

# **Intesa Invest Comfort Euro**

Otvoreni investicioni fond  
Prospekt

**Naziv i vrsta investicionog fonda (u daljem tekstu: Fond)**  
Intesa Invest Comfort Euro, otvoreni investicioni fond

**Poslovno ime Društva za upravljanje investicionim fondovima (u daljem tekstu: Društvo za upravljanje)**  
Društvo za upravljanje investicionim fondovima Intesa Invest a. d. Beograd

**Sedište Društva za upravljanje**  
Beograd, Srbija  
Milentija Popovića 7b  
11070 Novi Beograd

**Internet adresa Društva za upravljanje**  
[www.intesainvest.rs](http://www.intesainvest.rs)

**Broj telefona i telefaksa Društva za upravljanje**  
Tel.: +381(0)11/20-11-555  
Imejl: [info@intesainvest.rs](mailto:info@intesainvest.rs)

**Datum izdavanja Prospekta**  
6. 7. 2018. godine

**Datum ažuriranja Prospekta**  
30. 4. 2019. godine

## UVOD

**Društvo za upravljanje investicionim fondovima** je privredno društvo koje organizuje, osniva i upravlja investicionim fondovima, u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima i podzakonskim aktima.

**Otvoreni investicioni fond** je institucija kolektivnog investiranja, koja nema status pravnog lica i koja funkcioniše na principu prikupljanja novčanih sredstava putem izdavanja investicionih jedinica i otkupa investicionih jedinica na zahtev člana fonda. Prikupljena novčana sredstva se ulažu u različite vrste imovine sa ciljem ostvarenja prihoda i smanjenja rizika ulaganja.

Sredstva fonda su odvojena od sredstava društva za upravljanje fondom.

Ovaj Prospekt je javna ponuda i poziv za kupovinu investicionih jedinica Intesa Invest Comfort Euro, otvorenog investicionog fonda.

U Prospektu su navedene informacije neophodne za donošenje odluke o ulaganju u Fond.

**Pre donošenja odluke u ulaganju u Fond pozivaju se potencijalni investitori da pročitaju ovaj Prospekt kako bi se informisali o rizicima ulaganja.**

## OSNOVNI PODACI O INVESTICIONOM FONDU

### Naziv investicionog fonda (u daljem tekstu: Fond)

Intesa Invest Comfort Euro, otvoreni investicioni fond

### Vrsta Fonda

Intesa Invest Comfort Euro je otvoreni investicioni fond, organizovan kao balansirani fond.

### Broj i datum rešenja Komisije o davanju dozvole za organizovanje Fonda

Rešenje broj: 2/5-151-2480/5-18

Datum rešenja: 15. 6. 2018. godine

### Datum organizovanja investicionog fonda i rok na koji se organizuje

Fond je organizovan kao balansirani fond dana 10. 8. 2018. godine upisom u Registar investicionih fondova, kod Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, rešenje broj 2/5-152-3731/2-18.

Fond je organizovan na neodređeno vreme.

### Investicioni cilj, investiciona politika i glavni rizici u vezi s njom, kriterijumi za obrazovanje i diversifikaciju portfolija hartija od vrednosti

#### 1. Investicioni cilj

Fond u najvećoj meri ulaže u imovinu denominovanu u EUR valuti, s ciljem ostvarenja stabilnog prinosa na međunarodnom i domaćem tržištu u srednjem roku.

Investicije su prevashodno usmerene u različite vrste dužničkih hartija od vrednosti, kao što su obveznice i instrumenti tržišta novca, a pored toga, i u akcije investicionih fondova (Exchange Traded Funds – ETF), koji investiraju u obveznice, koje izdaju država, lokalne samouprave, pravna lica ili međunarodne institucije.

Kako bi ostvario svoj cilj, Fond će takođe u određenom iznosu investirati u akcije, fondove koji investiraju u akcije, npr. akcije investicionih fondova (ETF), kao i jedinice otvorenih investicionih fondova.

Fond je namenjen investitorima koji žele da ostvare pozitivne prinose u srednjem roku, uz prihvatanje umerenog investicionog rizika.

## 2. Investiciona politika

Fond će direktno i indirektno, investiranjem u investicione fondove, dominantno biti investiran u dužničke instrumente denominovane u EUR valuti. Ciljni portfolio uključivaće u najvećoj meri državne obveznice Republike Srbije, depozite kod domaćih banaka i akcije investicionih fondova koji ulažu u državne i korporativne obveznice i akcije.

Imovina otvorenog investicionog fonda Intesa Invest Comfort Euro ulagaće se u skladu sa sledećim ograničenjima:

- ▶ do 35% u dužničke hartije od vrednosti koje izdaju Republika Srbija, Narodna banka Srbije, teritorijalna autonomija i jedinica lokalne samouprave u Republici i druga pravna lica uz garanciju Republike;
- ▶ do 65% u dužničke hartije od vrednosti koje izdaju države članice EU i druge države, međunarodne finansijske institucije, kao i dužničke hartije od vrednosti koje izdaju pravna lica sa sedištem u Republici Srbiji, zatim u državama članicama EU i drugim državama, kojima se trguje na regulisanim tržištima u tim zemljama;
- ▶ do 65% u vlasničke hartije od vrednosti, uključujući investicione fondove (ETF), kojima se trguje na regulisanim tržištima, odnosno multilateralnoj trgovačkoj platformi (MTP) u Republici i državama članicama EU, odnosno regulisanim tržištima drugih država;
- ▶ do 20% u novčane depozite u bankama, odnosno kreditnim institucijama u Republici, državama članicama EU i drugim državama;
- ▶ do 20% u investicione jedinice otvorenih investicionih fondova, kojima ne upravlja isto društvo za upravljanje;
- ▶ do 20% u akcije zatvorenih investicionih fondova kojima se trguje na regulisanim tržištima u Republici Srbiji, državama članicama EU, odnosno regulisanim tržištima drugih država.

Nadzorni odbor Društva donosi odluke i druge pravne akte kojima se definišu investiciona politika i investicioni cilj investicionog fonda, a portfolio menadžer sprovodi navedenu politiku, odnosno cilj, donosi odgovarajuće odluke o pojedinačnim ulaganjima i za svoj rad odgovara upravi Društva.

## 3. Kriterijumi za obrazovanje i diversifikaciju portfolija hartija od vrednosti

Imovina investicionog fonda mora se ulagati u skladu s ograničenjima ulaganja koja su predviđena Zakonom o investicionim fondovima, podzakonskim aktima i ovim prospektom.

Društvo za upravljanje dužno je da u roku od šest meseci od dana upisa u Registar fondova uskladi strukturu imovine otvorenog fonda s ograničenjima ulaganja propisanim zakonom i Prospektom Fonda.

U skladu s Pravilnikom o investicionim fondovima, balansirani fond ulaže:

- ▶ u vlasničke hartije od vrednosti kojima se trguje, odnosno koje su uključene u trgovanje na regulisanom tržištu, odnosno multilateralnoj trgovačkoj platformi (MTP) u Republici, državama članicama EU i na regulisanim tržištima drugih država;
- ▶ u dužničke hartije od vrednosti koje izdaju Republika, Narodna banka Srbije, teritorijalna autonomija i jedinice lokalne samouprave u Republici i druga pravna lica uz garanciju Republike, u skladu sa zakonom kojim se uređuje javni dug, kao i u dužničke hartije od vrednosti koje izdaju međunarodne finansijske institucije, države članice EU i druge države;
- ▶ u dužničke hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca koje izdaju pravna lica kojima se trguje, odnosno koji su uključeni u trgovanje na regulisanom tržištu, odnosno multilateralnoj trgovačkoj platformi (MTP) u Republici, državama članicama EU i na regulisanim tržištima drugih država.

U skladu s Pravilnikom o investicionim fondovima, balansirani fond ulaže najmanje 85% imovine u vlasničke hartije od vrednosti i dužničke hartije od vrednosti. Ulaganje u dužničke hartije od vrednosti i novčane depozite ne može biti manje od 35%, ni veće od 65% vrednosti imovine Fonda.

U uslovima poremećaja na finansijskom tržištu, najmanje 70% imovine Fonda mora biti uloženo u vlasničke i dužničke hartije od vrednosti, s tim da ulaganje u dužničke hartije od vrednosti i novčane depozite ne može biti manje od 35%, ni veće od 75% imovine Fonda.

U skladu s investicionim ciljem i usvojenom investicionom politikom, imovina otvorenog investicionog fonda Intesa Invest Comfort Euro ulagaće se, u najvećoj meri, u hartije od vrednosti denominovane u EUR valuti.

Na ulaganja imovine otvorenog fonda primenjuju se sledeća regulatorna ograničenja:

- 1) u inostranstvu se može ulagati samo u likvidne hartije od vrednosti kojima se redovno trguje na regulisanom tržištu u državama članicama EU, odnosno drugim državama, s tim da najmanje 50% tako uložene iznosa mora biti investirano u hartije od vrednosti kojima se trguje na listingu regulisanog tržišta u navedenim državama;
- 2) u prenosive hartije od vrednosti, odnosno instrumente tržišta novca jednog izdavaoca, ne može se ulagati više od 10% imovine investicionog fonda, s tim da:
  - pri ulaganju otvoreni fond ne može steći više od 20% vlasničkog učešća, odnosno akcija s pravom glasa jednog izdavaoca;
  - zbir svih pojedinačnih ulaganja koja su veća od 5% imovine Fonda ne sme biti veća od 40% vrednosti ukupne imovine Fonda;
- 3) u novčane depozite u jednoj banci ne može se ulagati više od 20% imovine investicionog fonda, s tim da se ovo ograničenje ne odnosi na novčane depozite kod kastodi banke;
- 4) u investicione jedinice otvorenih investicionih fondova može se ulagati do 20% imovine investicionog fonda;
- 5) ukupna vrednost ulaganja u zatvorene investicione fondove ne sme biti veća od 30% imovine fonda;
- 6) imovina investicionog fonda ne može se ulagati u hartije od vrednosti i druge finansijske instrumente koje izdaje:
  - društvo za upravljanje,
  - akcionar društva za upravljanje;
  - fond kojim upravlja isto društvo za upravljanje;
  - blisko povezano lice s licima navedenim u ovoj tački;
- 7) imovinom otvorenog fonda ne mogu se zauzimati kratke pozicije;
- 8) imovina investicionog fonda ne može se ulagati u plemenite metale ili depozitne potvrde koje se odnose na plemenite metale.

