLJANJE

Član 72

Društvo za upravljanje ima pravo na naknadu za upravljanje zatvorenim investicionim fondom.

Naknada za upravljanje zatvorenim investicionim fondom utvrđuje se ugovorom o upravljanju i iskazuje u procentualnom iznosu u odnosu na prosječnu godišnju vrijednost akcija fonda.

Društvo za upravljanje i zatvoreni investicioni fond mogu ugovoriti i dodatnu naknadu koja se odnosi na porast prosječne godišnje vrijednosti akcija fonda na berzi i može iznositi do 20% porasta prosječne godišnje vrijednosti akcija fonda na berzi.

PRESTANAK UGOVORA O UPRAVLJANJU

Član 73

Ugovor o upravljanju prestaje u sljedećim slučajevima:

1. raskidom ugovora;
2. prestankom ugovora po sili zakona;
3. u drugim slučajevima, u skladu sa zakonom.

Član 74

Nadzorni odbor zatvorenog investicionog fonda u može dati skupštini akcionara prijedlog odluke o izmjeni naknade za upravljanje i/ili raskidu ugovora sa društvom za upravljanje.

U slučaju da skupština akcionara usvoji prijedlog odluke iz stava 1 ovog člana, Nadzorni odbor je dužan je da odluku dostavi društvu za upravljanje, sa prijedlogom za izmjenu ugovora o upravljanju.

Ukoliko društvo za upravljanje ne prihvati prijedlog za izmjenu ugovora o upravljanju iz stava 2 ovog člana, ugovor se smatra raskinutim istekom roka od 60 dana od dana dostavljanja odluke.

Društvo je dužno da obavlja poslove upravljanja do izbora novog društva za upravljanje.

Član 75

Odluku o raskidu ugovora o upravljanju donosi Skupština akcionara Fonda, a odluka se smatra usvojenom ukoliko za nju glasa 2/3 prisutnih ili zastupanih akcija preko punomoćnika ili putem glasačkih listića.

Član 76

Ugovor o upravljanju zatvorenim investicionim fondom se raskida po sili zakona ako Komisija za hartije od vrijednosti oduzme dozvolu za rad Društvu za upravljanje.

U slučaju iz stava 1 Nadzorni odbor postojećeg fonda preuzima upravljanje fondom od društva za upravljanje kojem je oduzeta dozvola za rad, do donošenja odluke o izboru novog društva za upravljanje u skladu sa zakonom.

Član 77

Nadzorni odbor fonda dužan je da bez odlaganja raspiše poziv za dostavljanje ponuda za zaključenje ugovora o upravljanju, a u roku od 30 dana od dana oduzimanja dozvole za rad društvu za upravljanje.

Nadzorni odbor fonda je dužan da:

- u roku od deset dana od dana dostavljanja ponuda iz stava 1 ovog člana stavi na uvid akcionarima postojećeg fonda dostavljene ponude za zaključivanje ugovora o upravljanju,
- organizuje skupštinu akcionara radi odlučivanja o ponudama iz alineje 1 ovog stava, u roku od 30 dana od dana dostavljanja ponuda

U slučaju da na poziv nadzornog odbora ni jedno društvo za upravljanje ne dostavi ponudu, nadzorni odbor obavještava Komisiju o tome i pokreće postupak likvidacije fonda.

Uslovi, način i postupak likvidacije investicionog fonda u slučaju nastupanja uslova iz stava 3 ovog člana sprovodi se u skladu sa propisima kojima se uređuje postupak dobrovoljne likvidacije ili postupak stečaja i likvidacije privrednih društava.

ODNOS ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA SA DEPOZITARNOM BANKOM

Član 78

Društvo za upravljanje, u ime i za račun zatvorenog fonda, zaključuje ugovor sa depozitarom o obavljanju poslova u vezi sa imovinom zatvorenog investicionog fonda i dostavlja ga Komisiji u roku od tri dana.

Član 79

Depozitarne poslove u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima može obavljati banka koja za obavljanje depozitarnih poslova pribavi prethodno odobrenje Centralne banke Crne Gore, u skladu sa zakonom kojim se uređuje bankarsko poslovanje i koja ispunjava uslove za obavljanje poslova depozitara utvrđene Pravilima Komisije za hartije od vrijednosti.

Depozitar, pored depozitarne banke može biti institucija koja ispunjava sljedeće uslove:

1. da ima svojstvo pravnog lica i
2. da joj je visina osnovnog kapitala najmanje 1.000.000,00 EUR.

