

Intesa Invest Alternative

OTVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM

Prospekt

Naziv i vrsta alternativnog investicionog fonda (u daljem tekstu: Fond)

Intesa Invest Alternative, otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom

Poslovno ime Društva za upravljanje (u daljem tekstu: Društvo za upravljanje)

Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i alternativnim investicionim fondovima Intesa Invest ad Beograd

Sedište Društva za upravljanje

Milentija Popovića 7b
11070 Beograd, Srbija

Internet adresa Društva za upravljanje

www.intesainvest.rs

Broj telefona Društva za upravljanje

Tel.: +381(0)11/20-11-555
imejl: info@intesainvest.rs

Datum izdavanja Prospekta

16. 11. 2023. godine

Datum ažuriranja Prospekta

20. 11. 2024. godine

Poslovna godina Fonda

Poslovna godina Fonda ista je kao kalendarska i traje od 1. januara do 31. decembra.

Ovaj prospekt je javna ponuda i poziv za kupovinu investicionih jedinica Intesa Invest Alternative otvorenog alternativnog investicionog fonda sa javnom ponudom.

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

UVOD

Društvo za upravljanje je pravno lice sa sedištem u Republici Srbiji čija je osnovna delatnost organizovanje i upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom na osnovu dozvole Komisije za hartije od vrednosti (u daljem tekstu: Komisija). Društvo za upravljanje, može da organizuje i upravlja i alternativnim investicionim fondovima na osnovu dozvole Komisije.

ALTERNATIVNI INVESTICIONI FOND (u daljem tekstu: „AIF“ ili Fond) je investicioni fond koji je osnovan, odnosno organizovan u skladu sa Zakonom o alternativnim investicionim fondovima („Službeni glasnik RS“ br. 73/2019, u daljem tekstu: Zakon), koji prikuplja sredstva od investitora, sa namerom da ih investira u skladu sa utvrđenom politikom ulaganja u korist tih investitora. AIF može biti otvoreni i zatvoreni.

Otvoreni AIF je zasebna imovina, koja nema svojstvo pravnog lica, koju organizuje i kojom upravlja Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima u svoje ime i za zajednički račun članova AIF-a, u skladu sa odredbama Zakona, pravila poslovanja i/ili prospekta tog AIF-a.

Kada se investicione jedinice otvorenog AIF-a nude javnom ponudom Društvo za upravljanje je dužno da donese i objavi Prospekt, Ključne informacije i Pravila poslovanja AIF-a. Dostavljanje Prospekta i Pravila poslovanja članovima, ponudu investicionih jedinica i oglašavanje, izradu, objavu i dostavu svih informacija, izveštaja i podataka, koji se trebaju učiniti dostupnima investitorima obavlja se u skladu sa odredbama zakona kojim se uređuje osnivanje i rad otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom.

Imovina AIF-a koji nema svojstvo pravnog lica ne pripada Društvu za upravljanje, nije deo imovine Društva za upravljanje, ne može se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu Društva za upravljanje niti depozitara, niti može biti predmet prinudne naplate u cilju namirivanja potraživanja prema Društvu za upravljanje i depozitaru. Imovina AIF-ova drži se i vodi odvojeno od imovine Društva za upravljanje i imovine depozitara.

OSNOVNI PODACI O FONDU

Naziv i vrsta alternativnog investicionog fonda (u daljem tekstu: Fond)

Intesa Invest Alternative, otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom

Vrsta Fonda

Intesa Invest Alternative je otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom u skladu sa Pravilnikom o vrstama alternativnih investicionih fondova („Službeni glasnik RS“ br. 61/2020).

Investitori u Fond

Investitori u Fond mogu biti mali investitori, poluprofesionalni i profesionalni investitori, u skladu sa Zakonom.

Broj i datum rešenja Komisije o davanju dozvole za organizovanje Fonda

Rešenje broj: 2/5-151-2416/6-23

Datum rešenja: 31. 10. 2023. godine

Datum organizovanja Fonda i vreme trajanja

Fond se organizuje na neodređeno vreme dana 1. 12. 2023. godine upisom u Registar alternativnih investicionih fondova, kod Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, rešenje br. 2/5-169-2555/3-23.

Mesto i vreme gde se mogu dobiti Prospekt i Pravila poslovanja Fonda, Ključne informacije, godišnji i polugodišnji izveštaji i dodatne informacije o Fondu

Sva zainteresovana lica mogu izvršiti uvid u navedena dokumenta Fonda ponedeljkom, u periodu od 10.00 do 14.00 časova, u sedištu Društva za upravljanje Intesa Invest a. d. Beograd, Milentija Popovića 7b, kao i na zvaničnoj internet stranici Društva za upravljanje: www.intesainvest.rs.

Investicioni cilj Fonda i način njegovog ostvarivanja, investiciona politika i rizici u vezi s njom uz prikaz njihovog uticaja i način upravljanja rizicima, kriterijumi za diversifikaciju portfolija Fonda uz navođenje procentualno najvećeg i najmanjeg dela sredstava Fonda koji će se ulagati u pojedine vrste hartije od vrednosti ili u novčane depozite

1. Investicioni cilj

Fond u najvećoj meri ulaže u imovinu denominovanu u EUR valuti, s ciljem ostvarenja pozitivnog prinosa kroz većinsku izloženost na međunarodnom tržištu akcija u dužem roku.

Investicije su prevashodno usmerene u investicione fondove (Exchange Traded Funds – ETF), koji svoju imovinu pretežno investiraju u akcije izdavaoca na inostranim akcijskim tržištima. Pri ulaganju u akcijske finansijske instrumente, Fond će se posredno izložiti izdavaocima, koji su uglavnom kompanije velike i srednje tržišne kapitalizacije, uz diverzifikaciju prema različitim geografskim područjima i ekonomskim sektorima.

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

Društvo za upravljanje će prilikom ulaganja sredstava Fonda nastojati da kroz savesno i profesionalno upravljanje sredstvima ostvari visoku diversifikovanost ulaganja.

Fond neće ulagati u one investicione fondove čija je naknada za upravljanje viša od 2,5%.

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

2. Investiciona politika

Imovina Fonda će, indirektno, investiranjem u investicione fondove, dominantno biti investirana u vlasničke hartije od vrednosti denominovane u EUR valuti. Ciljni portfolio uključivaće u najvećoj meri investicione fondove koji ulažu u inostrane akcije.

Imovina otvorenog alternativnog investicionog fonda sa javnom ponudom Intesa Invest Alternative ulagaće se u skladu sa sledećim ograničenjima:

1. do 100% u vlasničke hartije od vrednosti koje su listirane ili se sa njima trguje na regulisanom tržištu, odnosno multilateralnoj trgovačkoj platformi (MTP) u skladu sa članom 6. stav 1. tačka 1. Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova;
2. do 100% u akcije UCITS fondova (Exchange Traded Funds - ETF UCITS) i fondova koji nisu UCITS (Exchange Traded Funds - ETF NON-UCITS) kojima se trguje na regulisanim tržištima država članica EU odnosno regulisanim tržištima drugih država i koji svoju imovinu pretežno ulažu u vlasničke hartije od vrednosti iz tačke 1. ovog stava Prospekta;
3. do 100% u investicione jedinice UCITS i drugih otvorenih investicionih fondova koji svoju imovinu pretežno ulažu u vlasničke hartije od vrednosti iz tačke 1. ovog stava Prospekta;
4. minimalno 80% imovine Fonda će biti uloženo u finansijske instrumente iz tački 1, 2 i 3. ovog stava Prospekta;
5. do 40% u udele u AIF-u iz člana 6. stav 1. tačka 4 i 5 Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova;
6. do 15% u instrumente tržišta novca skladu sa članom 6. stav 1. tačka 1. i tačka 8. Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova;
7. do 15% u dužničke hartije od vrednosti koje su listirane ili se njima trguje na regulisanom tržištu, odnosno MTP u Republici i/ili državi članici Evropske Unije, i dužničke hartije od vrednosti koje su listirane na službenom listingu berze u trećoj državi ili kojima se trguje na drugom regulisanom tržištu u trećoj državi koje redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost;
8. do 15% u nedavno izdate dužničke hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca u Republici Srbiji pod uslovom da izdavanja uključuju obavezu da će izdavalac podneti zahtev za listiranje u službeni listing berze ili na drugo regulisano tržište koje redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost i listiranje će se izvršiti u roku od jedne godine od dana izdavanja;
9. do 15% u akcije UCITS fondova (ETF – UCITS) i fondova koji nisu UCITS (ETF – NON UCITS) kojima se trguje na regulisanom tržištu i koji svoju imovinu pretežno ulažu u dužničke hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca iz tačaka 6,7,8 ovog stava Prospekta;
10. do 15% u investicione jedinice UCITS fondova i fondova koji nisu UCITS i koji svoju imovinu pretežno ulažu u dužničke hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca iz tačaka 6,7,8 ovog stava Prospekta;
11. do 20% u novčane depozite, koji su raspoloživi na prvi zahtev i koji dospevaju za najviše 12 meseci, u bankama, odnosno kreditnim institucijama u Republici, državama članicama EU i drugim državama;

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

3. Osnovni rizici i način upravljanja rizicima

Ulaganje u AIF fond Intesa Invest Alternative podrazumeva i preuzimanje određenih rizika.

Rizici u poslovanju AIF fonda predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na finansijski položaj AIF 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 AIF fonda zbog promena na tržištu. Ovaj rizik obuhvata rizik promena u cenama hartija od vrednosti, valutni, kao i rizik promene kamatnih stopa.

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

- Rizik promene cena hartija od vrednosti predstavlja moguće negativne efekte na imovinu AIF fonda do kojih može doći zbog promene (pada) cena hartija od vrednosti.

AIF fond ulaže imovinu u akcije investicionih fondova stranih emitenata – ETF, investicione jedinice otvorenih investicionih fondova stranih emitenata kojima se trguje na organizovanim tržištima i dužničke hartije od vrednosti, kako bi uvećao vrednost imovine kroz povećanje vrednosti finansijskih instrumenata i realizaciju prihoda od dividendi, kao i kamata na dužničke hartije od vrednosti odnosno depozite. Portfolio menadžer upravlja ovom vrstom rizika kroz pažljivu selekciju finansijskih instrumenata i njihovo uključivanje u portfolio AIF fonda u okviru određenih limita. Ukupnu tržišnu poziciju AIF fonda na dnevnom nivou prate i kontrolišu portfolio menadžer i zaposleni u Odeljenju za upravljanje rizicima.

Rizik promene cene hartija od vrednosti se prati pomoću Value-at-risk pokazatelja (VaR). VaR je najveći mogući gubitak na dnevnom nivou koji fond može da ostvari, sa nivoom poverenja od 99%, imajući u vidu strukturu i obim fonda. Pristup izračunavanja VaR pokazatelja koji koristi Društvo ima sledeće karakteristike: EWMA model (exponentially weighted moving average) model pri kome je λ parametar određen na nivou 0,992 pri čemu je vrednost pod rizikom prvi percentil istorijske distribucije kalibrirane faktorom λ . Dnevni obračun VaR se bazira na podacima poslednjih 250 radnih dana (jedna poslovna godina).

- Valutni rizik je rizik smanjenja vrednosti imovine AIF fonda koji nastaje usled promene vrednosti jedne valute u odnosu na drugu. U skladu s investicionom politikom, AIF fond najveći deo imovine ulaže u hartije od vrednosti denominovane u EUR valuti, a s obzirom na to da se isplata po osnovu otkupa investicionih jedinica takođe vrši u EUR valuti, može se zaključiti da AIF fond nije značajnije izložen valutnom riziku.

- Rizik promene kamatnih stopa je rizik da će se vrednost imovine AIF 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.

Upravljanje kamatnim rizikom sprovodi se kroz praćenje osetljivosti AIF fonda na promene kamatnih stopa primenom analize usklađenosti imovine i obaveza. Poslovne aktivnosti AIF fonda usmerene su na optimizaciju neto kamatonosnih prihoda. Imovina uložena u obveznice je izložena kamatnom riziku s obzirom na to da kretanje kamatnih stopa odlučujuće utiče na cene dužničkih instrumenata, na taj način da je kretanje cena obveznica obrnuto proporcionalno kretanju kamatnih stopa. Imovina koja je uložena u depozite kod banaka je podložna kamatnom riziku. Deo depozita oročen na kratak rok je podložan takozvanom riziku ponovnog određivanja stope (repricing, odnosno reinvestment rizik), dok su depoziti oročeni na srednji rok sa fiksnom kamatnom stopom osetljivi na promenu ekonomske vrednosti imovine usled promene kamatnih stopa (economic value of equity pristup).

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

Rizik likvidnosti predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost AIF fonda da ispunjava svoje dospele obaveze. Odražava se kao nemogućnost AIF fonda da ispuni zahteve za otkup investicionih jedinica svojih članova, usled nelikvidnosti imovine AIF fonda, odnosno otežanog pretvaranja imovine u likvidna sredstva. Društvo za upravljanje nastojaće da rizik likvidnosti svede na minimum investiranjem imovine AIF fonda u likvidne hartije od vrednosti i kvalitetnim upravljanjem ročnom strukturom depozita.