Izuzetno od prethodnog stava tačka 2), do 35% imovine investicionog fonda može se ulagati u hartije od vrednosti koje izdaju ili garantuju Narodna banka Srbije, Republika, jedinice lokalne samouprave, države članice EU, druge države ili međunarodne organizacije kojima pripadaju države članice EU.

Ukupna izloženost Fonda prema jednom licu može da iznosi najviše do 20% imovine Fonda, osim za izdavaoce iz prethodnog stava, za koje izloženost ne može biti veća od 35% imovine Fonda.

Pod jednim izdavaocem, odnosno jednim licem, u čiju se imovinu vrši ulaganje u smislu ovog člana, smatra se i s njim blisko povezano lice.

U slučaju odstupanja od ograničenja ulaganja predviđenih zakonom, podzakonskim aktima i ovim prospektom investicionog fonda, a usled nastupanja okolnosti koje Društvo za upravljanje nije moglo predvideti, odnosno na koje nije moglo uticati, Društvo za upravljanje dužno je da odmah obavesti Komisiju za hartije od vrednosti da u roku od tri meseca od dana odstupanja uskladi strukturu imovine investicionog fonda s ograničenjima ulaganja.

Komisija za hartije od vrednosti može na zahtev Društva za upravljanje investicionim fondovima produžiti ovaj rok, a na osnovu kriterijuma propisanih aktom Komisije za hartije od vrednosti.

#### 4. Struktura imovine Fonda

Vrednost imovine investicionog fonda čini zbir vrednosti hartija od vrednosti iz portfolija Fonda, depozita novčanih sredstava Fonda kod banaka i druge imovine.

Vrednost imovine investicionog fonda obračunava se prema tržišnoj (fer) vrednosti.

Neto vrednost imovine investicionog fonda predstavlja vrednost imovine umanjenu za iznos obaveza. Utvrđivanje neto vrednosti imovine otvorenog fonda po investicionoj jedinici vrši se svakog radnog dana i objavljuje na internet stranici Društva za upravljanje: [www.intesainvest.rs](http://www.intesainvest.rs).

Neto vrednost imovine Fonda na dan 31. 12. 2018. godine iznosila je 1.169.934.724,54 RSD.

Ukupna vrednost imovine Fonda na dan 31. 12. 2018. godine iznosila je 1.170.663.059,17 RSD i predstavljena je u sledećoj tabeli.

Vrsta imovine	Vrednost na dan 31. 12. 2018. (RSD)	Učešće u ukupnoj imovini Fonda
ETF (Exchange traded funds)	475.189.563,92	40,59%
Obveznice Republike Srbije	222.350.226,25	18,99%
Novčani račun (depozit po viđenju)	199.648.437,89	17,05%
Oročeni depoziti	185.565.522,00	15,85%
Otvoreni investicioni fondovi	87.604.592,93	7,48%
Potraživanja	304.716,18	0,03%
<b>Ukupno</b>	<b>1.170.663.059,17</b>	<b>100%</b>

Ulaganje u otvorene investicione fondove (naziv i učešće u ukupnoj imovini Fonda):

Algebris Financial Credit Fund	2,82%
Raiffeisen 304 – Euro Corporates	2,84%
Raiffeisen Europa High Yield	1,83%

Učešće dužničkih hartija od vrednosti koje čine više od 5% imovine Fonda:

Naziv i sedište izdavaoca	Simbol	Ukupna vrednost na dan 31. 12. 2018. (RSD)	Učešće u imovini Fonda	Naziv i sedište organizovanog tržišta
Kuponska obveznica RS	RSMFRSD47236	109.520.099,74	9,36%	Beogradska berza
Kuponska obveznica RS	RSMFRSD26610	65.954.950,69	5,63%	Beogradska berza

Novčana sredstva su na dan 31. 12. 2018. godine bila deponovana na računima kod:

- Erste Bank a. d. Novi Sad – u iznosu od 185.565.522,00 RSD (15,85%).

## 5. Osnovni rizici i način upravljanja rizicima

Ulaganje u otvoreni investicioni fond Intesa Invest Comfort Euro podrazumeva i preuzimanje određenih rizika.

Rizici u poslovanju Fonda predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na finansijski položaj Fonda. Rizik nikada nije moguće u potpunosti eliminisati, ali ga je moguće svesti na najmanju meru zahvaljujući kvalitetnom upravljanju rizikom.

**Tržišni rizik** predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na vrednost imovine Fonda zbog promena na tržištu. Ovaj rizik obuhvata rizik promena u cenama hartija od vrednosti, valutni rizik, kao i rizik promene kamatnih stopa.

- ▶ Rizik promene cena hartija od vrednosti predstavlja moguće negativne efekte na imovinu Fonda do kojih može doći zbog promene (pada) cena hartija od vrednosti.
- ▶ Valutni rizik je rizik smanjenja vrednosti imovine Fonda koji nastaje usled promene vrednosti jedne valute u odnosu na drugu. U skladu s investicionom politikom, Fond će najveći deo imovine ulagati u hartije od vrednosti denominovane u evrima, pa će imovina biti izložena riziku promene kursa dinara prema EUR valuti.
- ▶ Rizik promene kamatnih stopa jeste rizik od toga da će se vrednost imovine Fonda promeniti zbog promena u apsolutnom nivou kamatnih stopa i/ili razlika između dve kamatne stope, kao i da sredstva od hartija od vrednosti po dospeću neće moći da budu investirana po istim kamatnim stopama.

Kontinuiranim praćenjem tržišnih kretanja i prognoza i kvalitetnim izborom hartija od vrednosti u koje će se ulagati imovina Fonda, Društvo za upravljanje nastojaće da na adekvatan način upravlja ovim rizikom. Društvo za upravljanje štitiće se od tržišnog rizika i diversifikacijom portfolija.

**Kreditni rizik** predstavlja verovatnoću da emitent hartija od vrednosti u koje je uložena imovina Fonda neće biti u mogućnosti da delimično ili u celosti ispunji svoje obaveze u trenutku njihovog dospeća, ili da mu se smanji kreditni bonitet, što može negativno uticati na likvidnost i vrednost imovine Fonda. Društvo za upravljanje upravljaće kreditnim rizikom, analizom boniteta i kreditnog rejtinga kompanija i država u čije je hartije od vrednosti investirana imovina Fonda, na osnovu sopstvenih, kao i eksternih analiza i podataka nezavisnih rejting agencija.

**Rizik likvidnosti** predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Fonda da ispunjava svoje dospele obaveze. Odražava se kao nemogućnost Fonda da ispunji zahteve za otkup investicionih jedinica svojih članova, usled nelikvidnosti imovine Fonda, odnosno otežanog pretvaranja imovine u likvidna sredstva. Društvo za upravljanje nastojaće da rizik likvidnosti svede na minimum investiranjem imovine Fonda u likvidne hartije od vrednosti kojima se trguje na berzama.

**Operativni rizik** predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na finansijski položaj Fonda, i to zbog propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih internih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima, kao i zbog nepredvidivih eksternih događaja. Društvo za upravljanje upravljaće ovim rizikom uspostavljanjem efikasnog sistema internih kontrola i procedura kojih se zaposleni moraju pridržavati.

**Rizik zemlje** predstavlja rizik koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Fond izložen, odnosno nastanak negativnih efekata na finansijski rezultat zbog nemogućnosti da se naplati potraživanje usled političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla tog lica. Ovaj rizik se ogleda u mogućnosti da usled sistemskih, političkih ili makroekonomskih problema dođe do značajnijeg pogoršanja uslova poslovanja u tim zemljama, što bi, između ostalog, imalo negativan uticaj na potencijalne investicije Fonda. Ovaj rizik će se kontrolisati na taj način što će se pre donošenja odluke o ulaganju, pored usaglašavanja s regulativom u zemljama u koje će se ulagati imovina Fonda, vršiti i detaljne analize zasnovane na makroekonomskim pokazateljima, poslovnom okruženju i kreditnom rejtingu zemlje u koju se planira ulaganje.

## 6. Postupak za donošenje odluka o investiranju

Društvo za upravljanje donosi investicione odluke u skladu sa zakonom, podzakonskim aktima i investicionom politikom definisanom odredbama Prospekta.

Investicione odluke donosi i sprovodi portfolio menadžer na osnovu smernica koje definišu Nadzorni odbor i direktor Društva za upravljanje, uz podršku Investicionog komiteta, a u skladu s investicionom politikom, ciljevima i limitima.

Društvo za upravljanje prati pravilno sprovođenje investicionih odluka kroz kontinuirani proces kontrole s ciljem provere konzistentnosti u skladu s odobrenom strategijom i smernicama, kao i internim i eksternim (regulatornim) limitima koji se primenjuju na određenu vrstu imovine pod upravljanjem.