Član 80

Depozitarni poslovi koje depozitar obavlja u vezi sa imovinom investicionog fonda su:

1. otvaranje i vođenje računa hartija od vrijednosti koje čine imovinu investicionog fonda kod Centralne Depozitarne Agencije u svoje ime, a za račun investicionog fonda (zbirni depozitarni račun);
2. vođenje evidencije o novčanim sredstvima investicionog fonda i otvaranje računa za novčana sredstva investicionog fonda, vrši prenos novčanih sredstava prilikom ulaganja,
3. kontrola i izvršavanje naloga društva za upravljanje za kupovinu i prodaju imovine radi utvrđivanja da li su nalozi dati u skladu sa zakonom i prospektom fonda;
4. kontrola i izvršavanje naloga društva za upravljanje za prenos prava iz hartija od vrijednosti i naloga za upis prava trećih lica na hartijama od vrijednosti da li su nalozi dati u skladu sa zakonom i prospektom fonda;
5. utvrđivanje tačnosti obračuna i odobravanje mjesečne i godišnje neto vrijednosti imovine po akciji, obračunatih od strane društva za upravljanje i izvještavanje Komisije;
6. obavještavanje Komisije o uočenim nepravilnostima u poslovanju društva za upravljanje odmah nakon što uoči takve nepravilnosti;
7. obavještavanje društva za upravljanje o izvršenim nalogima i drugim preduzetim aktivnostima u vezi sa imovinom fonda;
8. podnošenje, u ime fonda, Komisiji i drugim nadležnim organima, podnesaka protiv društva za upravljanje, za štetu nanijetu fondu;
9. obavještavanje društva za upravljanje investicionim fondom o neophodnim korporativnim aktivnostima u vezi sa imovinom fonda, ako je tako uređeno ugovorom sa društvom za upravljanje;
10. izvještavanje društva za upravljanje o isplati dividende ili dospijeću ostalih instrumenata na naplatu, ako je tako uređeno ugovorom sa društvom za upravljanje;
11. obavještavanje o godišnjim skupštinama akcionara i pravima vezanim za imovinu investicionog fonda, kao i izvršenje naloga društva za upravljanje u vezi sa ostvarivanjem ovih prava, ako je tako uređeno ugovorom sa društvom za upravljanje;
12. pružanje usluga glasanja na godišnjim skupštinama akcionara, ako je tako uređeno ugovorom sa društvom za upravljanje;
13. obavljanje i drugih poslova za koje je ovlašten na osnovu ugovora sa društvom za upravljanje, u skladu sa propisima.

Član 81

Depozitarnu banku određuje skupština akcionara Zatvorenog investicionog fonda, na predlog društva za upravljanje i mišljenja Nadzornog odbora tog fonda.

Pečatom se ovjerava potpis Predsjednika Nadzornog odbora Fonda i Izvršnog direktora Društva za upravljanje ili lica koje on ovlasti.

IZDAVANJE I PRIJEM PISMENA

Član 87

Sva pismena koja izdaje Zatvoreni investicioni fond moraju biti potpisana od strane ovlaštenih osoba za zastupanje Fonda, zavedena u djelovodniku i ovjerena pečatom.

Sva pismena koja prima Zatvoreni investicioni fond zavode se u arhivi i odmah dostavljaju na dalji postupak.

IZMJENE I DOPUNE STATUTA

Član 88

Predlog izmjena i dopuna Statuta razmatra i utvrđuje Odbor direktora Društva za upravljanje i šalje ga Skupštini akcionara Fonda na usvajanje.

Skupština akcionara Fonda donosi odluku o usvajanju izmjena i dopuna Statuta, a izmjene i dopune se smatraju usvojenim ukoliko za njih glasa 2/3 prisutnih ili zastupanih akcija preko punomoćnika ili putem glasačkih listića.

Usvojene izmjene i dopune Statuta Fonda stupaju na snagu danom dobijanja saglasnosti od strane Komisije za hartije od vrijednosti i nakon registracije u CRPS.

PRELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Član 89

Ovaj Statut stupa na snagu danom donošenja a nakon dobijanja saglasnosti od strane Komisije za hartije od vrijednosti.

Danom početka primjene odredaba ovog Statuta prestaju da važe odredbe Statuta Zatvorenog investicionog fonda Trend AD Podgorica u postupku transformacije.

Podgorica, 11.01.2017. godine

Predsjedavajući Skupštine akcionara

Mesud Delalic