Likvidnost samog portfolija AIF Fonda Društvo za upravljanje prati analizom njegove strukture. Portfolio se može sastojati od manje i više likvidnih finansijskih instrumenata kao što su dužničke hartije od vrednosti, depoziti (oročeni i neoročeni), investicione jedinice. Na bazi istorijskog ponašanja ulagača koristeći statističke metode, kao i konzervativnog pristupa prilikom modelovanja odliva, vrši se procena novčanih odliva AIF fonda vezanih za potencijalne isplate imovine ulagačima, tj. otkupa investicionih jedinica. Analizira se odnos likvidnih finansijskih instrumenata i pretpostavljenih otkupa investicionih jedinica po vremenskim periodima, pri čemu se obračunava LCR (pokazatelj pokriva likvidnom aktivom) za svaki od pomenutih perioda. LCR pokazatelj se obračunava i za pretpostavljene uslove poremećaja

na tržištu (stres testiranje). Svrha stres testiranja je da se proverí sposobnost Fonda da izvrši otkup investicionih jedinica u slučaju ozbiljnih poremećaja na tržištu, kada vrednost imovine može pretrpeti velike gubitke i kada dinamika takvih isplata može biti intenzivnija nego tokom „normalnih“ tržišnih uslova.

Operativni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na finansijski položaj AIF fonda, i to zbog propusta u radu zaposlenih u Društvu za upravljanje, neodgovarajućih internih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima, kao i zbog nepredvidivih eksternih događaja.

Društvo za upravljanje ovim rizikom upravlja uspostavljanjem efikasnog sistema internih kontrola i procedura kojih se zaposleni moraju pridržavati u cilju zaštite i očuvanja vrednosti imovine i kapitala AIF fonda, kao i njegove nematerijalne komponente (brend, reputacija i sl.).

Identifikacija operativnog rizika podrazumeva otkrivanje, prikupljanje i klasifikaciju podataka vezanih za operativni rizik kroz konzistentan i koordinisani proces koji pokriva sve relevantne informacione izvore, čime se omogućava kreiranje kompletne baze podataka.

Kroz procese samodijagnoze i evidentiranja operativnog gubitka, definišu se akcije ublažavanja rizika za relevantna kritična pitanja koja proizilaze iz procene faktora rizika i događaja. Društvo za upravljanje meri i procenjuje izloženost operativnom riziku uzimajući u obzir mogućnost i/ili učestalost pojave datog rizika, kao i njegov potencijalni efekat s posebnim naglaskom na događaje koji se verovatno neće dogoditi, ali mogu prouzrokovati značajne materijalne gubitke.

Rizik zemlje predstavlja rizik koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je AIF fond izložen, odnosno na 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 AIF fonda. Ovaj rizik će se kontrolisati na taj način što će se pre donošenja odluke o ulaganju, osim usaglašavanja s regulativom u zemljama u koje će se ulagati imovina AIF fonda, vršiti i detaljne analize zasnovane na makroekonomskim pokazateljima, poslovnom okruženju i kreditnom rejtingu zemlje u koju se planira ulaganje.

Rizik održivosti predstavlja ekološki, društveni ili upravljački događaj ili uslov u vezi ulaganja, koji, ukoliko do njega dođe, može prouzrokovati stvarni ili potencijalno materijalno negativan uticaj na vrednost imovine Fonda. U osnovi, reč je o rizicima bilo kakvog negativnog finansijskog uticaja na vrednost ulaganja, koja proizilaze iz trenutnih ili budućih učinaka faktora održivosti na uloženu imovinu. S obzirom na investicionu strategiju, dozvoljena ulaganja Fonda i korišćene finansijske instrumente, Društvo za upravljanje nastoji da uticaj ovih rizika svede na minimum.

Rizik usklađenosti poslovanja Društva je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat usled propuštanja usklađivanja poslovanja sa Zakonom i drugim propisima, standardima poslovanja, internim aktima (procedurama, strategijama itd.) a posebno obuhvata rizik od sankcija regulatornog tela. Navedenim rizikom upravlja posebni organizacioni deo Društva u skladu sa propisima kao i pravilima Intesa Sanpaolo grupacije kojoj Društvo pripada.

Rizik od pranja novca i finansiranja terorizma je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na rezultat, kapital ili reputaciju Društva usled korišćenja Fonda ili Društva za pranje novca i/ili finansiranja terorizma. Navedenim rizikom od pranja novca i finansiranja terorizma upravlja posebni organizacioni deo Društva u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i pratećim podzakonskim aktima Komisije za hartije od vrednosti i pravilima intesa Sanpaolo grupacije kojoj Društvo pripada.

4. Specifični rizici i način upravljanja tim rizicima

Rizik koncentracije predstavlja rizik da bi istupanjem člana fonda iz AIF fonda, imajući u vidu procenat neto imovine AIF fonda koju poseduje član fonda, došlo do probijanja ograničenja ulaganja propisanih Zakonom i Prospektom AIF fonda, i ugrožavanja daljeg poslovanja AIF fonda, pre svega sa stanovišta uticaja na njegovu likvidnost. Koncentracija po klijentu se kontinuirano prati i uzima se u obzir prilikom stres testiranja likvidnosti fonda.

5. Fond ne ulaže do 100% imovine u hartije od vrednosti jednog izdavaoca u skladu sa članom 9. Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova

6. Vrsta imovine u koju Fond može da ulaže, uz navođenje ograničenja ulaganja

Imovina Fonda mora se ulagati u skladu s ograničenjima ulaganja koja su predviđena Zakonom o alternativnim investicionim fondovima sa javnom ponudom, 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 Fonda s ograničenjima ulaganja propisanim Zakonom i Prospektom Fonda.

Na ulaganja imovine Fonda, primenjuju se sledeća ograničenja:

1. najviše 10% vrednosti imovine Fonda može biti uloženo u prenosive hartije vrednosti ili instrumente tržišta novca jednog izdavaoca;

2. najviše 20% vrednosti imovine Fonda može biti uloženo u depozite kod jedne iste banke iz člana 6. stav 1. tačka 6) Pravilnika o vrstama AIF-a, pri čemu se u obzir uzima i novac na računima iz člana 181. stav 6. Zakona o alternativnim investicionim fondovima;

3. izloženost Fonda riziku druge ugovorne strane kod transakcija sa OTC izvedenim finansijskim instrumentima ne sme da bude veća od:

(1) najviše 10% vrednosti imovine Fonda kada je druga strana u transakciji banka navedena u članu 6. stav 1. tačka 6) Pravilnika o vrstama AIF-a

(2) najviše 20% vrednosti imovine Fonda u trenutku sticanja, ako su ispunjeni svi sledeći uslovi:

- druga ugovorna strana je banka iz člana 6. stav 1. tačka 6) Pravilnika o vrstama AIF-a,

- to je jedini OTC izvedeni finansijski instrument u Fondu,

- Fond ne može da izgubi više od iznosa koji je plaćen prilikom početnog sticanja izvedenog finansijskog instrumenta,

- ulaganjem u izvedeni finansijski instrument se postiže specifična struktura ili strategija ulaganja, kao što je na primer fond sa zaštićenom glavnicom, i

- u Prospektu, odnosno Pravilima Fonda je izričito predviđena mogućnost ulaganja u OTC izvedene finansijske instrumente do 20% vrednosti imovine Fonda i opisani su svi rizici koji proizlaze iz takvog ulaganja i specifične strukture ili strategije ulaganja,

(3) najviše 5% vrednosti imovine Fonda kada je druga strana u transakciji drugo pravno lice;

4. nezavisno od pojedinačnih ograničenja propisanih u tač. 1. do 3. ovog stava Prospekta, Fond ne sme kombinovati:

(1) ulaganja u prenosive hartije od vrednosti odnosno instrumente tržišta novca čiji je izdavalac isto pravno lice,

(2) depozite kod tog lica ili

(3) izloženosti koje proizlaze iz transakcije sa OTC izvedenim finansijskim instrumentima zaključenih sa tim licem,

na način koji bi doveo do ulaganja više od 20% vrednosti imovine Fonda u jedno lice;

5. izuzetno od ograničenja iz tačke 1. ovog stava Prospekta, najviše 35% vrednosti imovine Fonda može biti uloženo u prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca čiji je izdavalac ili za koje garantuje Republika, autonomna pokrajina ili jedinica lokalne samouprave Republike, druga država članica ili jedinica lokalne i regionalne samouprave države članice, treća država ili javno međunarodno telo kojem pripadaju jedna ili više država članica, u skladu s propisima;

6. izuzetno od ograničenja iz tačke 1. ovog stava Prospekta najviše 25% neto vrednosti imovine Fonda može biti uloženo u garantovane obveznice (covered bonds) koje izdaju banke koje imaju registrovano sedište u Republici ili drugoj državi članici koje su na osnovu posebnog zakona predmet posebnog javnog nadzora u cilju zaštite investitora u te obveznice. Sredstva od izdavanja takvih obveznica moraju biti

uložena u skladu sa posebnim zakonom u imovinu koja će do dospeća obveznica omogućiti ispunjenje obaveza koje proizlaze iz obveznica i koja bi se, u slučaju neispunjenja obaveza izdavaoca, najpre iskoristila za isplatu glavnice i stečenih kamata iz tih obveznica. Ako je više od 5% neto vrednosti imovine Fonda uloženo u takve obveznice jednog izdavaoca, ukupna vrednost takvih ulaganja koja čine više od 5% neto vrednosti imovine Fonda ne sme da pređe 80% neto vrednosti imovine Fonda;

7. nezavisno od pojedinačnih ograničenja propisanih u tač. 1. do 6. ovog stava Prospekta, Fond ne sme kombinovati ulaganje u prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca čiji je izdavalac jedno pravno lice, i izvedene finansijske instrumente koje je to lice izdalo, uključujući OTC izvedene finansijske instrumente zaključene sa tim licem, na način koji bi doveo da ulaganja više od 35% vrednosti imovine Fonda u to lice;

8. najviše 20% vrednosti imovine Fonda može biti uloženo u prenosive hartije od vrednosti i/ili instrumente tržišta novca čiji su izdavaoci povezana lica u skladu sa zakonom koji uređuje privredna društva ili blisko povezana lica u skladu sa zakonom koji uređuje tržište kapitala. Navedena pravna lica se smatraju istim licem u smislu ograničenja iz tač. 3. i 6. ovog stava Prospekta;

9. ukupna vrednost pozajmljenih sredstava iz stava 2. člana 7. Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova ne sme preći 20% vrednosti imovine.

Društvo za upravljanje može u svoje ime, a za račun Fonda, pozajmljivati sredstva sa ciljem korišćenja tih sredstava za otkup udela u Fondu, pod uslovom da novčana sredstva raspoloživa u imovini Fonda nisu dovoljna za tu svrhu.

U slučaju zajma iz prethodnog stava, ukupan iznos obaveza koje podležu otplati iz imovine Fonda prema svim ugovorima o zajmu, kreditu ili drugom pravnom poslu koji je po svojim ekonomskim efektima jednak zajmu, ne sme prelaziti 10% vrednosti imovine Fonda u trenutku uzimanja tih zajmova.

Društvo za upravljanje može za zajednički račun članova Fonda sa javnom ponudom, da koristi tehnike i instrumente vezane uz prenosive hartije od vrednosti u svrhu efikasnog upravljanja portfoliom koji uključuju, ali nisu ograničeni na repo ugovore i pozajmljivanje hartija od vrednosti.

Na tehnike i instrumente iz prethodnog stava Prospekta shodno se primenjuju odredbe zakona kojim se uređuje osnivanje i poslovanje otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom i propisa donetih na osnovu tog zakona.

Radi sprečavanja značajnog uticaja nad izdavaocem Fond može steći najviše:

1. 10% akcija sa pravom glasa jednog izdavaoca;
2. 15% akcija bez prava glasa jednog izdavaoca;
3. 15% dužničkih hartija od vrednosti jednog izdavaoca;
4. 30% udela u AIF-u pojedinog investicionog fonda iz člana 6. stav 1. tač. 2) do 5) Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova;
5. 15% instrumenata tržišta novca jednog izdavaoca;
6. ograničenja iz tač. 3. do 5. ovog stava Prospekta mogu se zanemariti u trenutku sticanja ako u tom trenutku nije moguće obračunati ukupan broj ili vrednost instrumenata u opticaju.

Ograničenja iz prethodnog stava Prospekta ne primenjuju se na prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca čiji je izdavalac ili za koje garantuje Republika, autonomna pokrajina ili jedinica lokalne samouprave Republike, država članica, jedinica lokalne i regionalne samouprave države članice, treća država ili javno međunarodno telo kome pripadaju jedna ili više država članica, u skladu s propisima.

Na ulaganja Fonda u investicione jedinice, udele i akcije investicionih fondova se primenjuju sledeća ograničenja:

- Najviše 30% neto vrednosti imovine Fonda može biti uloženo u investicione jedinice, udele ili akcije jednog investicionog fonda iz člana 6. stav 1. tač. 2) do 5) Pravilnika o vrstama AIF-a, a najviše 40% vrednosti imovine Fonda može biti uloženo u udele u AIF-u investicionih fondova iz člana 6. stav 1. tač. 4) i 5) Pravilnika o vrstama AIF-a.

Imovina investicionog fonda iz člana 6. stav 1. tač. 2) do 5) Pravilnika o vrstama AIF-a u koji je Fond uložio, ne uračunava se u obračun ograničenja ulaganja iz člana 7. stav 1. Pravilnika o vrstama AIF.

Imovina Fonda može se držati u novcu na bankovnom računu, pod uslovom da banka ima registrovano sedište u Republici Srbiji.

Fond može ulagati u otvorene investicione fondove i AIF- e kojima upravlja isto Društvo za upravljanje ili neko drugo društvo sa kojim je to društvo za upravljanje povezano zajedničkom upravom ili kontrolom, ili značajnim posrednim ili neposrednim međusobnim vlasničkim udelom.

Fond neće ulagati u izvedene finansijske instrumente.

Ulaganje imovine Fonda podleže ograničenjima utvrđenim Zakonom, podzakonskim aktima Komisije i Prospektom i Pravilima poslovanja Fonda.