Odluke o ulaganju u hartije od vrednosti donose se na osnovu prethodno sprovedenih analiza. Dodatno, za ulaganja imovine Fonda na inostrana tržišta, Društvo za upravljanje može, prema potrebi, angažovati eksterne savetnike.

Imovinom Fonda upravlja se tako da se poštuju načela sigurnosti investiranja imovine Fonda, diversifikacije portfolija i održavanja odgovarajuće likvidnosti, u skladu s ograničenjima ulaganja koja su predviđena zakonom, podzakonskim aktima i ovim prospektom.

### PORTFOLIO MENADŽER

Portfolio menadžer otvorenog investicionog fonda Intesa Invest Comfort Euro jeste Ivan Jovanović.

Zaposlen je na poziciji portfolio menadžera u Društvu za upravljanje investicionim fondovima Intesa Invest a. d. Beograd od marta 2018. godine.

Od avgusta 2014. do novembra 2017. bio je zaposlen na poziciji portfolio menadžera i predsednika Investicionog komiteta u dobrovoljnom penzijskom fondu DDOR GARANT a. d. Beograd.

Od 2011. do 2014. bio je zaposlen na poziciji portfolio menadžera u DZU Erste Invest a. d. i DZU Ilirika, gde je upravljao s više otvorenih investicionih fondova s različitim strategijama ulaganja.

Od 2008. do 2010. bio je zaposlen na poziciji portfolio menadžera u DZU Hypo Investments.

Od 2004. do 2007. bio je zaposlen u AC Brokeru na brokerskim i dilerskim poslovima.

Od 2002. do 2004. bio je zaposlen u brokerskoj kući KBK Broker na brokerskim i dilerskim poslovima.

Godine 2007. stekao je licencu portfolio menadžera, koju je izdala Komisija za hartije od vrednosti (br. 5/0-27-6016/2-07), kao i prestižnu licencu CFA (Chartered Financial Analyst), koju je izdao američki Institut CFA.

Godine 2002. diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Beogradu i stekao licencu za obavljanje brokerskih poslova.

U okviru poslova koje je obavljao, stekao je široko znanje i iskustvo u poslovanju na finansijskom tržištu, posebno u delu upravljanja portfoliom i definisanja i implementacije različitih strategija ulaganja. Aktivno je bio angažovan na poslovima trgovanja akcijama i obveznicama, vršio je analize tržišta kapitala i pojedinačnih hartija od vrednosti.



## **Vreme i mesto gde se može izvršiti uvid u finansijske izveštaje investicionog fonda**

Sva zainteresovana lica mogu izvršiti uvid u finansijske izveštaje Fonda ponedeljkom, u periodu od 10.00 do 14.00 časova, u sedištu Društva za upravljanje investicionim fondovima Intesa Invest a. d. Novi Beograd, Milentija Popovića 7b, kao i na zvaničnoj internet stranici Društva za upravljanje: [www.intesainvestrs.com](http://www.intesainvestrs.com).

## **PODACI U VEZI S POSLOVANJEM FONDA**

### **Način obračuna vrednosti investicione jedinice**

Investiciona jedinica predstavlja srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini Fonda i njena vrednost menja se s promenom neto vrednosti imovine Fonda.

Jedinstvena početna vrednost investicione jedinice otvorenog investicionog fonda utvrđuje se u iznosu od 1.000,00 dinara, na dan organizovanja Fonda, odnosno tokom trajanja javnog poziva.

Vrednost jedne investicione jedinice izračunava se na dnevnom nivou i predstavlja vrednost količnika tržišne neto vrednosti imovine Fonda i broja izdatih investicionih jedinica. Neto vrednost imovine Fonda obračunava se svakog radnog dana na osnovu tržišnih vrednosti hartija od vrednosti i druge imovine u koju je imovina Fonda uložena, umanjena za obaveze, a u skladu s pozitivnim zakonskim propisima.

Vrednost investicione jedinice utvrđuje se na pet decimala, a pri oglašavanju Fonda i objavljivanju na internet stranici Društva za upravljanje, zaokružuje se na dve decimale.

S obzirom na to da je investiciona politika Fonda pretežno usmerena ka investiranju u državne obveznice, novčane depozite i druge hartije od vrednosti i finansijske instrumente denominovane u EUR valuti, vrednost neto imovine Fonda i vrednost investicione jedinice, pored dinarske vrednosti, biće izražene i u EUR valuti, prema srednjem kursu NBS.

### **Vreme i mesto objavljivanja konačne neto vrednosti imovine i vrednosti investicione jedinice**

Konačnu neto vrednost imovine i vrednost investicione jedinice za radni dan za koji se vrši obračun (dan T) potvrđuje kastodi banka, a Društvo za upravljanje objavljuje na internet stranici [www.intesainvestrs.com](http://www.intesainvestrs.com) do 20.00 časova narednog radnog dana (na dan T+1).

### **Podaci o visini naknada i troškova**

Sve vrste naknada koje može naplatiti Društvo za upravljanje investicionim fondovima Intesa Invest a. d. Beograd u potpunosti su opisane u ovom odeljku. Društvo za upravljanje investicionim fondovima Intesa Invest a. d. Beograd neće naplatiti nijednu drugu vrstu troškova.

Od članova Fonda naplaćivaće se:

**1. Naknada za kupovinu investicionih jedinica** – naknada koju član Fonda plaća prilikom uplate u Fond.

Društvo za upravljanje **ne naplaćuje naknadu za kupovinu** investicionih jedinica.

**2. Naknada za otkup investicionih jedinica** – naknada koja se naplaćuje od člana Fonda prilikom otkupa investicionih jedinica iz Fonda. Naknada za otkup obračunava se procentualno od vrednosti investicionih jedinica koje se otkupljuju. Visina naknade zavisi od vremenskog perioda investiranja.

Naknada za otkup investicionih jedinica naplaćuje se po sledećim tarifama:

- ▶ 1% prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu kraćem od šest meseci koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup;
- ▶ 0,5% prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu dužem od šest meseci ali kraćem od godinu dana, koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup.

Naknada se ne naplaćuje prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu dužem od godinu dana koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup.

**3. Naknada za prenos vlasništva nad investicionim jedinicama** – naknada koja se naplaćuje od člana Fonda u slučaju prenosa investicionih jedinica s člana Fonda na treće lice po osnovu nasledstva ili poklona. Društvo za upravljanje **ne naplaćuje navedenu naknadu**.

**4. Naknada za prelazak člana iz jednog otvorenog investicionog fonda u drugi otvoreni investicioni fond kojim upravlja Društvo za upravljanje** – naknada koju član Fonda plaća prilikom prenosa sredstava između otvorenih fondova kojima upravlja Društvo za upravljanje. U tom slučaju, naknada za otkup i naknada za kupovinu se ne obračunavaju.

Naknadu za prelazak člana u otvoreni investicioni fond Intesa Invest Comfort Euro iz otvorenih investicionih fondova kojima upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima Intesa Invest a. d. Beograd, Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu s Prospektom Fonda iz kojeg član prelazi.

Naknadu za prelazak člana iz otvorenog investicionog fonda Intesa Invest Comfort Euro u otvorene investicione fondove kojima upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima Intesa Invest a. d. Beograd, Društvo za upravljanje naplaćuje po sledećim tarifama:

- ▶ 1% prilikom prenosa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu kraćem od šest meseci koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup;
- ▶ 0,5% prilikom prenosa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu dužem od šest meseci ali kraćem od godinu dana, koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup.

Naknada se ne naplaćuje prilikom prenosa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu dužem od godinu dana.

**5. Naknada za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija** – osim izveštavanja koje je predviđeno zakonom i podzakonskim aktima, Društvo za upravljanje zadržava pravo da članovima Fonda naplaćuje 300 dinara po osnovu dodatnih zahteva. Svi dodatni zahtevi moraju biti dostavljeni Društvu za upravljanje u pisanoj formi.

Iz imovine Fonda naplaćivaće se samo:

**1. Naknada za upravljanje imovinom investicionog fonda** – naknada za usluge Društva za upravljanje Fondom koja se obračunava u odnosu na neto vrednost imovine Fonda u procentu od 1,00% godišnje. Društvo za upravljanje obračunava naknadu dnevno, a naplaćuje mesečno. U periodu od početka rada Fonda do 30.9 2019. godine, Društvo će naplaćivati smanjenu naknadu za upravljanje imovinom investicionog fonda u iznosu od 0,70%, u skladu s Odlukom 203 od 28. 12. 2018. godine.

**2. Naknada kastodi banci** – Društvo za upravljanje koristi kastodi usluge Erste Bank a. d. Novi Sad. Društvo za upravljanje je u obavezi da plati kastodi banci naknadu u skladu s ugovorom zaključenim s kastodi bankom i tarifnikom kastodi banke. Troškovi kastodi banke izražavaju se procentualno na godišnjem nivou, obračunavaju se dnevno, a naplaćivaće se iz imovine Fonda na mesečnom nivou. Društvo za upravljanje može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova kastodi banke.

**3. Troškovi eksterne revizije** – obračunavaju se na dnevnom nivou i naplaćuju u svojoj stvarnoj visini, u skladu s ugovorom o pružanju usluga revizije koji je Društvo za upravljanje sklopilo s eksternim revizorom. Društvo za upravljanje može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova eksterne revizije.