Ograničenje ulaganja imovine Fonda može se prekoračiti kada Fond ostvaruje prava prvenstva upisa ili prava upisa koja proizlaze iz prenosivih hartija od vrednosti ili instrumenata tržišta novca koji čine deo njegove imovine i prilikom prodaje imovine Fonda radi isplate većeg broja udela u Fondu.

Ako je prekoračenje ograničenja iz posledica okolnosti na koje Društvo za upravljanje nije moglo uticati, promene strategije ulaganja Fonda ili ostvarivanja prava upisa iz prethodnog stava, Društvo za upravljanje je dužno da uskladi ulaganje Fonda u roku od šest meseci od dana nastanka prekoračenja ulaganja i preduzima transakcije sa imovinom Fonda na prvom mestu u svrhu usklađivanja ulaganja imovine Fonda, pri čemu mora uzimati u obzir interese članova Fonda, nastojeći pri tome da eventualni gubitak svede na najmanju moguću meru.

7. Trenutna struktura imovine Fonda

Vrednost imovine Fonda se obračunava u skladu sa Zakonom o alternativnim investicionim fondovima i Pravilnikom o alternativnim investicionim fondovima.

Ukupna vrednost imovine Fonda je zbir vrednosti svih vrsta imovine iz portfolija Fonda.

Neto vrednost imovine Fonda predstavlja vrednost imovine umanjenu za iznos obaveza. Utvrđivanje neto vrednosti imovine Fonda vrši se svakog radnog dana i objavljuje na internet stranici Društva za upravljanje: www.intesainvest.rs

Neto vrednost imovine Fonda na dan 31. 12. 2023. godine iznosila je 1.602.027.394 RSD.

Ukupna vrednost imovine Fonda na dan 31. 12. 2023. godine iznosila je 1.602.921.206 RSD i predstavljena je u sledećoj tabeli.

Vrsta imovine	Vrednost na dan 31. 12. 2023. (RSD)	Učešće u ukupnoj imovini Fonda
ETF (Exchange traded funds) koji investiraju u akcije	633.388.399	39,51%
ETF (Exchange traded funds) koji investiraju u dužničke hartije od vrednosti	18.541.508	1,16%
Novčani račun (depozit po viđenju)	950.991.299	59,33%
Ukupno	1.602.921.206	100,00%

Na dan 31. 12. 2023. godine ETF-ovi koji čine više od 5% imovine ukupne vrednosti imovine Fonda:

Naziv ETF-a	Simbol	Ukupna vrednost na dan 31. 12. 2023. (RSD)	Učešće u imovini Fonda	Naziv i sedište organizovanog tržišta
ISHARES CORE MSCI EUROPE ACC	IE00B4K48X80	80.490.306	5,02%	Milano
IVZ MSCI USA ESG UCITS ETF	IE00BJQRDM08	80.551.939	5,03%	Milano

Novčana sredstva su na dan 31. 12. 2023. godine bila deponovana na računima kod:

- Erste Bank a. d. Novi Sad – u iznosu od 928.170.739 RSD (57,91%)
- Banca Intesa a.d. Beograd – u iznosu od 22.820.560 RSD (1,42%)

8. Struktura imovine Fonda na dan 31.12. prethodne godine

Društvo za upravljanje će ažurirati Prospekt Fonda u delu „Struktura imovine Fonda na dan 31.12. prethodne godine“, u skladu sa zakonskom regulativom i objaviti na internet stranici Društva za upravljanje: www.intesainvest.rs.

9. Fond neće ulagati imovinu u izvedene finansijske instrumente.

10. U skladu s investicionom politikom Fonda skreće se pažnja da se imovina Fonda ulaže pretežno u ETF-ove koji svoju imovinu ulažu u akcije.

Valuta Fonda

Valuta Fonda je EUR (evro).

Investicione jedinice Fonda mogu se kupiti isključivo u novcu, i to tokom javnog poziva u EUR valuti. Nakon javnog poziva investitori vrše uplate u Fond u dinarima (RSD) i evrima (EUR), a novac će se investitorima isplaćivati prilikom otkupa investicionih jedinica u evrima (EUR).

Najniži iznos novčanih sredstava potreban za organizovanje Fonda i radnje koje će se preduzeti ako se ne prikupi najniži propisan iznos

Minimalna novčana sredstva za otpočinjanje poslovanja Fonda ne mogu biti manja od EUR 200.000,00 (dvestotinehiljadaevra) u dinarskoj protivvrednosti po zvaničnom srednjem kursu dinara prema evru koji utvrđuje Narodna banka Srbije na dan isteka roka za upis i uplatu iz javnog poziva i uplaćuju se na račun Fonda otvoren kod depozitara u roku iz javnog poziva.

U slučaju da završetkom perioda za početnu ponudu investicionih jedinica nisu prikupljena novčana sredstva u navedenom iznosu i u roku iz javnog poziva depozitar je dužan da na osnovu naloga Društva za upravljanje u roku od 8 (osam) dana izvrši povraćaj prikupljenih sredstva, u valuti u kojoj su uplaćena.

Glavne karakteristike investicionih jedinica

Investiciona jedinica Fonda je slobodno prenosivi dematerijalizovan finansijski instrument koji predstavlja srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini otvorenog AIF-a.

Sticalac investicione jedinice Fonda upisom u registar investicionih jedinica Fonda, ima sledeća prava:

- 1) pravo na srazmerni deo dobiti Fonda;
- 2) pravo raspolaganja investicionim jedinicama;
- 3) pravo na otkup;
- 4) pravo na srazmerni deo imovine Fonda u slučaju raspuštanja i
- 5) druga prava, u skladu sa Zakonom.

Investicione jedinice daju ista prava članovima Fonda.

Društvo za upravljanje vodi registar investicionih jedinica i evidentira svaku promenu u raspolaganju.

Imalac investicionih jedinica ima pravo da raspolože svojim investicionim jedinicama tako što ih može prenositi ili opteretiti na osnovu uredne dokumentacije koja predstavlja pravni osnov za takvo raspolaganje.

Na investicionoj jedinici može se upisati samo jedno založno pravo.

Ako na investicionoj jedinici postoje tereti u korist trećih lica, investicionom jedinicom se može raspolagati samo ako je s tim saglasno lice u čiju korist su tereti na investicionoj jedinici zasnovani.

Označavanje regulisanog tržišta ili drugog mesta trgovanja na kom su investicione jedinice uvrštene ili primljene u trgovanje, ako je to primenljivo

Investicione jedinice Fonda Intesa Invest Alternative nisu uvrštene niti primljene u trgovanje na regulisanom tržištu niti drugom mestu trgovanja.

PODACI U VEZI S POSLOVANJEM FONDA

Vreme, metod i učestalost obračuna vrednosti investicione jedinice, odnosno cene izdavanja ili otkupa investicionih jedinica

Investiciona jedinica Fonda predstavlja srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini Fonda, i menja se sa promenom neto vrednosti imovine Fonda.

Jedinstvena početna cena izdavanja, tj. vrednost investicione jedinice Fonda utvrđuje se u iznosu od 100,00 EUR (evro) na dan organizovanja Fonda, odnosno tokom trajanja javnog poziva.

Nakon početne ponude, cenu investicionih jedinica obračunava Društvo za upravljanje i ona je jednaka količniku neto vrednosti imovine Fonda i ukupnog broja investicionih jedinica.

Neto imovina Fonda, vrednost i ukupan broj investicionih jedinica se izračunava svakodnevno i to za dan obračuna (u daljem tekstu: dan T) izračunava se narednog radnog dana (u daljem tekstu: dan T + 1). Sve uplate za kupovinu, odnosno potraživanja u slučaju prelaska iz jednog u drugi fond i otkup investicionih jedinica konvertuju se po vrednosti investicione jedinice na dan T. Broj investicionih jedinica na dan T se dobija kada se od broja investicionih jedinica na T - 1 oduzme broj investicionih jedinica koje se otkupljuju i doda broj investicionih jedinica koje su kupljene. Ukupan broj investicionih jedinica fonda mora biti jednak zbiru investicionih jedinica na individualnim računima članova fonda.

Vrednost investicione jedinice se utvrđuje na pet decimala, a objavljuje sa dve decimale.

Vrednost investicione jedinice se objavljuje u EUR i RSD valuti.

Cena sticanja investicione jedinice (pri sticanju uplatom u novcu na račun Fonda), sastoji se od neto vrednosti imovine Fonda po investicionoj jedinici za dan uplate, uvećane za naknadu za izdavanje investicione jedinice (ulaznu naknadu) ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu sa ovim Prospektom.

Otkupna cena investicione jedinice (pri otudjenju isplatom u novcu na račun člana Fonda) sastoji od neto vrednosti imovine Fonda po investicionoj jedinici za dan podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica, umanjene za naknadu za otkup (izlaznu naknadu) ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu sa ovim Prospektom.

Način, mesto i učestalost objavljivanja neto vrednosti imovine i vrednosti investicione jedinice Fonda

Neto vrednost imovine Fonda i vrednost investicione jedinice (cena) potvrđuje depozitar i iste se objavljuju na internet stranici Društva za upravljanje www.intesainvest.rs do 20 časova narednog radnog dana (na dan T + 1).

Informacije vezane za iznos i učestalost plaćanja dopuštenih naknada i troškova izdavanja ili otkupa investicionih jedinica

Sve naknade i troškovi koji se naplaćuju su detaljno opisani u odeljku Prospekta: Način, iznos i izračunavanje naknada i troškova upravljanja i poslovanja koji mogu teretiti članove Fonda ili imovinu Fonda.

Imajući u vidu sastav portfolija Fonda i tehniku upravljanja imovinom može se očekivati da cena investicione jedinice ima visoku volatilnost, i u kraćim vremenskim periodima se ne mogu isključiti kapitalni gubici.

Način, iznos i izračunavanje naknada i troškova upravljanja i poslovanja koji mogu teretiti članove Fonda ili imovinu Fonda, kao i činjenica da li Društvo za upravljanje može u potpunosti ili delimično osloboditi člana plaćanja ulaznih i izlaznih naknada ili im odobriti delimičan povraćaj naknade za upravljanje

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

Od članova Fonda naplaćivaće se:

1. Naknada za izdavanje investicionih jedinica (ulazna naknada) – naknada koju član Fonda plaća prilikom uplate u Fond.

Društvo za upravljanje **ne naplaćuje naknadu za izdavanje** investicionih jedinica, niti jednokratnu fiksnu naknadu koja se naplaćuje prilikom inicijalne kupovine investicionih jedinica.

2. Naknada za otkup investicionih jedinica (izlazna naknada) – 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:

- 4% prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu kraćem od jedne godine koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup;
- 3% prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu dužem od jedne godine ali kraćem od dve godine, koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup;
- 2,5% prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu dužem od dve godine ali kraćem od tri godine, koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup;
- 2% prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu dužem od tri godine ali kraćem od četiri godine, koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup;
- 1% prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu dužem od četiri godine ali kraćem od pet godina, koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup;
- naknada se ne naplaćuje prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu dužem od pet godina koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup.

3. Naknada za upis tereta - Društvo za upravljanje zadržava pravo da članovima Fonda naplaćuje 500,00 dinara po osnovu zahteva za upis tereta.

4. Naknada za prenos vlasništva na investicionim jedinicama – naknada koja se naplaćuje od člana Fonda u slučaju prenosa investicionih jedinica s člana Fonda na treće lice po osnovu nasledstva, poklona, prodaje i drugih pravnih radnji dopuštenih Zakonom. Društvo za upravljanje **zadržava pravo da članovima Fonda naplaćuje 500,00 dinara po osnovu zahteva za prenos.**

5. Naknada za prelazak člana iz jednog u drugi AIF fond kojim upravlja Društvo za upravljanje – naknada koju član Fonda plaća prilikom prenosa sredstava između alternativnih otvorenih investicionih fondova kojima upravlja Društvo za upravljanje. U tom slučaju, naknada za otkup i naknada za kupovinu se ne obračunavaju.

Naknadu za prelazak člana u Intesa Invest Alternative iz drugih alternativnih fondova kojima upravlja Društvo za upravljanje Intesa Invest a. d. Beograd, Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu s Prospektom alternativnog fonda iz kojeg član prelazi.

Naknadu za prelazak člana iz Intesa Invest Alternative fonda u alternativne fondove kojima upravlja Društvo za upravljanje Intesa Invest a. d. Beograd, Društvo za upravljanje naplaćuje po sledećim tarifama:

- 4% prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu kraćem od jedne godine koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup;
- 3% prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu dužem od jedne godine ali kraćem od dve godine, koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup;
- 2,5% prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu dužem od dve godine ali kraćem od tri godine, koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup;
- 2% prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu dužem od tri godine ali kraćem od četiri godine, koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup;
- 1% prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu dužem od četiri godine ali kraćem od pet godina, koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup;
- naknada se ne naplaćuje prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu dužem od pet godina koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup.

Prenos investicionih jedinica iz jednog otvorenog AIF-a u drugi AIF je istovremeni otkup investicionih jedinica jednog AIF-a i izdavanje investicionih jedinica drugog AIF-a, a kojima upravlja isto Društvo za upravljanje, od strane istog člana, i to za novčana sredstva koja se članu isplaćuju na ime otkupa investicionih jedinica.

Prilikom prenosa investicionih jedinica AIF-a kojima upravlja Društvo za upravljanje primjenjuju se Prospektom propisane naknade koje važe i za transakcije izdavanja i otkupa investicionih jedinica. Odnosno, prilikom sticanja i otkupa investicionih jedinica prenosom investicionih jedinica otvorenih AIF sa javnom ponudom kojima Društvo za upravljanje upravlja, naplaćuju se ulazne i izlazne naknade u skladu sa Prospektima fondova koji učestvuju u prenosu.

6. 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 300,00 dinara po osnovu dodatnih zahteva. Svi dodatni zahtevi moraju biti dostavljeni Društvo za upravljanje u pisanoj formi.

Iz **imovine Fonda** naplaćivaće se samo:

1. Zavisni troškovi transakcija koji uključuju:

- troškove kupovine i prodaje hartija od vrednosti (provizije za domaće i inostrane usluge organizatora tržišta i investicionih društava, troškove kliringa i saldiranja);
- troškove platnog prometa (domaći i međunarodni platni promet, prenos na novčanim računima u istoj banci i sl.);
- poreze i druge fiskalne obaveze.

Društvo za upravljanje može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa zavisnih troškova transakcija.

2. Kamate i naknade u vezi sa zaduživanjem Fonda – Društvo za upravljanje može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova kamate i naknade u vezi sa zaduživanjem Fonda.

3. Trošak eksternog revizora – Obračunava se na dnevnom nivou i naplaćuje u svojoj stvarnoj visini, a 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. Naknada za upravljanje imovinom Fonda – Naknada za usluge Društva za upravljanje Fondom i obračunava se u odnosu na neto vrednost imovine Fonda u procentu od 2,5% godišnje. Društvo za upravljanje obračunava naknadu dnevno, a naplaćuje mesečno.

Društvo za upravljanje zadržava diskreciono pravo da pojedinim članovima Fonda odobri delimičan povraćaj naplaćene naknade za upravljanje. Takva odluka se donosi na osnovu iznosa i trajanja ulaganja u Fond.

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

Ukoliko su naknade ugovorene s deviznom klauzulom, svakodnevno se vrši preračun u dinarsku protivvrednost prema zvaničnom srednjem kursu dinara prema toj valuti koju utvrđuje NBS.

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

Smanjenje naknada

U slučaju promene visine ulazne naknade, izlazne naknade, naknade za zamenu investicionih jedinica Fonda investicionim jedinicama drugog AIF-a kojim Društvo upravlja ili naknade za upravljanje, koje bi za rezultat imale manje troškove za ulagače, Društvo za upravljanje će ažurirati Prospekt i Ključne informacije prema pravilima za promene koje nisu značajne, i u skladu sa tim na svojoj internet strani objaviti obaveštenje o promenama i ažurirani tekst Prospekta i Ključne informacije, a promene će stupiti na snagu narednog radnog dana od objave.

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 UCITS fonda
1. 12. 2023. – 31. 12. 2023.	863.310	0,19%

2) Apsolutna i relativna veličina troškova (troškovi kupovine i prodaje HOV, depozitara, troškovi eksterne revizije i ostali rashodi) za prethodni period

Period	Vrednost u RSD	Učešće u prosečnoj vrednosti neto imovine UCITS fonda
1. 12. 2023. – 31. 12. 2023.	404.354	0,09%

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

Period	Vrednost u RSD	Učešće u prosečnoj vrednosti neto imovine UCITS fonda
1. 12. 2023. – 31. 12. 2023.	1.267.663,99	0,28%

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 UCITS fonda u periodu od 1. 12. 2023. do 31. 12. 2023. godine iznosila je 3.118.905.712 RSD.

Pravila za utvrđivanje vrednosti imovine i način i vreme izračunavanja neto vrednosti imovine

Ukupna vrednost imovine Fonda je zbir vrednosti finansijskih instrumenata iz portfolija Fonda, depozita i novčanih sredstava Fonda kod kreditnih institucija i druge imovine.

Vrednost imovine Fonda koja je iskazana u stranoj valuti preračunava se u dinarsku protivvrednost, prema zvaničnom srednjem kursu dinara prema toj valuti koji utvrđuje Narodna banka Srbije na dan T.

Privremena neto vrednost imovine Fonda (NAV1) jeste razlika ukupne imovine i svih obaveza Fonda. Uplate članova fonda, kao i neidentifikovane uplate izvršene na dan T ne utiču na NAV1, a prikazuju se kao sredstva na računu i kao obaveze za izdavanje investicionih jedinica i obaveze za neidentifikovane uplate. Konačna neto vrednost imovine Fonda (NAV) dobija se kada se na NAV1 dodaju uplate za kupovinu (umanjene za ulazne naknade) i oduzmu isplate po osnovu zahteva za otkup.

Neto imovina Fonda, vrednost i ukupan broj investicionih jedinica se izračunava svakodnevno i to za dan T izračunava se na dan T + 1.

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 njegovim članovima, srazmerno njihovom udelu u imovini Fonda.

Poreski tretman imovine Fonda i članova Fonda

Prema postojećim poreskim propisima u Republici Srbiji, Fond nije obveznik poreza na dobit pravnih lica (Zakona o porezu na dobit pravnih lica) ali može biti PDV obveznik (Zakon o PDV-u).

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.

Član Fonda je u zakonskoj obavezi da prijavi porez na kapitalnu dobit nastalu po osnovu kupoprodaje investicionih jedinica shodno važećoj poreskoj regulativi u Republici Srbiji.

***PORESKE OLAKŠICE U SKLADU SA ZAKONOM O POREZU NA DOHODAK GRAĐANA**

Obvezniku koji izvrši ulaganje u alternativni investicioni fond, odnosno u kupovinu investicione jedinice alternativnog investicionog fonda, priznaje se pravo na poreski kredit na račun godišnjeg poreza na dohodak građana najviše do 50% ulaganja izvršenog u kalendarskoj godini za koju se utvrđuje godišnji porez na dohodak građana.

Pravo na poreski kredit može se ostvariti samo po osnovu u potpunosti uplaćenih novčanih uloga kojima se stiču investicione jedinice alternativnog investicionog fonda.

Poreski kredit ne može biti veći od 50% utvrđene poreske obaveze po osnovu godišnjeg poreza na dohodak građana.

Prethodni prinos Fonda, kao i profil tipičnog investitora kome je Fond namenjen

Prinos od ulaganja Fonda u toku cele prve godine poslovanja se ne objavljuje.

Prospekt Fonda u ovom delu, Društvo za upravljanje će ažurirati i objaviti na način i u zakonski propisanim rokovima.

PRETHODNO OSTVARENI PRINOSI NE PREDSTAVLJAJU GARANCIJU BUDUĆIH REZULTATA. BUDUĆI PRINOSI MOGU BITI VIŠI ILI NIŽI OD RANIJIH.

INVESTICIJE U FOND NISU OSIGURANE KOD AGENCIJE ZA OSIGURANJE DEPOZITA ILI BILO KOJE DRUGE AGENCIJE. IAKO FOND TEŽI POVEĆANJU VREDNOSTI IMOVINE, GUBICI OD INVESTIRANJA ZBOG RIZIKA OPISANIH U PROSPEKTU SU IPAK MOGUĆI.

PRINOS INVESTITORA OD ULAGANJA U FOND ZAVISI OD PRINOSA FONDA I VISINE NAKNADA KOJE INVESTITOR PLAĆA PRILIKOM STICANJA, ODNOSNO OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA.

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

Uslovi za zaduživanje za račun Fonda

Društvo za upravljanje može, isključivo radi održavanja potrebnog nivoa likvidnosti Fonda, u svoje ime a za račun Fonda, da se zadužuje s rokom otplate do 360 dana, i to zaključivanjem:

- 1) ugovora o kreditu ili
- 2) repo ugovora sa drugim investicionim fondovima i kreditnim institucijama, čiji predmet mogu biti i akcije.

Ukupno zaduživanje iz prethodnog stava može iznositi najviše do 10% vrednosti imovine Fonda.

Uzimanje kredita iz inostranstva za račun Fonda vrši se u skladu sa zakonom kojim se uređuje devizno poslovanje.

Raspuštanje Fonda

Članovi Fonda nemaju pravo da zahtevaju raspuštanje Fonda.

Fond se raspušta u slučaju:

- 1) dobrovoljnog prestanka obavljanja delatnosti Društva za upravljanje, ako upravljanje Fondom nije preneto drugom društvu za upravljanje AIF;
- 2) ako depozitar prestane da posluje kao depozitar, ili ako Komisija oduzme dozvolu za izbor depozitara, a Društvo za upravljanje ne postupi u skladu sa članom 144. stav 2. Zakona ili ako Komisija odbije zahtev iz člana 174. stav 2. Zakon;
- 3) ako je Društvu za upravljanje oduzeta dozvola za rad ili je pokrenut stečaj ili likvidacija, a upravljanje Fondom nije preneto na drugo društvo za upravljanje u skladu s odredbama Zakona, odnosno kada Društvo za upravljanje više nije u mogućnosti da upravlja Fondom;
- 4) kada Komisija naloži upravi Društva za upravljanje raspuštanje Fonda;
- 5) u drugim slučajevima koji su predviđeni Zakonom, Pravilima poslovanja i prospektom Fonda.

Ukoliko Fond nema imovinu i članove u periodu dužem od 30 dana, Društvo za upravljanje je dužno da bez odlaganja donese odluku o raspuštanju Fonda, kojom se postupak raspuštanja istovremeno pokreće i završava.

Svi troškovi u vezi sa raspuštanjem Fonda i otkupom investicionih jedinica vrše se na teret Društva za upravljanje kada se Fond raspušta u slučajevima iz tač. 1) do 4) prethodnog stava, a kad to nije moguće na teret Fonda.

Komisija propisuje raspuštanje Fonda.

Raspuštanje Fonda sprovode:

1. Društvo za upravljanje koje upravlja Fondom koji se raspušta, osim ako se nad njim sprovodi stečajni postupak ili likvidacija ili mu je Komisija oduzela dozvolu za rad ili više nije u mogućnosti da upravlja Fondom;
2. depozitar Fonda, u slučaju nemogućnosti sprovođenja raspuštanja Fonda od strane Društva za upravljanje;
3. lice imenovano od strane Komisije, u slučaju kada je Društvo za upravljanje ili depozitar Fonda u stečaju ili im je oduzeta dozvola za rad.

Odmah nakon nastupanja razloga za raspuštanje Fonda lice iz prethodnog stava (u daljem tekstu: Likvidator) bez odlaganja donosi u pisanom obliku odluku o raspuštanju Fonda i o tome obaveštava Komisiju i depozitara najkasnije sledećeg radnog dana.

Likvidator je dužan da u roku od tri radna dana od donošenja odluke o raspuštanju Fonda, odnosno od dana imenovanja likvidatora svakom članu Fonda dostavi obaveštenje o pokretanju postupka raspuštanja Fonda i da isto objavi na svojoj internet stranici, osim ako raspuštanje sprovodi lice iz tačke 3. i u tom slučaju se obaveštenje o pokretanju postupka raspuštanja Fonda objavljuje na internet stranici Komisije i na internet stranici tog lica, ako je ima.

Ako Društvo za upravljanje kao lice koje sprovodi postupak raspuštanja Fondom, ne ispuni navedene obaveze, depozitar Fonda je dužan da iste ispuni u navedenim rokovima a koji počinju da teku onog dana kada je depozitar saznao ili je morao da sazna za propust Društva za upravljanje kao lica koje sprovodi postupak raspuštanja Fonda.

Depozitar ima pravo da kao lice koje sprovodi postupak raspuštanja Fondom od Društva za upravljanje zahteva naknadu troškova koji su za njega nastali usled ispunjenja ovih obaveze.

Zabranjeno je svako dalje izdavanje ili otkup investicionih jedinica nakon donošenja odluke o raspuštanju. Fond neće imati obavezu plaćanja naknade ni plaćanja troškova u vezi sa postupkom raspuštanja od dana donošenja odluke o raspuštanju, izuzev navedene naknade depozitaru.

Likvidator je dužan da u roku od 30 dana od dana donošenja odluke o raspuštanju, odnosno od dana svog imenovanja od strane Komisije (lice iz tačke 3.) dostavi pisanim putem Komisiji i depozitaru plan raspuštanja i izveštaj o stanju imovine i obaveza Fonda na dan koji je prethodio donošenju odluke o raspuštanju Fonda.

Likvidator počinje sa unovčavanjem imovine Fonda nakon što Komisiji dostavi plan raspuštanja i izveštaj o stanju imovine i obaveza Fonda.

Likvidator koje sprovodi postupak raspuštanja Fonda je dužan da u postupku sprovođenja raspuštanja, postupa u najboljem interesu članova fonda i da vodi računa da se raspuštanje sprovede u razumnom roku, pri čemu se prvo imovina Fonda unovčava prodajom imovine, nakon čega se izmiruju obaveze Fonda dospele do dana donošenja odluke o raspuštanju, uključujući zahteve za otkup investicionih jedinica u Fondu koji su podneti do dana donošenja odluke o raspuštanju, nakon čega se podmiruju sve druge obaveze Fonda koje nisu dospele do dana donošenja odluke o raspuštanju, a proizlaze iz transakcija povezanih uz upravljanje imovinom.

Preostala neto vrednost imovine Fonda, nakon izmirenja prethodno navedenih obaveza, raspodeljuje se članovima, srazmerno njihovim investicionim jedinicama u Fondu.

Rok za sprovođenje postupka raspuštanja Fonda je šest meseci od dana donošenja odluke o raspuštanju. Likvidator je dužan da u planu raspuštanja navede rok u kom će se okončati postupak raspuštanja. Ovaj rok se može produžiti najviše za 6 meseci, ako likvidator oceni da je produženje roka u interesu članova Fonda, ili ukoliko iz objektivnih razloga nije moguće okončati postupak raspuštanja u roku navedenom u planu raspuštanja.