**4. Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti** – iz imovine Fonda, u njihovom stvarnom iznosu, mogu se naplaćivati:

- ▶ troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti (provizije za domaće i inostrane usluge organizatora tržišta, investicionih društava i troškovi kliringa i saldiranja);
- ▶ troškovi platnog prometa (domaći i međunarodni platni promet, prenos na novčanim računima u istoj banci i sl.);
- ▶ troškovi kamata i naknada u vezi sa zaduživanjem Fonda;
- ▶ porezi i druge fiskalne obaveze.

Društvo za upravljanje može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova kupovine i prodaje hartija od vrednosti.

Ukoliko su naknade ugovorene s deviznom klauzulom, Društvo za upravljanje svakodnevno vrši preračun u dinarsku protivvrednost po srednjem kursu NBS.

Društvo za upravljanje može preuzeti deo ili celokupan iznos pojedinih troškova Fonda u određenom periodu ili određenim kategorijama investitora može ukinuti ili smanjiti naknadu za otkup investicionih jedinica i druge naknade koje naplaćuje od članova Fonda, ukoliko je ova mogućnost propisana Prospektom Fonda i uz prethodno obaveštavanje Komisije za hartije od vrednosti i članova Fonda objavljivanjem na internet stranici Društva za upravljanje: [www.intesainvest.rs](http://www.intesainvest.rs) specifikacije troškova (s navođenjem iznosa, odnosno procenta i perioda u kome Društvo snosi troškove).

## Prikaz naknada i troškova za prethodni period

### 1) Apsolutna i relativna veličina naknade za upravljanje za prethodni period

Period	Vrednost u RSD	Učešće u prosečnoj vrednosti neto imovine Fonda
10. 8. 2018. – 31. 12. 2018.	1.415.794,90	0,27%

### 2) Apsolutna i relativna veličina troškova (troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti, troškovi kastodi banke, troškovi eksterne revizije i ostali rashodi) za prethodni period

Period	Vrednost u RSD	Učešće u prosečnoj vrednosti neto imovine Fonda
10. 8. 2018. – 31. 12. 2018.	840.240,32	0,16%

\* U ukupnim troškovima nema troškova eksterne revizije, jer je za navedeni period Društvo za upravljanje preuzelo ove troškove.

### 3) Pokazatelj ukupnih troškova (zbir obračunate naknade za upravljanje i svih troškova podeljen s vrednošću prosečne neto imovine investicionog fonda) za prethodni period

Period	Vrednost u RSD	Učešće u prosečnoj vrednosti neto imovine Fonda
10. 8. 2018. – 31. 12. 2018.	2.256.035,22	0,43%

Prosečna vrednost neto imovine Fonda računa se kao količnik zbira neto vrednosti imovine otvorenog fonda od prvog do poslednjeg dana izveštajnog perioda i broja dana u izveštajnom periodu. Prosečna vrednost neto imovine Fonda u periodu od 10. 8. 2018. do 31. 12. 2018. godine iznosila je 521.217.348,08 RSD.

Društvo za upravljanje je preuzelo u potpunosti troškove eksterne revizije Fonda za 2018. godinu u iznosu od 3.600,00 EUR u dinarskoj protivvrednosti.

## Raspodela prihoda, odnosno dobiti, ukoliko se raspodeljuje

Prihodi koje Fond ostvari po osnovu kamata, dividendi i kapitalnih dobitaka reinvestiraju se u Fond. Prihod Fonda u potpunosti pripada članovima Fonda, srazmerno njihovom udelu u imovini Fonda.

## Poreski tretman imovine Fonda i članova Fonda

Prema postojećoj poreskoj regulativi u Republici Srbiji, imovina Fonda ne podleže poreskim opterećenjima, s obzirom na to da otvoreni investicioni fond nema svojstvo pravnog lica.

Oporezivanje vlasništva i prenosa vlasništva nad investicionim jedinicama Fonda, kao i kapitalnih dobitaka u vidu razlike između kupovne i prodajne cene investicionih jedinica, definisano je poreskim propisima Republike Srbije, od kojih su najvažniji:

- ▶ Zakon o poreskom postupku i poreskoj administraciji,
- ▶ Zakon o porezu na dobit pravnih lica i
- ▶ Zakon o porezu na dohodak građana.

Visina poreza i način oporezivanja zavise od poreskog statusa pojedinačnog člana Fonda.

### **Neto prinos investicionog fonda**

U skladu sa Zakonom o investicionim fondovima i podzakonskim aktima, prinos Fonda se u toku prve godine poslovanja ne objavljuje.

Prospekt Fonda u delu „Neto prinos investicionog fonda” Društvo za upravljanje ažuriraće dva puta godišnje, s podacima na dan 31. 12. prethodne, odnosno 30. 6. tekuće godine, i objaviti na internet stranici Društva za upravljanje: [www.intesainvestrs](http://www.intesainvestrs) nakon dobijanja saglasnosti na izmene Prospekta od Komisije za hartije od vrednosti. Zahtev za to se podnosi Komisiji najkasnije do 30. 4. odnosno 31. 8. tekuće godine.

Investicije u Fond nisu osiguranje kod Agencije za osiguranje depozita ili bilo koje druge agencije. Iako Fond teži povećanju vrednosti imovine, gubici od investiranja zbog rizika opisanih u Prospektu ipak su mogući.

Prinos investitora od ulaganja u Fond zavisi od prinosa Fonda i visine naknada koje investitor plaća prilikom sticanja, odnosno otkupa investicionih jedinica.

### **Raspuštanje investicionog fonda**

Članovi otvorenog fonda nemaju pravo da zahtevaju raspuštanje Fonda.

Otvoreni fond se raspušta:

1. ukoliko se u roku od tri meseca od oduzimanja dozvole za rad Društvo za upravljanje ne izabere novo društvo za upravljanje;
2. ukoliko u postupku spajanja fondova neto vrednost imovine Fonda sticajna, odnosno novog fonda, na dan spajanja iznosi manje od 200.000,00 EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS;
3. ukoliko se u roku od 30 dana od dana obustave kupovine i otkupa investicionih jedinica ne otklone razlozi koji su doveli do obustave.

Komisija za hartije od vrednosti donosi rešenje o raspuštanju Fonda u navedenim slučajevima.

Naplata naknada i drugih troškova u vezi s raspuštanjem otvorenog fonda vrši se na teret Društva za upravljanje, a ukoliko to nije moguće, naplata se vrši na teret Fonda.

Postupak raspuštanja Fonda vrši kastodi banka.

Kastodi banka narednog dana nakon prijema rešenja Komisije za hartije od vrednosti o raspuštanju otvorenog fonda obaveštava o tome javnost i članove Fonda objavljivanjem oglasa na svojoj internet stranici.

Kastodi banka sastavlja izveštaj o stanju imovine i obaveza na dan donošenja rešenja o raspuštanju i unovčava imovinu Fonda najkasnije u roku od šest meseci od donošenja rešenja o raspuštanju Fonda.

U slučaju spora povodom potraživanja poverilaca prema imovini otvorenog fonda koji se raspušta, kastodi banka prilikom unovčavanja imovine Fonda vodi računa o iznosu prijavljenih potraživanja.

U slučaju kada je Društvu za upravljanje oduzeta dozvola za rad, namirenje poverilaca prvo se vrši na teret Društva za upravljanje, ukoliko su potraživanja nastala kao posledica lošeg postupanja Društva za upravljanje.

Ukoliko se namirenje potraživanja poverilaca ne može izvršiti na teret Društva za upravljanje, namirenje se vrši na teret otvorenog fonda koji se raspušta, srazmerno visini njihovih priznatih potraživanja.

Nakon unovčavanja celokupne imovine Fonda i namirenja poverilaca, kastodi banka vrši isplatu članovima Fonda srazmerno njihovom učešću u neto imovini Fonda na dan donošenja rešenja Komisije za hartije od vrednosti.

## ČLANOVI INVESTICIONOG FONDA

### PRAVA ČLANOVA FONDA

Članovi Fonda mogu biti:

- ▶ fizička i pravna lica, domaća ili strana;
- ▶ društvo za upravljanje u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima;
- ▶ otvoreni investicioni fondovi i dobrovoljni penzijski fondovi (koji nemaju svojstvo pravnog lica).

Član Fonda kojim upravlja Društvo za upravljanje, a koji poseduje investicione jedinice na svom individualnom računu po osnovu kupovine investicionih jedinica, stiče sledeća prava:

- ▶ pravo na srazmerni deo prihoda;
- ▶ pravo na otkup;
- ▶ pravo na srazmerni deo imovine otvorenog fonda u slučaju raspuštanja Fonda;
- ▶ druga prava u skladu sa zakonom.

Investicione jedinice otvorenog fonda daju ista prava članovima Fonda.

Investicione jedinice se ne mogu slobodno prenositi, osim po osnovu nasleđivanja i ugovora o poklonu.

## KUPOVINA INVESTICIONIH JEDINICA

### Vreme i mesto kupovine investicionih jedinica

Član otvorenog investicionog fonda Intesa Invest Comfort Euro, kojim upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima Intesa Invest a. d. Beograd, postaje se potpisivanjem popunjene pristupnice i izjave i uplatom novčanih sredstava na novčani račun Fonda na ime kupovine investicionih jedinica.

Pristupnica Fondu može se potpisati:

- ▶ u sedištu Društva za upravljanje, na adresi Milentija Popovića 7b, 11070 Novi Beograd, radnim danima od 8.30 do 16.30 časova;
- ▶ kod ovlašćenog posrednika Društva za upravljanje, odnosno u određenim ekspoziturama Banca Intesa a. d. Beograd, tokom regularnog radnog vremena (spisak ekspozitura dostupan je na internet stranici Društva za upravljanje: [www.intesainvestrs.com](http://www.intesainvestrs.com)).