Nakon okončanja postupka raspuštanja Fonda i izvršenja zakonskih obaveza, okončanje postupka raspuštanja i brisanje Fonda se upisuje u Registar društava za upravljanje i Registar fondova Komisije.

Vrsta poslova i podaci o licima kojima se poveravaju marketinški poslovi i prodajne usluge (distribucija):

Društvo za upravljanje ima zaključen Ugovor o prodajnim i marketinškim uslugama s Banca Intesa a. d. Novi Beograd, Milentija Popovića 7b (MB 07759231), od 3. 4. 2023. 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 Intesa Investu, kao i delatnostima koje obavlja,
- obaveštavanje i prezentaciju zainteresovanim licima o načinu i uslovima poslovanja investicionih fondova, karakteristikama ulaganja u investicione fondove, rezultatima odnosno ostvarenim prinosima i zakonskoj regulativi,
- obavezu da se svakom potencijalnom investitoru daju na uvid Prospekt Fonda, kao i Pravila poslovanja fonda, odnosno ključne informacije,

- obaveštavanje o mestu, vremenu i načinu kada i kako zainteresovana lica mogu postati članovi Fonda,
- zaključivanje ugovora o članstvu (pristupnica) u investicionim fondovima kojima upravlja Intesa Invest,
- prijem zahteva za otkup investicionih jedinica i
- 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.

INVESTICIONE JEDINICE

IZDAVANJE INVESTICIONIH JEDINICA

Mesto i vreme izdavanja investicionih jedinica

Društvo za upravljanje vodi registar investicionih jedinica i evidentira svaku promenu u raspolaganju. Investicione jedinice i prava koja iz njih proističu, stižu se upisom u registar investicionih jedinica. Uslov za upis u registar Fonda Intesa Invest Alternative, kojim upravlja Društvo za upravljanje, stiže se potpisivanjem popunjene pristupnice (zahteva za kupovinu), izjave i uplatom novčanih sredstava od strane investitora (klijenta) na 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 distributera, odnosno u određenim ekspoziturama Banca Intesa a. d. Beograd, tokom regularnog radnog vremena (spisak ekspozitura dostupan je na internet stranici Društva za upravljanje: www.intesainvest.rs).

Ograničenja izdavanja 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 definisanog maksimuma (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.

Postupci i uslovi izdavanja investicionih jedinica

Društvo za upravljanje izdaje investicione jedinice Fonda i ne sme izdavati druge vrste finansijskih instrumenata koji nose prava na bilo koji deo imovine Fonda.

Društvo za upravljanje vodi registar investicionih jedinica i evidentira svaku promenu u raspolaganju.

Upis u registar investicionih jedinica proizvodi pravno dejstvo prema trećim licima od dana upisa.

Izdavanje investicionih jedinica javnom ponudom obavlja se isključivo uplatama novčanih sredstava na račun Fonda.

Investicione jedinice i prava koja iz njih proističu, stižu se upisom u registar investicionih jedinica.

Ugovor o ulaganju smatra se zaključenim kada investitor Društvu za upravljanje podnese uredan zahtev za kupovinu investicionih jedinica (pristupnica), potpisanu izjavu i izvrši uplatu sredstava na račun Fonda, a Društvo za upravljanje u roku od pet radnih dana od dana podnošenja zahteva ne odbije zaključenje ugovora.

Klijent koji želi da kupi investicione jedinice Fonda podnosi popunjenu i potpisanu pristupnicu (ugovor o ulaganju) i izjavu, te uplatom sredstava na račun Fonda. Društvo za upravljanje evidentira i konvertuje uplatu investitora u ekvivalentan broj investicionih jedinica na dan uplate. Takođe, Društvo za upravljanje dodeljuje investitoru investicione jedinice za predmetnu uplatu upisom u registar investicionih jedinica.

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

Pre pristupanja Fondu klijent potpisuje izjavu, koja je sastavni deo pristupnice, kojom potvrđuje da u potpunosti razume Prospekt, i Pravila poslovanja Fonda, glavnim rizicima ulaganja u Fond kao i vrste, visinu i način naplaćivanja naknada i svih troškova Fonda, kao i da će investicione jedinice nuditi i malim investitorima, u skladu sa Zakonom.

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, i to tokom javnog poziva u EUR valuti, a nakon javnog poziva u EUR i RSD valuti, dok se otkup investicionih jedinica vrši isključivo u EUR valuti. Uplata sredstava u RSD valuti se može izvršiti na račun otvoren kod Erste Bank a. d. Srbija: 340-1000063351-89. Uplata sredstava u EUR valuti se može izvršiti na račun otvoren kod Erste Bank a. d. Srbija: GIBARS22, IBAN RS35340000100006335965, ili na račun otvoren kod Banca Intesa a. d. Beograd: DBDBRSBG, IBAN:RS35160600000184944711.

Društvo za upravljanje može držati devize na deviznom računu Fonda kod depozitara. Takođe Fond može držati devize na deviznom računu i kod Banca Intesa a. d. Beograd u cilju smanjenja troškova deviznih transakcija, u skladu s limitima propisanim Zakonom. Obračun deviznih uplata u dinarsku protivvrednost izvršiće se po srednjem kursu NBS-a na dan evidentiranja priliva na deviznim računima Fonda.

Društvo za upravljanje je dužno da nakon zaključenja ugovora o ulaganju i uplate sredstava na račun Fonda od strane investitora, izda investicione jedinice investitoru i bez odlaganja ga upiše u registar investicionih jedinica, nakon čega investitor stiže status člana Fonda.

Kupovina investicionih jedinica kod originarnog sticanja može da se vrši samo u novcu.

Kod originarnog sticanja cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine Fonda po investicionoj jedinici na dan uplate, uvećane za naknadu za kupovinu ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje.

Uplatu sredstava može izvršiti i pravno i fizičko lice, domaće ili strano, 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 se menja s promenom neto vrednosti imovine 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.

Najniži iznos pojedinog ulaganja u Fond

Najniži iznos pojedinog ulaganja u Fond iznosi 100,00 EUR (evro) tokom trajanja javnog poziva, a nakon isteka javnog poziva ne postoji minimum za ulaganje.

Način upisa, odnosno izdavanja investicionih jedinica

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).

Broj kupljenih investicionih jedinica se izračunava prema sledećoj formuli:

$$N = (U * (1 - F) - Ff) / A$$

Pri čemu je:

N – broj kupljenih investicionih jedinica

U – novčana sredstva koja su uplaćena na dinarski račun Fonda, odnosno dinarska protivvrednost deviznih sredstava obračunata prema zvaničnom srednjem kursu dinara prema toj valuti koji utvrđuje Narodna banka Srbije na dan priliva na devizni račun Fonda

F – procentualna naknada za kupovinu investicionih jedinica, ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje

A – vrednost investicione jedinice na dan uplate

Ff – jednokratna fiksna naknada koja se naplaćuje prilikom inicijalne kupovine investicionih jedinica (administrativna naknada za pristupanje Fondu), ukoliko je Društvo naplaćuje.

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 popunjene pristupnice Društvu za upravljanje i sl.), uplaćena sredstva tretiraju se kao neraspoređena 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 uplatioca, Društvo za upravljanje dužno je da uplaćena sredstva vrati na račun banke s kog su uplaćena, narednog radnog dana nakon isteka pomenutog roka od pet radnih dana.

Početna cena investicionih jedinica

Jedinstvena početna vrednost investicione jedinice iznosi 100,00 EUR (evro) na dan organizovanja Fonda.

Najniži broj investicionih jedinica

Nakon javnog poziva član Fonda može da ima najniži broj investicionih jedinica u iznosu najmanjeg obračunskog dela investicione jedinice, što iznosi 0,00001 investicione jedinice.

Postupci i uslovi ponude investicionih jedinica

Početna ponuda investicionih jedinica sme započeti tek po objavljivanju prospekta u skladu sa Zakonom. Investitori nemaju pravo na isplatu uplaćenih novčanih sredstava za vreme trajanja početne ponude investicionih jedinica. Po okončanju početne ponude investicionih jedinica Društvo za upravljanje je dužno da bez odlaganja obavesti Komisiju o ishodu početne ponude i podnese zahtev za upis Fonda u registar.

Fond se smatra organizovanim danom upisa u Registar alternativnih investicionih fondova koji vodi Komisija.

Radi pozivanja na pristupanje Fondu, Društvo za upravljanje može neposredno ili preko posrednika javno oglašavati Fond kojim upravlja, objavljivanjem oglasa, javnih poziva i reklamnih materijala ili na drugi način.

Uslovi u kojima može doći do obustave izdavanja

Izdavanje i otkup investicionih jedinica Fonda može se obustaviti ako Društvo za upravljanje i depozitar smatraju da je to u najboljem interesu članova ili potencijalnih članova Fonda.

Izdavanje i otkup investicionih jedinica obustavljaju se istovremeno.

Za vreme obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica zabranjeno je nuđenje investicionih jedinica.

Izdavanje investicionih jedinica se obustavlja:

- 1) kada nije moguće izračunati neto vrednost imovine Fonda i vrednosti investicione jedinice usled toga što:
 - 1) do kraja dana $T + 1$ nisu razrešene utvrđene razlike u obračunu, odnosno otklonjene uočene greške,
 - 2) su nastupili vanredni događaji izazvani višom silom (pad informacionog sistema Društva za upravljanje, odnosno depozitara, i tehničke i tehnološke poteškoće usled kojih je nemoguće utvrđivanje neto vrednost imovine Fonda i vrednosti investicione jedinice ili individualnih uloga članova Fonda i sl.);
- 2) po nalogu Komisije radi zaštite interesa investitora.

Izdavanje investicionih jedinica se može 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.

Društvo za upravljanje je dužno da obustavu izdavanja i otkupa investicionih jedinica Fonda bez odlaganja prijavi Komisiji i istovremeno obavesti depozitara, kao i da na svojoj internet stranici objavi takvu obustavu.

Ako depozitar nije saglasan sa odlukom Društva za upravljanje o obustavi izdavanja i otkupa investicionih jedinica Fonda, dužan je da o tome bez odlaganja obavesti Komisiju, a u takvim uslovima obustavu nije dopušteno sprovesti.

Ako Društvo za upravljanje ne prijavi Komisiji obustavu izdavanja i otkupa, depozitar je dužan da to učini bez odlaganja.

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

Depozitar obustavlja izdavanje i otkup investicionih jedinica i o tome odmah obaveštava Komisiju.

Za vreme obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica, Društvo za upravljanje koji upravlja Fondom je dužno da na svojoj internet stranici objavljuje podatke koji prosečnom investitoru moraju omogućiti razumevanje okolnosti nastanka obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica, kao i vrste i značaj rizika koji iz toga proizlaze.

Ukoliko za vreme obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica Društvo za upravljanje primi zahtev za izdavanje investicionih jedinica dužno je da odbije da zaključi ugovor o ulaganju, a sve eventualne primljene uplate bez odlaganja vrati investitorima Fonda.

Zahteve za otkup investicionih jedinica Fonda za vreme obustave izdavanja i otkupa Društvo za upravljanje dužno je da evidentira prema redosledu prijema, pri čemu se nijedan imalac investicione jedinice ne sme staviti u povlašćeni položaj.

Zahteve za otkup investicione jedinice primljene za vreme obustave izdavanja i otkupa, Društvo za upravljanje će izvršiti po ceni investicione jedinice utvrđenoj za dan prestanka obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica.

Po nastupanju privremene obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica Društvo za upravljanje dužno je da bez odlaganja na svojoj internet stranici objavi da investitori koji za vreme obustave izdavanja i otkupa podnesu zahtev za otkup, imaju za vreme obustave mogućnost da povuku zahtev ili da ga izvrše po ceni utvrđenoj za dan prestanka obustave.

Prava imalaca investicionih jedinica, kao i prava i tereti na investicionim jedinicama, kao i prava trećih lica u čiju korist su zasnovani tereti, za vreme obustave izdavanja i otkupa miruju do datuma prestanka obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica.

Komisija može zahtevati od Društva za upravljanje da dostavi dokumentaciju i informacije neophodne za procenu opravdanosti odluke o obustavljanju. Ukoliko proceni da obustavljanje izdavanja i otkupa investicionih jedinica ugrožava interese članova fonda, Komisija nalaže depozitaru prestanak privremene obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica i o tome obaveštava Društvo za upravljanje.

Obustava izdavanja i otkupa investicionih jedinica mora prestati čim Društvo za upravljanje, depozitar i Komisija ustanove da su prošli razlozi za obustavu, i takva obustava ne može trajati duže od 28 dana od dana početka obustave. Komisija izuzetno može, na osnovu zahteva Društva za upravljanje produžiti rok za obustavljanje izdavanja i otkupa investicionih jedinica Fonda, ukoliko je takav zahtev podnet najkasnije deset dana pre isteka roka od 28 dana od početka obustave.

Komisija može naložiti Društvu za upravljanje i depozitaru privremenu obustavu izdavanja i otkupa investicionih jedinica, ukoliko utvrdi da postoje osnovani razlozi za obustavljanje izdavanja i otkupa u interesu imaoaca ili potencijalnih imaoaca investicionih jedinica Fonda u skladu sa Zakonom i podzakonskim aktima.

U slučaju da su Društvo za upravljanje, Depozitar i Komisija ustanovili da su prošli razlozi za obustavu, Društvo za upravljanje na početku narednog radnog dana nastavlja izdavanje i otkup investicionih jedinica i o tome istog dana pisanim putem obaveštava distributere, Depozitara i Komisiju i objavljuje obaveštenje na svojoj internet stranici.