Društvo za upravljanje može poslove posredovanja poveriti i fizičkim licima koja nisu zaposlena u Društvu za upravljanje i kod posrednika (Banca Intesa a. d. Beograd), a koja ispunjavaju sledeće uslove:

- imaju završenu srednju školu u četvorogodišnjem trajanju;
- stručno su osposobljena za poslove posrednika na osnovu obuke koju organizuje Društvo za upravljanje.

Spisak lica s kojima je zaključen ugovor o posredovanju (sa osnovnim podacima: ime i prezime, telefon i broj identifikacione kartice) i koja su uspešno položila test Društvo za upravljanje dostaviće Komisiji za hartije od vrednosti i objaviti na svojoj internet stranici.

## POSREDNICI

Društvo za upravljanje ima zaključen Ugovor o prodajnim i marketinškim uslugama s Banca Intesa a. d. Novi Beograd, Milentija Popovića 7b (MB 07759231), od 4. 5. 2018. godine, u skladu s kojim je Banka kao posrednik ovlašćena da u ime i za račun Društva za upravljanje vrši sledeće prodajne usluge:

- ▶ obaveštavanje zainteresovanih lica o osnovnim podacima o Društvu za upravljanje, kao i o delatnostima koje obavlja;
- ▶ obaveštavanje i edukacija zainteresovanih lica o načinu i uslovima poslovanja investicionih fondova, karakteristikama ulaganja u investicione fondove, rezultatima, odnosno ostvarenim prinosima i zakonskoj regulativi;
- ▶ distribucija Skraćenog prospekta fondova kojima Društvo za upravljanje upravlja, kao i stavljanje na uvid Prospekta i Pravila poslovanja Društva za upravljanje;
- ▶ obaveštavanje o mestu, vremenu i načinu kada zainteresovana lica mogu postati članovi Fonda;
- ▶ zaključivanje ugovora o članstvu (pristupnice) u investicionim fondovima kojima upravlja Društvo za upravljanje;
- ▶ prijem zahteva za otkup investicionih jedinica;
- ▶ utvrđivanje i provera identiteta klijenta, utvrđivanje identiteta stvarnog vlasnika klijenta i provera njegovog identiteta u slučajevima propisanim Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma.

### Ograničenja kupovine investicionih jedinica

Prilikom kupovine investicionih jedinica član Fonda ne može steći, zajedno s investicionim jedinicama tog fonda koje poseduje, više od 20% neto vrednosti imovine otvorenog fonda na dan priliva sredstava na račun Fonda.

Sredstva uplaćena preko maksimuma definisanog zakonskom regulativom (20% neto vrednosti imovine Fonda) neće se konvertovati u investicione jedinice, već će u roku od pet dana biti uplaćena na tekući račun člana Fonda koji mora biti naveden u pristupnici.

Članovi Fonda ne mogu biti:

- ▶ banka koja obavlja kastodi poslove za Fond;
- ▶ preduzeće za reviziju i revizor koji obavljaju poslove revizije finansijskih izveštaja za Fond;
- ▶ drugi fond kojim upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima Intesa Invest a. d. Beograd.

Društvo za upravljanje može sticati investicione jedinice investicionog fonda kojim upravlja najviše do 20% neto vrednosti imovine Fonda.

## Postupak kupovine investicionih jedinica

Kupovina investicionih jedinica od strane članova vrši se u novcu. Status člana Fonda klijent stiče u trenutku kada se, nakon popunjavanja i potpisivanja pristupnice i izjave, sredstva koja je uplatio konvertuju u investicione jedinice Fonda. Uplatu može izvršiti i domaće i strano, pravno i fizičko lice koje je ovlašćeno da za račun člana Fonda vrši kupovinu investicionih jedinica.

Investiciona jedinica predstavlja srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini Fonda i njena vrednost menja se s promenom neto vrednosti imovine Fonda.

Klijent koji želi da kupi investicione jedinice Fonda podnosi popunjenu i potpisanu pristupnicu i izjavu, a investicione jedinice stiče uplatom sredstava na račun Fonda.

Prilikom popunjavanja i potpisivanja pristupnice neophodno je dostaviti svu neophodnu dokumentaciju za identifikaciju. Pristupnica i izjava podnose se prilikom prve uplate sredstava u Fond, dok se svaka naredna kupovina investicionih jedinica vrši uplatom željenog iznosa putem naloga za uplatu / naloga za prenos / trajnog naloga s pozivom na broj pristupnice.

Pre pristupanja Fondu, odnosno pre potpisivanja pristupnice, klijent potpisuje izjavu kojom potvrđuje da je:

1. primio Skraćeni prospekt Fonda i da ga potpuno razume, a posebno da je upoznat s glavnim rizicima ulaganja u Fond;
2. upoznat s Prospektom Fonda i visinom naknada i svih troškova koji se naplaćuju na teret Fonda;
3. upoznat s pravilima poslovanja i vrstama delatnosti, odnosno poslovima koje Društvo za upravljanje vrši na osnovu dozvole za rad i da ih potpuno razume.

Takođe, istom izjavom klijent izjavljuje da nije lice koje u smislu Zakona o investicionim fondovima i podzakonskih akata ne može sticati investicione jedinice otvorenog investicionog fonda.

Društvo je dužno da prilikom potpisivanja pristupnice pribavi potrebne informacije i da izvrši neophodne provere u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma.

Investicione jedinice Fonda mogu se kupiti isključivo u novcu – uplatom novčanih sredstava na dinarski novčani račun Fonda br. 340-11020421-50, koji se vodi kod Erste Bank a. d. Novi Sad, s pozivom na broj pristupnice.



Nerezidenti mogu kupovati investicione jedinice i uplatama iz inostranstva u stranoj valuti na devizne račune Fonda, čiji je spisak dostupan na sajtu Društva za upravljanje: [www.intesainvest.rs](http://www.intesainvest.rs). Društvo za upravljanje može držati devize na deviznom računu Fonda kod kastodi banke. Obračun deviznih uplata u dinarsku protivvrednost izvršiće se po srednjem kursu NBS na dan evidentiranja priliva na deviznom računu Fonda.

Društvo za upravljanje vodi elektronski registar investicionih jedinica i dužno je da na individualnom računu člana Fonda evidentira sve promene u broju investicionih jedinica.

Jedinstvena početna vrednost investicione jedinice utvrđuje se u iznosu od 1.000,00 RSD na dan organizovanja Fonda. Kupovina investicionih jedinica vrši se po principu nepoznate cene koja se za dan T (dan kupovine / priliva sredstava) utvrđuje narednog radnog dana (dan T+1) od dana priliva sredstava na račun Fonda. U skladu s ovim, konverzija dinarskih i deviznih uplata u investicione jedinice vrši se narednog radnog dana u odnosu na dan priliva sredstava na račun Fonda, prema vrednosti investicione jedinice na dan priliva (dan T), a broj kupljenih investicionih jedinica na individualnom računu člana Fonda evidentira se na dan konverzije (dan T+1).

Ukoliko uplata nije dovoljna za kupovinu cele investicione jedinice, na individualnom računu člana Fonda evidentira se deo investicione jedinice.

U slučaju uplata na račun Fonda čijeg uplatioca Društvo za upravljanje ne može da identifikuje (uplate bez poziva na broj pristupnice, odnosno uplate pre prve dostave ispunjene pristupnice Društvu za upravljanje i sl.), uplaćena sredstva tretiraju se kao neraspoređena sredstva i ne ulaze u obračun vrednosti neto imovine Fonda. U slučaju da se u roku od pet radnih dana od dana priliva identifikuje uplatilac, dodela investicionih jedinica vrši se na dan identifikacije tog člana Fonda. Ukoliko se u roku od pet radnih dana ne izvrši identifikacija klijenta, Društvo za upravljanje dužno je da da nalog kastodi banci da uplaćena sredstva vrati na račun banke s kog su uplaćena narednog radnog dana nakon isteka pomenutog roka od pet radnih dana.

### **Obaveštavanje članova Fonda o kupljenim investicionim jedinicama**

Društvo za upravljanje dužno je da članu Fonda u roku od pet radnih dana od sticanja investicionih jedinica pošalje pisanu potvrdu o broju stečenih investicionih jedinica.

Potvrda o kupovini investicionih jedinica sadrži:

1. iznos ukupno uplaćenih sredstava za kupovinu investicionih jedinica;
2. datum priliva sredstava na račun Fonda i srednji kurs NBS na taj dan, ukoliko su uplate izvršene iz inostranstva;
3. vrednost investicione jedinice na dan uplate;
4. iznos naknade za kupovinu investicionih jedinica;
5. broj stečenih investicionih jedinica;
6. ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana.

## OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA

### Vreme i mesto podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica

Svaki član Fonda može podneti zahtev za otkup svih ili dela investicionih jedinica koje poseduje. Otkup investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva člana Fonda, gde član jasno navodi broj investicionih jedinica koje želi da otkupi ili željeni neto novčani iznos za isplatu. Ovaj zahtev moguće je podneti Društvu za upravljanje, Milentija Popovića 7b, Novi Beograd, svakim radnim danom od 8.30 do 16.30 časova, i u ovlašćenim ekspoziturama Banca Intesa a. d. Beograd, tokom redovnog radnog vremena, čiji je spisak dostupan na internet adresi Društva za upravljanje: [www.intesainvestrs.com](http://www.intesainvestrs.com).

Dodatno, zahtev za otkup investicionih jedinica može se podneti i putem imejla, a ispravno popunjena forma zahteva za otkup šalje se na imejl adresu: [otkup@intesainvestrs.com](mailto:otkup@intesainvestrs.com). Ispravno popunjen zahtev za otkup mora biti primljen radnog dana do 20.00 časova.

### Postupak otkupa investicionih jedinica

Društvo za upravljanje dužno je da u roku od pet radnih dana od dana podnošenja zahteva člana Fonda za otkup investicionih jedinica izvrši otkup investicionih jedinica prenosom sredstava na dinarski račun člana Fonda koji je naveden u zahtevu za otkup.

Društvo za upravljanje neće postupiti po zahtevu za otkup investicionih jedinica navedenih u zahtevu za otkup u slučaju da član Fonda navede broj investicionih jedinica za prodaju u iznosu većem od raspoloživog, odnosno neto novčani iznos za isplatu veći od sredstava koja su mu raspoloživa nakon obračunate naknade za otkup. Društvo za upravljanje je u obavezi da obavesti člana Fonda o raspoloživim investicionim jedinicama, odnosno o iznosu sredstava na računu člana Fonda po poslednjoj obračunatoj vrednosti. Po dostavljanju ispravno popunjenog zahteva za otkup, Društvo za upravljanje će izvršiti otkup investicionih jedinica.

Otkupna cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine otvorenog fonda po investicionoj jedinici na dan podnošenja zahteva, koja se umanjuje za naknadu za otkup ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu s Prospektom Fonda.

Član Fonda gubi status člana u momentu kada proda ili prenese sve investicione jedinice Fonda koje su u njegovom posedu.

### Obaveštavanje članova Fonda o otkupljenim investicionim jedinicama

Društvo za upravljanje je dužno da u roku od pet radnih dana od dana podnošenja zahteva pošalje pisanu potvrdu članu Fonda o broju otkupljenih investicionih jedinica, vrednosti investicione jedinice na dan prijema zahteva za otkup, iznosu naknade za otkup i iznosu uplaćenih sredstava na novčani račun člana Fonda.

## PRENOS INVESTICIONIH JEDINICA

### Vreme i mesto podnošenja zahteva za prenos investicionih jedinica

Svaki član Fonda može podneti zahtev za prenos svojih investicionih jedinica:

- u sedištu Društva za upravljanje svakog radnog dana od 8.30 do 16.30 časova;
- kod ovlašćenog posrednika, odnosno u određenim ekspoziturama Banca Intesa a. d. Beograd, tokom redovnog radnog vremena (spisak ekspozitura dostupan je na internet stranici Društva za upravljanje: [www.intesainvestrs.com](http://www.intesainvestrs.com)).

## **Postupak prenosa investicionih jedinica**

Investicione jedinice ne mogu se slobodno prenositi na treća lica, osim po osnovu nasleđivanja i ugovora o poklonu.

Prenos investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva lica na koje se investicione jedinice Fonda prenose. Podnosilac zahteva je dužan da, uz zahtev za prenos, dostavi i potrebnu dokumentaciju poput izvršnog rešenja o nasleđivanju ili ugovora o poklonu, original ili overenu kopiju, odnosno dokaz o pravnom sledbeništvu/sukcesiji (u skladu s pravnom osnovom sticanja investicionih jedinica Fonda), takođe original ili overenu kopiju.

Podnosilac zahteva koji stiče investicione jedinice po nekom od navedenih pravnih osnova dužan je da, uz zahtev za prenos, popuni i potpiše pristupnicu i izjavu, kao i da dostavi neophodnu identifikacionu dokumentaciju.

Društvo za upravljanje će, nakon dostavljanja dokumentacije i podnetog pismenog zahteva, izvršiti prenos vlasništva nad investicionim jedinicama na podnosioca zahteva, u roku od pet radnih dana.

Društvo za upravljanje neće naplaćivati naknadu za prenos vlasništva nad investicionim jedinicama po osnovu nasleđivanja i ugovora o poklonu.

U slučaju prenosa celokupnih ili dela sredstava člana između otvorenih fondova, odnosno kada član prelazi iz jednog u drugi otvoreni investicioni fond kojim upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima Intesa Invest a. d. Beograd, vrednost imovine koja je predmet prenosa utvrđuje se na osnovu vrednosti investicione jedinice fonda iz kog se istupa obračunate za dan podnošenja zahteva za prenos, umanjene za naknadu za prenos ukoliko se naplaćuje u skladu s ovim prospektom, dok se broj investicionih jedinica u novom fondu dodeljuje na osnovu vrednosti investicione jedinice tog fonda obračunate za dan priliva novčanih sredstava na račun fonda kome se pristupa.

## **Obaveštavanje članova Fonda o izvršenom prenosu investicionih jedinica**

U roku od pet radnih dana nakon izvršenog prenosa investicionih jedinica, podnosilac zahteva za prenos dobija pisanu potvrdu o otkupu i obaveštenje o kupljenim investicionim jedinicama koje sadrži: broj otkupljenih investicionih jedinica, vrednosti investicione jedinice na dan prijema zahteva za otkup, iznos naknade za otkup, iznos prenesenih sredstava za kupovinu investicionih jedinica novog fonda, datum priliva sredstava na račun novog fonda, vrednosti investicione jedinice novog fonda na dan uplate, iznos naknade za kupovinu investicionih jedinica novog fonda, broj stečenih investicionih jedinica novog fonda i ukupni broj investicionih jedinica na individualnom računu člana na adresi navedenoj u zahtevu.

## OKOLNOSTI POD KOJIMA MOŽE DOĆI DO OBUSTAVE OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA

**Kupovina i otkup investicionih jedinica obustavljaju se istovremeno.**

Kupovina i otkup investicionih jedinica obustavljaju se:

1. kada nije moguće izračunati neto vrednost imovine Fonda i vrednost investicione jedinice usled toga što:
  - ▶ do kraja dana T+1 nisu razrešene utvrđene razlike u obračunu Društva za upravljanje i kastodi banke, odnosno otklonjene uočene greške;
  - ▶ nastupili su vanredni događaji izazvani višom silom u skladu s Pravilnikom o investicionim fondovima;
2. po nalogu Komisije za hartije od vrednosti radi zaštite interesa investitora.

Kupovina i otkup investicionih jedinica mogu se obustaviti i kada se u jednom danu ispostave zahtevi za otkup investicionih jedinica u iznosu većem od 10% vrednosti imovine Fonda, a Fond nije u mogućnosti da, u zakonom propisanom roku, realizuje takve zahteve.

U slučaju nastupanja razloga za obustavu kupovine i otkupa investicionih jedinica, Društvo za upravljanje dužno je da na početku radnog vremena na dan T+2 obustavi kupovinu i otkup investicionih jedinica i o tome istog dana pisanim putem obavesti Komisiju za hartije od vrednosti, kastodi banku i posrednike i objavi obaveštenje na internet stranici.

Navedeno obaveštenje sadrži razloge obustave i plan za otklanjanje tih razloga u slučaju da je obustava posledica nastupanja vanrednih događaja usled više sile.

Za vreme trajanja obustave, Društvo za upravljanje dužno je da zahteve za otkup primljene pre dana T isplati u rokovima i na način predviđen zakonom i Prospektom Fonda.

Obustava kupovine i otkupa investicionih jedinica može trajati samo onoliko vremena koliko je potrebno da se otklone razlozi koji su doveli do obustave, a najduže 30 dana.

Postupak i procedura obustave kupovine i prodaje investicionih jedinica detaljnije su opisani u Zakonu o investicionim fondovima i Pravilniku o investicionim fondovima.

## OSTALA OBAVEŠTAVANJA ČLANOVA FONDA

U slučajevima promene opštih akata i Prospekta Fonda, neophodno je prethodno odobrenje Komisije za hartije od vrednosti. Društvo za upravljanje će o promenama:

1. investicione politike,
2. Prospekta Fonda i
3. Pravila poslovanja,

nakon dobijanja saglasnosti Komisije za hartije od vrednosti, obavestiti sve članove Fonda objavljivanjem na svojoj internet stranici, pre početka njihove primene.

Društvo za upravljanje dužno je da narednog radnog dana od prijema rešenja Komisije za hartije od vrednosti na internet stranici objavi inoviran tekst Prospekta i Skraćenog prospekta.

## PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

**Poslovno ime, sedište, matični broj društva za upravljanje, PIB i broj i datum rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za rad**

Intesa Invest a. d. Beograd  
Milentija Popovića 7b  
11070 Novi Beograd

Matični broj: 21360490  
PIB: 110538710

Broj i datum rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za rad Društvu za upravljanje: 5/0-33-4165/7-17 od 2. 2. 2018. godine.

Društvo za upravljanje je registrovano 12. 2. 2018. godine i upisano u Agenciju za privredne registre pod brojem: BD 12081/2018.

## **Ime i ovlašćenja direktora i članova Nadzornog odbora Društva za upravljanje, kratki prikaz poslovne biografije i broj i datum rešenja Komisije o davanju saglasnosti na imenovanje članova uprave**

Društvo za upravljanje ima upravu, koju čine Nadzorni odbor i direktor.

### **Nadzorni odbor**

#### **► Predsednik Nadzornog odbora**

##### **Andrea Bressani**

Andrea Bressani vodi poslovanje s fizičkim licima i upravljanje imovinom Divizije internacionalnih banaka članica (ISBD) grupacije Intesa Sanpaolo u Milanu. Otkad se pridružio Grupi 2000. godine, radio je na različitim rukovodećim pozicijama. Bio je generalni direktor Mediocredito Italiano u Milanu, direktor Sektora za javne finansije i infrastrukturu Korporativne divizije, takođe u Milanu, kao i komercijalni, a potom i generalni direktor Banca per le Infrastrutture e il Settore Pubblico (BIIS) u Rimu. Takođe, bio je direktor Komercijalnog dela Sektora za odnose s vladom i infrastrukturu Banca Intesa u Milanu, direktor marketinga u segmentu poslovanja s fizičkim licima i privatnog bankarstva Divizije italijanske mreže Banca Intesa u Milanu, kao i generalni direktor FundsWorld Financial Services grupe Intesa Sanpaolo u Dublinu.