Obaveštavanje članova Fonda o kupljenim investicionim jedinicama

Potvrda o sticanju (kupovini) investicionih jedinica izdaje se na zahtev investitora u roku od 7 radnih dana od dana podnošenja urednog zahteva. Potvrda o sticanju (kupovini) investicionih jedinica dostavlja se članu Fonda na način koji je definisan u Pristupnici, tj. elektronskim putem ili putem pošte.

Potvrda o sticanju investicionih jedinica mora da sadrži:

- 1) Datum sticanja investicione jedinice;
- 2) Ime i sedište AIF-a;
- 3) Poslovno ime i sedište Društva za upravljanje
- 4) Broj investicionih jedinica u imovini Fonda na koje glasi potvrda, iznos uplaćenih sredstava, vrednost investicione jedinice, iznos naknade za izdavanje;
- 5) Ime i prezime/poslovno ime i JMBG/MB imaoaca investicione jedinice;
- 6) Mesto i datum izdavanja potvrde i
- 7) Potpis ovlašćenog lica Društva za upravljanje.

Do promene imaoaca investicione jedinice može doći dobrovoljnim raspolaganjem, na osnovu odluke suda ili drugog nadležnog organa, ili na osnovu Zakona.

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, tačnije podnošenja uredno popunjenog i potpisanog dokumenta Zahtev za otkup investicionih jedinica, gde član jasno navodi broj investicionih jedinica koje želi da otkupi ili željeni neto novčani iznos za isplatu u EUR valuti. Društvo za upravljanje je kreiralo dokument Zahtev za otkup investicionih jedinica u kojem su navedeni svi podaci koje je član Fonda obavezan da navede kako bi zahtevao otkup (tj. prodaju) investicionih jedinica. U Zahtevu za otkup investicionih jedinica neophodno je da bude naveden broj deviznog računa klijenta na koji će se izvršiti isplata sredstava. Devizni račun klijenta prethodno mora biti registrovan u pristupnici (ugovoru) koji je član zaključio sa Društvom za upravljanje.

Zahtev za otkup investicionih jedinica je moguće podneti na sledeći način:

- Lično, Društvu za upravljanje, Milentija Popovića 7b, Novi Beograd, svakim radnim danom od 8.30 do 16.30 časova, ili u ovlašćenim ekspoziturama Banca Intesa a. d. Beograd, tokom redovnog radnog vremena, čiji je spisak dostupan na internet adresi Društva za upravljanje: www.intesainvest.rs.
- Putem imejla, ispravno popunjenu formu zahteva za otkup investicionih jedinica neophodno je dostaviti isključivo u pdf formatu sa registrovane imejl adrese člana Fonda, na imejl adresu: otkup@intesainvest.rs ili info@intesainvest.rs Ispravno popunjen zahtev za otkup mora biti primljen svakog dana do 24.00 časa. Zahtev za otkup je ispravno popunjen ukoliko su navedeni:
 - i. svi podaci koji se zahtevaju u dokumentu Zahtev za otkup
 - ii. potpisan, a za pravna lica i pečatiran (ukoliko pravno lice koristi pečat u svom poslovanju)
 - iii. sa upisanim mestom i datumom. Neophodno je da datum upisan u dokumentu Zahteva za otkup bude isti kao i dan kada se dostavlja Zahtev za otkup putem imejla

(ukoliko je Zahtev za otkup potpisan elektronskim potpisom, podatak o mestu nije neophodan)

- Putem Banca Intesa Online/Mobi aplikacije (ukoliko je obezbeđena funkcionalnost otkupa investicionih jedinica putem Banca Intesa Online/Mobi aplikacije). Ukoliko član Fonda podnosi zahtev za otkup putem Banca Intesa Online/Mobi aplikacije, može izabrati odgovarajući račun koji je registrovan u Banca Intesa Online/Mobi aplikaciji za isplatu sredstava.

Ukoliko član Fonda podnese zahteve za otkup investicionih jedinica Fonda tokom neradnog dana, Društvo za upravljanje će obračunati otkup po ceni investicione jedinice Fonda od prvog sledećeg radnog dana.

Postupak otkupa investicionih jedinica

Društvo za upravljanje je dužno da u roku od 7 (sedam) radnih dana od dana podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica člana Fonda izvrši otkup investicionih jedinica prenosom sredstava na račun naveden u pristupnici i zahtevu za otkup.

Slučajevi u kojima Društvo za upravljanje može doneti odluku o otkupu investicionih jedinica

Društvo za upravljanje može doneti odluku o otkupu investicionih jedinica od ulagača bez njegove saglasnosti u sledećim slučajevima:

- kada su odnosi između Društva i ulagača teško narušeni, odnosno postojanje sudskog ili drugog postupka, bezobzirno ponašanje investitora i slično;
- Kada investitor koji je vlasnik investicionih jedinica Fonda odbije da Društvu za upravljanje da informacije relevantne za sprovođenje Sporazuma o usaglašenom oporezivanju inostranih računa (Foreign Account Tax Compliance Act - FATCA) i evropskih propisa koji uređuju obaveznu automatsku razmenu informacija iz oblasti oporezivanja;
- kada investitor koji je vlasnik investicionih jedinica Fonda odbije da Društvu za upravljanje da informacije koje su potrebne za ispunjavanje obaveza propisanih zakonom koji uređuje odnos između poreskih obveznika i poreskih organa ili u odnosu na takvog člana postoje osnovi sumnje da je počinjenjo, pokušano, da bi moglo doći ili se radi o pranju novca ili finansiranju terorizma, u skladu sa propisima koji to uređuju;
- ako sticalac stekne investicione jedinice na osnovu odluke suda ili drugog nadležnog organa, odnosno na osnovu zakona ili na drugi način, a ne ispunjava uslove da postane član Fonda prema i u skladu sa odredbama Zakona i Pravilima poslovanja Fonda i Prospekta, ili stekne broj investicionih jedinica manji od najmanjeg propisanog Pravilima poslovanja Fonda i Prospekta, Društvo za upravljanje će od navedenog lica otkupiti tako stečene investicione jedinice;
- u slučaju nemogućnost izvršenja radnji i mera iz Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma;
- po svom sudu oceni da je cilj zahteva za izdavanje, otkup ili prenos investicionih jedinica iskorišćavanje neučinkovitosti koje proizlaze iz zakonskih ili drugačije propisanih obveza vezanih uz procedure izračuna cene investicione jedinice.

Društvo će o otkupu cene investicione jedinice bez saglasnosti člana Fonda prethodno obavestiti člana, a prilikom otkupa neće naplatiti izlaznu naknadu.

Način i uslovi otkupa i isplate investicionih jedinica

Otkup investicione jedinice se vrši po vrednosti koja se dobija na sledeći način:

$$U = (A * N) \cdot (1 - F)$$

pri čemu je:

U – iznos uplaćenih sredstava na novčani račun člana Fonda,

A – vrednost investicione jedinice na dan prijema zahteva za otkup investicionih jedinica,

N – broj investicionih jedinica za čiji otkup je član Fonda podneo zahtev i

F – procentualna naknada za otkup investicionih jedinica (ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje).

Obračun deviznih isplata u dinarsku protivvrednost izvršiće se po srednjem kursu NBS na dan podnošenja zahteva člana fonda za otkup investicionih jedinica.

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 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.

Uslovi u kojima može doći do obustave otkupa

Izdavanje i otkup investicionih jedinica Fonda može se obustaviti ako Društvo za upravljanje i depozitar smatraju da je to u najboljem interesu članova ili potencijalnih članova Fonda.

Izdavanje i otkup investicionih jedinica obustavljaju se istovremeno.

Za vreme obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica zabranjeno je nuđenje investicionih jedinica.

Otkup investicionih jedinica se obustavlja:

- 1) kada nije moguće izračunati neto vrednost imovine Fonda i vrednosti investicione jedinice usled toga što:
 - 1) do kraja dana T + 1 nisu razrešene utvrđene razlike u obračunu, odnosno otklonjene uočene greške,
 - 2) su nastupili vanredni događaji izazvani višom silom (pad informacionog sistema Društva za upravljanje, odnosno depozitara, i tehničke i tehnološke poteškoće usled kojih je nemoguće utvrđivanje neto vrednost imovine Fonda i vrednosti investicione jedinice ili individualnih uloga članova Fonda i sl.);
- 2) po nalogu Komisije radi zaštite interesa investitora.

Otkup investicionih jedinica se može 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.

Društvo za upravljanje je dužno da obustavu izdavanja i otkupa investicionih jedinica Fonda bez odlaganja prijavi Komisiji i istovremeno obavesti depozitara, kao i da na svojoj internet stranici objavi takvu obustavu.

Ako depozitar nije saglasan sa odlukom Društvo za upravljanje o obustavi izdavanja i otkupa investicionih jedinica Fonda, dužan je da o tome bez odlaganja obavesti Komisiju, a u takvim uslovima obustavu nije dopušteno sprovesti.

Ako Društvo za upravljanje ne prijavi Komisiji obustavu izdavanja i otkupa, depozitar je dužan da to učini bez odlaganja.

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

Depozitar obustavlja izdavanje i otkup investicionih jedinica i o tome odmah obaveštava Komisiju.

Za vreme obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica, Društvo za upravljanje koji upravlja Fondom je dužno da na svojoj internet stranici objavljuje podatke koji prosečnom investitoru moraju omogućiti razumevanje okolnosti nastanka obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica, kao i vrste i značaj rizika koji iz toga proizlaze.

Ukoliko za vreme obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica Društvo za upravljanje primi zahtev za izdavanje investicionih jedinica dužno je da odbije da zaključi ugovor o ulaganju, a sve eventualne primljene uplate bez odlaganja vrati investitorima Fonda.

Zahteve za otkup investicionih jedinica Fonda za vreme obustave izdavanja i otkupa Društvo za upravljanje dužno je da evidentira prema redosledu prijema, pri čemu se nijedan imalac investicione jedinice ne sme staviti u povlašćeni položaj.

Zahteve za otkup investicione jedinice primljene za vreme obustave izdavanja i otkupa, Društvo za upravljanje će izvršiti po ceni investicione jedinice utvrđenoj za dan prestanka obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica.

Po nastupanju privremene obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica Društvo za upravljanje dužno je da bez odlaganja na svojoj internet stranici objavi da investitori koji za vreme obustave izdavanja i otkupa podnesu zahtev za otkup imaju za vreme obustave mogućnost da povuku zahtev ili da ga izvrše po ceni utvrđenoj za dan prestanka obustave.

Prava imalaca investicionih jedinica, kao i prava i tereti na investicionim jedinicama, kao i prava trećih lica u čiju korist su zasnovani tereti, za vreme obustave izdavanja i otkupa miruju do datuma prestanka obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica.

Komisija može zahtevati od Društva za upravljanje da dostavi dokumentaciju i informacije neophodne za procenu opravdanosti odluke o obustavljanju. Ukoliko proceni da obustavljanje izdavanja i otkupa investicionih jedinica ugrožava interese članova fonda, Komisija nalaže depozitaru prestanak privremene obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica i o tome obaveštava Društvo za upravljanje.

Obustava izdavanja i otkupa investicionih jedinica mora prestati čim Društvo za upravljanje, depozitar i Komisija ustanove da su prošli razlozi za obustavu, i takva obustava ne može trajati duže od 28 dana od dana početka obustave. Komisija izuzetno može, na osnovu zahteva Društva za upravljanje produžiti rok za obustavljanje izdavanja i otkupa investicionih jedinica Fonda, ukoliko je takav zahtev podnet najkasnije deset dana pre isteka roka od 28 dana od početka obustave.

Komisija može naložiti Društvo za upravljanje i depozitaru privremenu obustavu izdavanja i otkupa investicionih jedinica, ukoliko utvrdi da postoje osnovani razlozi za obustavljanje izdavanja i otkupa u interesu imaoaca ili potencijalnih imaoaca investicionih jedinica Fonda u skladu sa Zakonom i podzakonskim aktima.

U slučaju da su Društvo za upravljanje, Depozitar i Komisija ustanovili da su prošli razlozi za obustavu, Društvo za upravljanje na početku narednog radnog dana nastavlja izdavanje i otkup investicionih jedinica i o tome istog dana pisanim putem obaveštava distributere, Depozitara i Komisiju i objavljuje obaveštenje na svojoj internet stranici.

Obaveštavanje članova Fonda o otkupljenim investicionim jedinicama

Potvrda o otuđenju (prodaji) investicionih jedinica izdaje se na zahtev investitora u roku od 7 radnih dana od dana podnošenja urednog zahteva. Potvrda o otuđenju (prodaji) investicionih jedinica dostavlja se članu Fonda na način koji je definisan u Pristupnici, tj. elektronskim putem ili putem pošte.

Potvrda o otuđenju investicionih jedinica mora da sadrži:

- 1) Datum otuđenja investicione jedinice;
- 2) Ime i sedište AIF-a;
- 3) Poslovno ime i sedište Društva za upravljanje;
- 4) Broj investicionih jedinica u imovini fonda na koje glasi potvrda, iznos isplaćenih sredstava, vrednost investicione jedinice, iznos naknade za otkup;
- 5) Ime i prezime/poslovno ime i JMBG/MB imaoaca investicione jedinice;
- 6) Mesto i datum izdavanja potvrde i
- 7) Potpis ovlašćenog lica Društva za upravljanje

Do promene imaoaca investicione jedinice može doći dobrovoljnim raspolaganjem, na osnovu odluke suda ili drugog nadležnog organa, ili na osnovu Zakona.

PRENOS INVESTICIONIH JEDINICA

Vreme i mesto podnošenja zahteva za prenos investicionih jedinica između dva člana Fonda

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.intesainvest.rs).