Pre dolaska u Grupu, radno iskustvo sticao je u kompanijama McKinsey & Co u Milanu i Cirihu, kao i Lawson Mardon Group u Londonu.

Diplomirao je na Elektrotehničkom fakultetu Univerziteta u Padovi, stekao zvanje mastera poslovne administracije sa specijalizacijom u finansijama na poslovnoj školi INSEAD u Fontenblou u Francuskoj, a završio je i Izvršni program na Univerzitetu Singulariti, NASA Istraživački centar u Kaliforniji.

#### **► Članovi Nadzornog odbora**

##### **Liuba Samotyeva**

Od 2016. godine obavlja funkciju direktora za analizu i praćenje tržišta društva Eurizon Capital SGR S.p.A., gde je zadužena za praćenje i izveštavanje o rezultatima i ključnim informacijama u vezi sa stranim supsidijarima, kao i za praćenje i analizu potencijalnih poslovnih prilika na međunarodnim finansijskim tržištima. Pored toga, radi i kao profesor računovodstva i analize finansijskih izveštaja na Università Commerciale Luigi Bocconi u Milanu. Prethodno je bila na poziciji pomoćnika direktora Pricewaterhousecoopers Advisory S.p.A. – korporativne finansije od 2010. do 2015, gde je stekla veliko iskustvo u praćenju poslovanja italijanskih i međunarodnih finansijskih institucija, a 2010. godine radila je kao analitičar u Studio Tributario e Societario di Deloitte Touche & Thomatsu – usluge globalnog zapošljavanja.

Stekla je diplomu u oblasti prava i poslovne administracije (CLELI) na Università Commerciale Luigi Bocconi, gde je potom postala i master prava i poslovne administracije (CLELI) s kvalifikacijom u savetodavnim uslugama za transakcije.

## **Darko Popović**

Od 2013. godine nalazi se na poziciji direktora Divizije za poslovanje s fizičkim licima i malim biznisom, koju je preuzeo nakon uspešnog rukovođenja Divizijom za poslovanje s privrednim subjektima. Pre toga je obavljao funkciju direktora Sektora za upravljanje rizicima. U Banca Intesa došao je 2003. godine iz Narodne banke Srbije (NBS), gde je radio na poziciji bankarskog supervizora.

Za vreme obavljanja funkcije direktora Sektora za upravljanje rizicima, zajedno s risk menadžerima najvećih banaka, formirao je Odbor za upravljanje rizicima u okviru Udruženja banaka Srbije, a 2007. godine kolege su ga izabrale za predsednika ovog tela. Za učestvovanje u transakciji preuzimanja Delta banke od strane Banca Intesa nagradila ga je, 2005. godine, Nomura International, dok su mu članovi Srpske asocijacije menadžera (SAM) 2012. dodelili priznanje u kategoriji „Najbolji mladi menadžer”. Član je upravnog odbora SAM i upravnog odbora Alumni kluba Ekonomskog fakulteta Univerziteta u Beogradu.

Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Beogradu 2000. godine na smeru Bankarstvo i finansije, a od brojnih stručnih usavršavanja na teme risk menadžment, opšti menadžment i liderstvo, izdvajaju se ona na London Business School, Stanford Graduate School of Business i Harvard Business School.

## **Đorđe Stojanovski**

Na poziciji Chief Risk Officer (CRO) Banca Intesa nalazi se od 2015. godine. Prethodno je obavljao funkciju direktora Sektora za upravljanje rizicima od 2008. do 2015, kao i direktora Odeljenja za upravljanje tržišnim i operativnim rizikom od 2005. do 2008. godine. Na ovim pozicijama bio je zadužen za upravljanje kreditnim, tržišnim i operativnim rizicima, kao i za implementaciju Basel II i Basel III standarda. Pre dolaska u Banca Intesa, bio je zaposlen u Narodnoj banci Srbije (NBS), od 2001. do 2005, kao i u kompaniji Odit Ltd., od 2000. do 2001. godine.

Akademsko zvanje stekao je na Ekonomskom fakultetu Univerziteta u Novom Sadu 2001, a zvanje mastera ekonomskih nauka na Ekonomskom fakultetu Univerziteta u Beogradu 2006. godine. Postao je ovlašćeni finansijski analitičar na Institutu CFA u SAD 2010. godine, kao i profesionalni risk menadžer u Međunarodnom udruženju profesionalnih menadžera rizika PRM u SAD 2015. godine. Posедуje licencu portfolio menadžera Komisije za hartije od vrednosti Srbije. Član je Međunarodne asocijacije za upravljanje rizicima i Instituta CFA i predsednik Odbora za upravljanje rizicima Udruženja banaka Srbije.

## **Danilo Mrvaljević**

Od 2014. nalazi se na mestu direktora Sektora trezora i ALM Banca Intesa, koje je preuzeo nakon obavljanja funkcije zamenika direktora Sektora trezora i ALM od 2011. do 2014, kao i direktora Odeljenja za pružanje usluga klijentima – Front office, u periodu između 2006. i 2011. godine. Rad na ovim pozicijama omogućio mu je da stekne bogato iskustvo u različitim oblastima poslovanja na finansijskom tržištu, uključujući koordinaciju poslova na deviznom međubankarskom tržištu i tržištu novca, zatim poslove u vezi s deviznim prodajama klijentima, upravljanje likvidnošću deviza i domaće valute, razvoj derivativnih proizvoda, kao i analizu rizika, hedžing i implementaciju IT platformi i rešenja za usluge klijentima. Pre nego što se pridružio Banci, radio je na različitim pozicijama u Narodnoj banci Srbije, od 2001. do 2006. godine.

Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu Univerziteta u Beogradu 2000. godine. Od 2006. je redovan član Instituta CFA u SAD, čiji je sertifikat stekao 2011. godine.

## Nadležnost Nadzornog odbora:

- ▶ utvrđuje poslovnu strategiju i poslovne ciljeve Društva za upravljanje i nadzire njihovo ostvarivanje;
- ▶ imenuje i razrešava direktora, uključujući i razrešenje prvog direktora Društva za upravljanje,
- ▶ nadzire rad direktora i usvaja njegove izveštaje;
- ▶ vrši unutrašnji nadzor nad poslovanjem Društva za upravljanje;
- ▶ ustanovljava računovodstvene politike Društva za upravljanje i politike upravljanja rizicima;
- ▶ priprema finansijske izveštaje Društva za upravljanje i podnosi ih Skupštini na usvajanje;
- ▶ imenuje i razrešava internog revizora i utvrđuje njegovu naknadu za rad;
- ▶ daje i opoziva prokuru;
- ▶ saziva sednice Skupštine i utvrđuje predlog dnevnog reda;
- ▶ usvaja pravila poslovanja i druga akta u vezi s poslovanjem Društva za upravljanje na predlog direktora, osim prvih pravila poslovanja Društva za upravljanje;
- ▶ izdaje odobrene akcije, ako je za to ovlašćen odlukom Skupštine;
- ▶ donosi odluku o sticanju sopstvenih akcija, u skladu s odredbama Zakona o privrednim društvima;
- ▶ donosi odluku o raspodeli međudividendi akcionarima, saglasno odredbama Zakona o privrednim društvima;
- ▶ predlaže Skupštini politiku naknada direktora i ugovor o radu, odnosno angažovanju direktora;
- ▶ daje saglasnost direktoru za preduzimanje poslova ili radnji u skladu sa Zakonom o privrednim društvima, Statutom, odlukom Skupštine i odlukom Nadzornog odbora;
- ▶ vrši druge poslove i donosi odluke u skladu sa Zakonom o privrednim društvima, Statutom i odlukama Skupštine.

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti na imenovanje članova uprave br. 5/0-33-4165/7-17 od 2. 2. 2018. godine.

## Direktor Društva za upravljanje

### Srdan Maletić

Nalazi se na mestu direktora Društva za upravljanje investicionim fondovima Intesa Invest a. d. Beograd od njegovog osnivanja. Prethodno je, od 2016. godine, radio na poziciji menadžera u Sektoru za poslovanje s affluent i privatnim klijentima Banca Intesa, gde je bio zadužen za razvoj investicionih proizvoda za klijente s višim finansijskim potencijalom. Od 2014. do 2016. radio je kao interni revizor u Odeljenju interne revizije za Centralnu i Istočnu Evropu u okviru Divizije internacionalnih banaka članica (ISBD) grupacije Intesa Sanpaolo u Milanu. Od 2013. do 2014. radio je kao viši FX/MM diler u Sektoru trezora i ALM u Banca Intesa, a od 2008. do 2013. kao viši analitičar u istom sektoru. Pre dolaska u Banku, bio je finansijski analitičar u kompaniji Citadel Securities.

Zvanje diplomiranog ekonomiste stekao je na Univerzitetu Singidunum 2007. godine. Licencu za investicionog savetnika Komisije za hartije od vrednosti dobio je 2010. godine, a 2012. i zvanje mastera iz oblasti finansija na Carlo Alberto Collegio Univerziteta u Torinu. Položio je prvi nivo ispita američkog Instituta CFA i u procesu je dobijanja zvanja portfolio menadžera Komisije za hartije od vrednosti. Završio je nekoliko kurseva u organizaciji Beogradske berze, Narodne banke Srbije, akademije Intesa Sanpaolo iz Milana i Bloomburga. Redovan je učesnik različitih seminara iz oblasti upravljanja imovinom u Srbiji i inostranstvu.



Direktor Društva je nadležan da:

- ▶ vodi poslove Društva za upravljanje i određuje unutrašnju organizaciju Društva za upravljanje, osim onih poslova koji su u nadležnosti Skupštine i Nadzornog odbora Društva;
- ▶ zastupa i predstavlja Društvo za upravljanje;
- ▶ odgovara za tačnost poslovnih knjiga Društva za upravljanje;
- ▶ odgovara za tačnost finansijskih izveštaja Društva za upravljanje;
- ▶ priprema sednice Skupštine Društva za upravljanje i predlaže dnevni red Nadzornom odboru;
- ▶ izračunava iznose dividendi koji, u skladu sa zakonom, Statutom i odlukom Skupštine, pripadaju pojedinim klasama akcionara, određuje dan i postupak njihove isplate, a određuje i način njihove isplate u okviru ovlašćenja koja su mu data Statutom ili odlukom Skupštine;
- ▶ izvršava odluke Skupštine i Nadzornog odbora Društva za upravljanje;
- ▶ predlaže na usvajanje Nadzornom odboru pravila poslovanja Društva za upravljanje;
- ▶ donosi procedure, standardizovane dokumente i ostala akta koja se odnose na poslovanje Društva za upravljanje, a koja nisu data u nadležnost Skupštini ili Nadzornom odboru;
- ▶ organizuje i kontroliše izvršanje investicionih, administrativnih i marketinških aktivnosti u ime investicionih fondova kojim Društvo za upravljanje upravlja;
- ▶ obezbeđuje adekvatne profesionalne, organizacione i tehničke kapacitete za poslovanje Društva za upravljanje i investicionih fondova kojima Društvo za upravljanje upravlja;
- ▶ donosi pravilnik o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mesta;
- ▶ donosi pravilnik o radu;
- ▶ obezbeđuje adekvatne uslove za aktivnosti interne kontrole i interne revizije;
- ▶ donosi odluke o pravima, obavezama i odgovornostima iz radnog odnosa, kao i sva opšta akta iz oblasti radnih odnosa koja nisu u nadležnosti Skupštine ili Nadzornog odbora;
- ▶ odlučuje o svim pitanjima koja nisu data u isključivu nadležnost Skupštini i Nadzornom odboru Društva za upravljanje;
- ▶ obavlja i druge poslove i donosi odluke u skladu sa zakonom, Statutom, odlukama Skupštine i odlukama Nadzornog odbora.

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti o saglasnosti na imenovanje direktora Društva za upravljanje br. 5/0-33-4165/7-17 od 2. 2. 2018. godine.

## **Podaci o visini kapitala i akcionarima koji poseduju kvalifikovano učešće i procenat učešća i broj i datum rešenja Komisije o davanju saglasnosti na sticanje kvalifikovanog učešća**

Upisani i uplaćeni osnovni kapital Društva za upravljanje iznosi 236.975.800 RSD, što predstavlja protivvrednost od 2.004.963 EUR po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan 31. 12. 2018. godine.

Banca Intesa a. d. Beograd, Milentija Popovića 7b, Novi Beograd MB 07759231, osnivač je i jedini akcionar koji poseduje kvalifikovano učešće od 100% u kapitalu Društva za upravljanje Intesa Invest a. d. Beograd.

Društvo za upravljanje je dužno da u svom poslovanju obezbedi da novčani kapital Društva za upravljanje uvek bude u visini koja nije manja od 125.000 EUR (sto dvadeset pet hiljada evra) u dinarskoj protivvrednosti.

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti o saglasnosti na sticanje kvalifikovanog učešća br. 5/0-33-4165/7-17 od 2. 2. 2018. godine.

## **Spisak i vrsta svih investicionih fondova kojima to društvo upravlja**

Na dan izrade Prospekta, Društvo za upravljanje upravlja i otvorenim investicionim fondom Intesa Invest Cash Dinar – fond očuvanja vrednosti imovine.

Portfolio menadžer otvorenog investicionog fonda Intesa Invest Cash Dinar jeste Ivan Jovanović, br. dozvole 5/0-27-6016/2-07 od 26. 7. 2007. godine, koji je zaposlen u Društvu za upravljanje na poziciji portfolio menadžera od marta 2018. godine.

## **Vreme i mesto gde se može izvršiti uvid u opšta akta i finansijske izveštaje Društva za upravljanje**

Sva zainteresovana lica mogu izvršiti uvid u opšta akta i finansijske izveštaje Društva za upravljanje ponedeljkom od 10.00 do 14.00 časova u sedištu Društva za upravljanje u Beogradu, Milentija Popovića 7b, kao i na internet stranici Društva za upravljanje: [www.intesainvestrs.com](http://www.intesainvestrs.com).

## **PODACI O KASTODI BANCI**

### **Poslovno ime, sedište, datum i broj rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za obavljanje kastodi usluga**

Erste Bank a. d. Novi Sad

Bulevar Oslobođenja, 21000 Novi Sad

Erste Bank a. d. Novi Sad ima dozvolu za obavljanje kastodi usluga br. 5/0-11-1920/4-07 od 27. 4. 2007. godine, koju je izdala Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije.

## Datum i broj zaključenja ugovora s kastodi bankom

Ugovor o obavljanju kastodi usluga za Fond zaključen je u Beogradu dana 22. 06. 2018. godine, pod brojem 69/2018.

## Podaci o kastodi uslugama koje kastodi banka vrši na osnovu ugovora s Društvom za upravljanje

Kastodi banka obavlja sledeće kastodi usluge:

- ▶ otvara i vodi račune hartija od vrednosti koje čine imovinu otvorenog fonda kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti (u daljem tekstu: Centralni registar), u svoje ime, a za račun članova otvorenog fonda (kastodi račun);
- ▶ otvara i vodi novčani račun investicionog fonda, vrši prikupljanje uplata investicionih jedinica, prenos novčanih sredstava prilikom ulaganja imovine i isplate u vezi s otkupom investicionih jedinica;
- ▶ izvršava naloge za prenos prava iz hartija od vrednosti i naloge za upis prava trećih lica na hartijama od vrednosti i stara se o prenosu prava iz tih hartija;
- ▶ izvršava naloge Društva za upravljanje za prenos imovine, saldiranje, odnosno plaćanje i naplate po osnovu kupovine/ prodaje imovine investicionog fonda, ukoliko nisu u suprotnosti sa zakonom i Prospektom Fonda;
- ▶ obaveštava Društvo za upravljanje o izvršenim nalogima i drugim preduzetim aktivnostima u vezi s imovinom investicionog fonda;
- ▶ kontroliše i potvrđuje obračunatu neto vrednost imovine otvorenog fonda i vrednost investicione jedinice;
- ▶ kontroliše obračun prinosa otvorenog fonda;
- ▶ naplaćuje potraživanja od izdavalaca po osnovu dospelih hartija od vrednosti, kamata i dividendi za račun zakonitih imalaca tih hartija i stara se o ostvarivanju drugih prava koja pripadaju zakonitim imalcima hartija od vrednosti koji su njeni klijenti;
- ▶ po ovlašćenju Društva za upravljanje, stara se o izvršavanju poreskih obaveza fondova kojima Društvo za upravljanje upravlja u vezi s hartijama od vrednosti;
- ▶ obaveštava Društvo za upravljanje o korporativnim aktivnostima u vezi s imovinom investicionog fonda, odnosno klijenta čijom imovinom Društvo za upravljanje upravlja;
- ▶ obaveštava Komisiju o uočenim nepravilnostima u poslovanju Društva za upravljanje u vezi s upravljanjem Fondom, odmah nakon što uoči takve nepravilnosti;
- ▶ obavlja druge poslove u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima, podzakonskim aktima i drugim zakonima.

Hartije od vrednosti koje se vode na kastodi računu nisu vlasništvo kastodi banke i ne ulaze u njenu imovinu, ne mogu se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu, niti se mogu koristiti za izmirivanje obaveza ove banke prema trećim licima. Kastodi banka se stara da se prodaja, izdavanje i otkup investicionih jedinica vrše u skladu sa zakonom, pravilima poslovanja i investicionom politikom investicionog fonda.

## PODACI O REVIZORU

Poslovno ime, sedište, matični i registarski broj i PIB preduzeća za reviziju koje vrši eksternu reviziju finansijskih izveštaja Društva za upravljanje i investicionog fonda

Poslovno ime: KMPG d. o. o. Beograd  
Sedište: Kraljice Natalije 11, Beograd  
Matični broj preduzeća za reviziju: 17148656  
PIB preduzeća za reviziju: 100058593

### Datum i broj zaključenja ugovora s revizorom

Ugovor o obavljanju usluga eksterne revizije finansijskih izveštaja Društva za upravljanje i Fonda zaključen je u Beogradu dana 10. 5. 2018. godine, pod brojem 40/2018.

## ODGOVORNA LICA

### Ime i prezime lica odgovornog za sadržaj Prospekta

Srdan Maletić, direktor Društva za upravljanje

### Izjava lica odgovornog za sadržaj Prospekta

„Izjavljujem da:

- Prospekt sadrži istinite, tačne, potpune i sve bitne podatke koji su od značaja za donošenje odluke o ulaganju;
- Komisija za hartije od vrednosti ne odgovara za istinitost i potpunost podataka navedenih u Prospektu investicionog fonda.”

Datum i mesto:  
Beograd, 30. 4. 2019. godine

DIREKTOR  
Srdan Maletić