Postupak prenosa investicionih jedinica

Imalac investicionih jedinica ima pravo da raspoláže svojim investicionim jedinicama tako što ih može prenositi ili opteretiti na osnovu uredne dokumentacije koja predstavlja pravni osnov za takvo raspolaganje.

Imalac investicionih jedinica radi prenosa ili opterećenja investicionih jedinica podnosi Društvu za upravljanje sledeću dokumentaciju:

- Nalog za prenos, u kojem se nalaze podaci na osnovu kojih se nedvosmisleno može utvrditi identitet imaoaca i sticaoca investicionih jedinica i podaci o investicionim jedinicama koje se prenose;
- Dokumentaciju koja predstavlja pravni osnov za prenos investicionih jedinica (ugovor o poklonu, ugovor o zalozi, rešenje o nasleđstvu i sl.). Imalac investicionih jedinica podnosi originalnu dokumentaciju na uvid, na osnovu koje Društvo za upravljanje pravi kopiju koju zadržava u svojoj dokumentaciji.

Društvo za upravljanje će izvršiti prenos ili opterećenje nad investicionim jedinicama člana Fonda na osnovu odluka suda, izvršitelja, javnog beležnika ili drugog državnog organa, bez ispostavljenog naloga za prenos.

Ako se iz dokumentacije koja predstavlja pravni osnov za raspolaganje ne mogu nedvosmisleno utvrditi svi elementi potrebni za raspolaganje investicionom jedinicom, imalac investicione jedinice je, na poziv Društva za upravljanje koje vodi registar, dužan da dopuni dokumentaciju.

Društvo za upravljanje je dužno da odbije upis u registar:

- 1) ako se iz dokumentacije koja je pravni osnov za raspolaganje investicionom jedinicom ili popunjenog obrasca ne mogu nedvosmisleno utvrditi svi elementi potrebni za adekvatno raspolaganje investicionom jedinicom;
- 2) ako sticalac investicionih jedinica ne ispunjava uslove da bude član Fonda u skladu sa odredbama Zakona, Pravila poslovanja i Prospekta Fonda;
- 3) ako sticalac investicionih jedinica takve investicione jedinice stiče ili je stekao na način suprotan dozvoljenom načinu sticanja investicionih jedinica u Fondu propisanom odredbama Zakona, Pravila poslovanja i Prospekta Fonda;
- 4) ako bi se na taj način raspolagalo investicionom jedinicom koja je manja od najmanje investicione jedinice propisane Pravilima poslovanja i Prospektom Fonda, odnosno ako bi time bile povređene odredbe o najnižem broju investicionih jedinica u Fondu.

Lice koje 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 **zadržava pravo da članovima Fonda naplaćuje 500,00 dinara po osnovu zahteva za prenos** po bilo kom pravnom osnovu.

Obaveštavanje članova Fonda o izvršenom prenosu investicionih jedinica na novog sticaoca investicionih jedinica Fonda

Društvo za upravljanje će na zahtev investitora u roku od 7 radnih dana od dana podnošenja zahteva dostaviti sticaocu investicionih jedinica i otuđiocu investicionih jedinica na adrese navedene u njihovim pristupnicama Potvrdu o sticanju (kupovini) i Potvrdu o otuđenju (prodaji) investicionih jedinica. Potvrda o otuđenju (prodaji) investicionih jedinica sadrži sve podatke koji su navedeni u delu „Obaveštavanje članova Fonda o otkupljenim investicionim jedinicama“. Potvrda o sticanju (kupovini) investicionih jedinica sadrži sve podatke koji su navedeni u delu „Obaveštavanje članova Fonda o kupljenim investicionim jedinicama“.

Vreme i mesto podnošenja zahteva člana za prenos investicionih jedinica između otvorenih alternativnih fondova kojima upravlja Društvo za upravljanje

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.intesainvest.rs).
- dodatno, zahtev za prenos investicionih jedinica može se podneti i imejlom, a ispravno popunjena forma zahteva šalje se na imejl adresu: otkup@intesainvest.rs. Ispravno popunjen zahtev za prenos mora biti primljen svakog radnog dana do 24.00 časa.

Ukoliko član Fonda podnese zahtev za prenos investicionih jedinica iz jednog otvorenog alternativnog fonda u drugi otvoreni alternativni fond tokom neradnog dana, Društvo za upravljanje će obračunati otkup po ceni investicione jedinice otvorenog alternativnog fonda od prvog sledećeg radnog dana, a zatim izvršiti prenos sredstva u drugi otvoreni alternativni fond u koji je naveden u zahtevu za prenos.

Prenos investicionih jedinica predstavlja istovremeni zahtev za otkup investicionih jedinica u Intesa Invest Alternative fondu i zahtev za izdavanje (kupovinu) investicionih jedinica u drugom otvorenom alternativnom fondu kojim upravlja Društvo za upravljanje, od strane istog investitora, i to tako što se novčana sredstva koja se investitoru isplaćuju na ime otkupa investicionih jedinica u Intesa Invest Alternative fondu, prenose direktno za račun drugog otvorenog alternativnog fonda u kom se zahteva izdavanje investicionih jedinica.

U slučaju prenosa sredstava člana (celokupnih ili jednog njihovog dela) između otvorenih alternativnih fondova, odnosno kada član prelazi iz jednog u drugi otvoreni alternativni fond kojim upravlja Društvo za upravljanje, vrednost imovine koja je predmet prenosa utvrđuje se na osnovu vrednosti investicione jedinice otvorenog alternativnog fonda iz kog se istupa obračunate za dan podnošenja zahteva za prenos, 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.

Naknada za prenos investicionih jedinica je naknada koju član otvorenog alternativnog fonda plaća prilikom prenosa sredstava između otvorenih alternativnih fondova kojima upravlja Društvo za upravljanje.

Društvo za upravljanje može, ako je to predviđeno prospektom i/ili pravilima poslovanja otvorenih alternativnih fondova kojim upravlja, prilikom prenosa investicionih jedinica obračunavati izlaznu naknadu za otvoreni alternativni fond čije investicione jedinice otkupljuje, odnosno ulaznu naknadu za otvoreni alternativni fond čije investicione jedinice izdaje.

U slučaju kada investitor prenosi investicione jedinice iz otvorenog alternativnog fonda u Intesa Invest Alternativ otvoreni fond, Društvo za upravljanje ne naplaćuje ulaznu naknadu za kupovinu (izdavanje) investicionih jedinica u Intesa Invest Alternativ otvoreni fond, ali Društvo može, u skladu sa Prospektom otvorenog alternativnog fonda iz kog prenosi investicione jedinice, naplatiti izlaznu naknadu za otkup investicionih jedinica iz tog otvorenog alternativnog fonda.

U slučaju kada investitor prenosi investicione jedinice iz u Intesa Invest Alternativ otvorenog fonda u drugi otvoreni alternativni fond kojim Društvo za upravljanje upravlja, Društvo za upravljanje naplaćuje ulaznu naknadu za otkup investicionih jedinica iz Intesa Invest Alternativ otvoreni fond.

Naknadu za prenos investicionih jedinica iz otvorenog alternativnog fonda Intesa Invest Alternative u otvorene alternativne fondove kojima upravlja Društvo za upravljanje Intesa Invest a. d. Beograd, Društvo za upravljanje naplaćuje po sledećim tarifama:

- 4% prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu kraćem od jedne godine koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup;
- 3% prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu kraćem od jedne godine ali kraćem od dve godine koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup;
- 2,5% prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu kraćem od dve godine ali kraćem od tri godine koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup;
- 2% prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu kraćem od tri godine ali kraćem od četiri godine koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup;
- 1% prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu dužem od četiri godine ali kraćem od pet godin 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.

Obaveštavanje člana fonda o izvršenom prenosu investicionih jedinica

Društvo za upravljanje će na zahtev investitora u roku od 7 radnih dana od dana podnošenja zahteva dostaviti članu Fonda na adresu navedenu u Pristupnici, Potvrdu o otuđenju i Potvrdu o sticanju investicionih jedinica.

Potvrda o otuđenju (prodaji) investicionih jedinica sadrži sve podatke koji su navedeni u delu „Obaveštavanje članova Fonda o otkupljenim investicionim jedinicama“. Potvrda o sticanju (kupovini) investicionih jedinica sadrži sve podatke koji su navedeni u delu „Obaveštavanje članova Fonda o kupljenim investicionim jedinicama“.

SLUČAJEVI U KOJIMA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE MOŽE ODBITI DA ZAKLJUČI UGOVOR O ULAGANJU SA INVESTITOROM

Društvo za upravljanje može odbiti zahtev za upis u registar, odnosno da zaključi ugovor o ulaganju, ako:

1. oceni da je cilj uplate ili zahteva za izdavanje investicionih jedinica iskorišćavanje neefikasnosti koja proizlazi iz zakonskih ili drugačije propisanih obaveza vezanih za procedure utvrđivanja cene investicionih jedinica;
2. bi se sklapanjem ugovora, odnosno prihvatom ponude investitora nanela šteta ostalim investitorima, Fond izložio riziku nelikvidnosti ili insolventnosti ili onemogućilo ostvarivanje investicionog cilja i strategije ulaganja Fonda;
3. su odnosi između Društva za upravljanje i investitora teško narušeni, odnosno postojanje sudskog ili drugog postupka, bezobzirno ponašanje investitora ili potencijalnog investitora i slično;
4. postoje osnovi sumnje da se radi o pranju novca ili finansiranju terorizma, u skladu sa propisima koji to uređuju.

Društvo za upravljanje je dužno da obavesti investitora o odbijanju zaključenja ugovora o ulaganju.

Društvo za upravljanje je dužno da odbije da zaključi ugovor o ulaganju ako:

1. sticalac investicionih jedinica ne ispunjava uslove da bude član Fonda u skladu s odredbama Zakona, Pravilima poslovanja i Prospektom Fonda;
2. se iz dokumentacije koja je pravni osnov za raspolaganje investicionim jedinicama ne mogu utvrditi svi elementi potrebni za adekvatno raspolaganje investicionim jedinicama (koji je pravni posao u pitanju, strane u pravnom poslu, investicione jedinice Fonda i slično);
3. sticalac investicione jedinice stiče ili je stekao na način suprotan dozvoljenom načinu sticanja investicionih jedinica utvrđenom odredbama Zakona, Pravilima poslovanja i Prospektom Fonda
4. bi se na taj način raspolagalo investicionim jedinicama koje su manje od najmanje investicione jedinice propisane Pravilima poslovanja i Prospektom Fonda, odnosno ako bi time bile povređene odredbe o najnižem broju investicionih jedinica;
5. ako ne može da izvrši neku od radnji i mera poznavanja i praćenja stranke iz čl. 7 zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma i

6. postoje osnovi sumnje da se radi o pranju novca ili finansiranja terorizma, u skladu s propisima koji to uređuju (Zakon o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma i prateći podzakonski akti Komisije za hartije od vrednosti)

Društvo za upravljanje je dužno da obavesti investitora o odbijanju zaključenja ugovora o ulaganju.

OSTALA OBAVEŠTAVANJA ČLANOVA FONDA

Društvo za upravljanje će o promenama:

1. investicione politike,
2. Prospekta,
3. Pravila Fonda,
4. Ključnih informacija i
5. iznosa naknada

nakon dobijanja saglasnosti Komisije, obavestiti sve članove fonda objavljivanjem na svojoj internet stranici, pre početka njihove primene.

Društvo za upravljanje je dužno da narednog radnog dana od prijema rešenja Komisije na internet stranici objavi inoviran tekst dokumenta koji je izmenjen.

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, broj i datum upisa u registar privrednih subjekata

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.

Rešenjem broj 2/5-101-2181/5-23 od 21. 9. 2023.g. Komisije za hartije od vrednosti, Društvo za upravljanje je dobilo dozvolu za upravljanje alternativnim investicionim fondovima u skladu sa Zakonom o alternativnim investicionim fondovima („Službeni glasnik RSD“ br. 73/19)

Spisak i vrsta svih UCITS fondova i drugih institucija kolektivnog investiranja kojima Društvo za upravljanje upravlja

Na dan ažuriranja Prospekta, Društvo za upravljanje upravlja sledećim UCITS fondovima:

- 1) Intesa Invest Comfort Euro UCITS fond, organizovan kao prihodni UCITS fond;
- 2) Intesa Invest Cash Dinar UCITS fond, organizovan kao UCITS fond očuvanja vrednosti imovine;
- 3) Intesa Invest Cash Euro UCITS fond, organizovan kao UCITS fond očuvanja vrednosti imovine;
- 4) Intesa Invest Flexible Euro UCITS fond, organizovan kao balansirani UCITS fond

Na dan ažuriranja Prospekta, Društvo za upravljanje upravlja sledećim otvorenim alternativnim investicionim fondovima:

- 1) Intesa Invest Alternative, otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom

Ime i prezime, funkcija članova uprave Društva za upravljanje, kratki prikaz poslovne biografije članova (uključujući i pojedinih o njihovim glavnim delatnostima izvan Društva za upravljanje ukoliko su značajne za Društvo za upravljanje), kao 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**

Claudio Marco Malinverno

Claudio Marco Malinverno obavlja funkciju direktora Sektora za poslovanje sa fizičkim licima i malim biznisom i odgovoran je za koordinaciju i razvoj tržišta za klijente iz segmenata fizičkih lica i malog biznisa u okviru Divizije internacionalnih banaka članica (ISBD) grupacije Intesa Sanpaolo u Milanu. Otkad se pridružio Grupi 2000. godine, radio je na različitim rukovodećim pozicijama u nekadašnjem Sanpaolo Asset Management SGR S.p.A. (sada Eurizon Capital SGR S.p.A.).

Bio je direktor za međunarodni poslovni razvoj, direktor operacija, klijenata i projekata, kao i direktor odeljenja za poslovanje nekretninama u okviru Eurizon capital SGR S.p.A. Takođe, bio je direktor Odeljenja za organizaciju i projekte, nekretnine i upravljanje troškovima u okviru Eurizon Financial Group, a prethodno i direktor organizacije u okviru Sanpaolo Welth Management i Sanpaolo Asset Management. Godine 2018. je prešao u Diviziju internacionalnih banaka članica (ISBD) grupacije Intesa Sanpaolo u Milanu gde je skoro dve godine radio na poziciji direktora Sektora za upravljanje imovinom i bio odgovoran za koordinaciju i razvoj Sektora za Affluent i Private klijente u zemljama članicama.

Tokom svih ovih godina, radeći na rukovodećim pozicijama, značajno je doprineo ostvarenju poslovnih ciljeva, razvijajući sve potrebne menadžerske veštine, posebno u oblasti upravljanja imovinom.

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti na imenovanje predsednika Nadzornog odbora br.

2/5-104-463/3-23 od 2. 2. 2023. godine

- **Članovi Nadzornog odbora**

Liuba Samotyeva

Od 2018. godine zadužena je za ekonomsku koordinaciju stranih supsidijara u društvu Eurizon Capital SGR sa fokusom na aktivnostima podrške u marketingu i poslovnom razvoju, kao i na koordinaciju prodajnih aktivnosti stranih supsidijara i međunarodnih projekata.

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.

Osim 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.

Diplomirala je na Università Commerciale Luigi Bocconi 2007.g. (Law and Business Administration), a 2009.g. magistrirala na istom Univerzitetu.

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti o davanju prethodne saglasnosti na izbor člana uprave Društva za upravljanje: br. 2/5-104-434/3-24 od 21. 2. 2024. godine.

Darko Popović

Na poziciju predsednika Izvršnog odbora Banca Intesa je došao nakon trinaest godina provedenih na mestu člana izvršnog odbora. Karijeru je započeo u Narodnoj banci Srbije kao bankarski supervizor, gde je tokom restrukturiranja finansijskog sektora radio na dijagnostičkim i kontrolnim ispitivanjima 17 banaka. U Banca Intesa najpre je pet godina radio kao menadžer u Sektoru za upravljanje rizicima, da bi potom postao i direktor ovog Sektora. U okviru Udruženja banaka Srbije sa kolegama je formirao Odbor za upravljanje rizicima, za čijeg predsednika je izabran 2007. godine. U segment direktnog rada sa klijentima prelazi 2008. godine, kada postaje direktor Divizije za poslovanje sa privrednim subjektima, dok strateškim opredeljenjem Banke ka daljem jačanju pozicije u radu sa fizičkim licima 2013. godine dolazi na poziciju direktora Divizije za poslovanje sa fizičkim licima i malim biznisom.

Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu Univerziteta u Beogradu, a među brojnim usavršavanjima koje je pohađao najznačajnija su ona na temu liderstva na Harvardskoj poslovnoj školi, Poslovnoj školi na Stenfordu i Londonskoj biznis školi. Član je Upravnog odbora Alumni asocijacija Ekonomskog fakulteta u Beogradu. Bio je član Upravnog odbora Srpske asocijacije menadžera.

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti o davanju prethodne saglasnosti na izbor člana uprave Društva za upravljanje br. 2/5-104-432/3-24 od 21. 2. 2024. godine.

Dorđe Stojanovski

Na poziciju Direktora za upravljanje rizicima i člana Izvršnog odbora Banca Intesa, imenovan je u oktobru 2018. godine, nakon desetogodišnjeg uspešnog rukovođenja Sektorom za upravljanje rizicima.

Karijeru u Banca Intesa započeo je 2005. godine kao direktor Odeljenja za upravljanje tržišnim i operativnim rizicima, gde se istakao kao ekspert u oblasti razvoja savremenih sistema merenja i kontrole finansijskih i operativnih rizika.

Pre nego što je postao deo Banca Intesa tima, radio je kao bankarski supervizor u Narodnoj banci Srbije od 2001. do 2005. godine. U Narodnoj banci Srbije je bio zadužen za neposrednu i posrednu kontrolu banaka, razvoj i implementaciju supervizorske regulative i metodologija.

Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Novom Sadu, a zvanje magistra ekonomskih nauka stekao je na Ekonomskom fakultetu u Beogradu. Stručno usavršavanje je nastavio kroz sertifikovane programe američkog CFA Instituta, kao i Međunarodnog udruženja profesionalnih menadžera rizika (PRMIA), gde je stekao zvanja ovlašćenog finansijskog analitičara (CFA) i profesionalnog menadžera rizika. Nosilac je licence portfolio menadžera Komisija za hartije od vrednosti.

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti o davanju prethodne saglasnosti na izbor člana uprave Društva za upravljanje br. 2/5-104-433/6-24 od 21. 2. 2024. godine.

Željko Petrović

Na poziciju Direktora Divizije za poslovanje sa fizičkim licima i malim biznisom Banca Intesa imenovan je u februaru 2022. godine, nakon dvogodišnjeg uspešnog obavljanja poslova na poziciji Zamenika direktora iste Divizije.

Karijeru u Banca Intesa započeo je 2015. godine kao Direktor Sektora za kreditiranje, a zatim i kao Direktor za upravljanje poslovima kreditiranja zadužen za kvalitet i efikasnost kreditnih procesa i kreditnog portfolija. Značajan doprinos je ostvarivao kroz aktivno učestvovanje u strateškim inicijativama i projektima usmerenim na izbalansirano upravljanje kreditnim rizicima uz održiv rast i razvoj kreditnog portfolija svih klijentskih segmenata.

Posедуje 18 godina iskustva u bankarstvu, a pre nego je postao deo tima Banke Intesa radio je na mnogobrojnim menadžerskim pozicijama od kojih se ističu pozicije Direktora Sektora za rizike u ProCredit banci i Direktora Funkcije upravljanja kreditnim rizicima u Vojvođanskoj banci. Bio je i član Upravnog odbora ProCredit Lizing a.d.

Diplomirao je na Ekonomskom Fakultetu u Kragujevcu, a završio je i Akademiju za bankarstvo u Frankfurtu. Profesionalno usavršavanje je sticao i kroz pohađanje velikog broja seminara i treninga iz oblasti bankarstva, menadžmenta i korporativnih finansija.

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti o davanju prethodne saglasnosti na izbor člana uprave Društva za upravljanje br. 2/5-104-2725/5-22 od 13. 9.2022. godine.

Elio Lolla

G. Elio Lolla ima bogato internacionalno iskustvo stečeno na različitim upravljačkim pozicijama u finansijskom sektoru zbog čega danas uživa poverenje brojnih kompanija u kojima se nalazi na pozicijama člana Upravnog odbora (Intesa Sanpaolo Casa S.p.A., Monza Calcio S.p.A., FININVEST RES S.p.A., Paolo Berlusconi Finanziaria (PBF) S.p.A.).

Takođe trenutno obavlja funkciju finansijskog savetnika BCUBE S.p.A., Dogliani Group, Finanziaria di Investimento, Basikdue S.p.A. kao i brokera u reosiguranju u PCA S.p.A.

Dugogodišnju karijeru u okviru Intesa Sanpaolo grupacije započeo je 1981. godine u Banca Commerciale Italiana S.p.A. (sada Intesa Sanpaolo S.p.A.) gde se kasnije nalazio na različitim rukovodećim pozicijama. Tokom poslednjih pet godina, g. Lolla je bio član upravnih odbora nekoliko kompanija (Intesa Sanpaolo Rusija i Intesa Sanpaolo Brazil) koje pripadaju Intesa Sanpaolo Grupaciji. Nakon njegove pred-penzije, od novembra 2015. godine do decembra 2018. godine, g. Lolla je bio konsultant za Divizije za globalno korporativno bankarstvo Intesa Sanpaolo S.p.A.

Stručne kvalifikacije stekao je na Pravnom fakultetu Univerziteta u Paviji kao i na IFOA gde je stekao zvanje MBA.

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti o davanju prethodne saglasnosti na izbor člana uprave Društva za upravljanje: br. 2/5-104-2452/9-23 od 22. 1. 2024. godine.

Massimo Antonello Piancastelli

G. Massimo Antonello Piancastelli od 2017. godine nalazi se na rukovodećim pozicijama u okviru Intesa Sanpaolo Divizije internacionalnih Banaka (IBD) raniji naziv Divizija za poslovanje sa internacionalnim članicama Grupe (ISBD), u okviru koje je bio odgovoran za razvijanje novih poslovnih prilika kao i razvoja inicijativa i projekata u okviru Grupe posebno u segmentu poslovanja sa stanovništvom. Takođe, bio je zadužen za razvoj upravljanja imovinom Yi Tsai finansijskog društva koje je u vlasništvu Intesa Sanpaolo grupe u kome je i predsednik Upravnog odbora.

U Intesa Sanpaolo grupaciji zaposlen je od 2005. godine gde je do 2017. bio na različitim rukovodećim pozicijama u članici Intesa Sanpaolo Grupe - Banca Fideuram vodećoj privatnoj banci u Italiji (kao direktor prodajne mreže, odgovoran za finansijsko savetovanje i zamenik generalnog menadžera v.d. CFO Fideuram Grupe, CEO Fideuram Vita) gde je bio zaslužan za uspešno širenje Fideuram u brojnim aspektima, odgovoran za širenje mreže, reorganizaciju kompanije i redizajn palete proizvoda.

Pre nego što se pridružio Intesa Sanpaolo Grupi stekao je značajno menadžersko IT iskustvo u vodećim internacionalnim kompanijama kao što su McKinsey & Company i IBM Italija.

Stručne kvalifikacije stekao je na Univerzitetu u Rimu „La Sapienza“ gde je radio i kao istraživač, na Otvorenom Univerzitetu u Londonu kao i kroz ostale forme usavršavanja putem kojih je stekao brojne veštine i sertifikate.

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti o davanju prethodne saglasnosti na izbor člana uprave Društva za upravljanje: br. 2/5-104-2585/4-23 od 22.01.2024. 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,
- Vršiti 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, razrešava i utvrđuje naknadu za rad internog revizora,
- Daje i opoziva prokuru,
- Saziva sednice Skupštine i utvrđuje predlog dnevnog reda,
- Usvaja i druga akta u vezi sa poslovanjem Društva za upravljanje na predlog Direktora,
- Donosi odluku o sticanju sopstvenih akcija, u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima,
- Donosi odluku o raspodeli međuidividendi akcionarima, saglasno odredbama Zakona o privrednim društvima,
- Predlaže Skupštini politiku naknada Direktora, i predlaže ugovor o radu, odnosno angažovanju Direktora,
- Daje saglasnost Direktor za preduzimanje poslova ili radnji u skladu sa Zakonskim propisima, Statutom, odlukom Skupštine i odlukom Nadzornog odbora,
- Vršiti druge poslove i donosi odluke u skladu sa Zakonskim propisima, Statutom i odlukama Skupštine.

Direktor Društva za upravljanje

Srđan Maletić

Nalazi se na mestu direktora Društva za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom 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. Od 2020. godine se nalazi i na poziciji zamenika predsednika Grupacije društava za upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom pri Udruženju finansijskih institucija Privredne komore Srbije

Zvanje diplomiranog ekonomiste stekao je na Univerzitetu Singidunum 2007. godine. Licencu za investicionog savetnika Komisije 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. Završio je nekoliko kurseva u organizaciji Beogradske berze, Narodne banke Srbije, akademije Intesa Sanpaolo iz Milana i Bloomberg. 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, UCITS fondova i AIF;
- odgovara za tačnost finansijskih izveštaja Društva za upravljanje, UCITS fondova i AIF;
- 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;
- 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 izvršenje investicionih, administrativnih i marketinških aktivnosti u ime investicionih fondova kojima 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;
- usvaja Prospekt, Ključne informacije i Pravila poslovanja UCITS fondova i AIF;
- obezbeđuje adekvatne uslove za aktivnosti interne kontrole i interne revizije;
- donosi odluke o pravima, obavezama i odgovornostima iz radnog odnosa, kao i da donosi sve opšte akte 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 zakonskim propisima, Statutom, odlukama Skupštine i odlukama Nadzornog odbora.

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti o davanju prethodne saglasnosti na izbor člana uprave Društva za upravljanje br. 2/5-104-2678/4-23 od 21. 1. 2024. godine.

Podaci o visini osnovnog kapitala s naznakom uplaćenog kapitala, kao i akcionarima koji poseduju kvalifikovano učešće i procenat učešća, 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 2.019.868 EUR po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan 31. 12. 2022. 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.

Rešenje Komisije o saglasnosti na sticanje kvalifikovanog učešća br. 2/5-104-3544/6-19 od 24. 12. 2019. godine.

Portfolio menadžer

Portfolio menadžer otvorenog alternativnog investicionog fonda Intesa Invest Alternative jeste Ivan Jovanović.

Zaposlen je na poziciji portfolio menadžera u Društvu za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom 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 Društvu za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom 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, gde je obavljao brokerske i dilerske poslove.

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 (br. 5/0-27-6016/2-07), a poseduje i 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 domenu upravljanja portfoliom i definisanja i implementacije različitih strategija ulaganja. Bio je aktivno angažovan na poslovima trgovanja akcijama i obveznicama, vršio je analize tržišta kapitala i pojedinačnih hartija od vrednosti.

Podaci o politici nagrađivanja

U skladu sa članom 31. Zakona, Društvo za upravljanje sprovodi politiku nagrađivanja primerenu veličini, unutrašnjoj organizaciji, kao i vrsti, obimu i složenosti poslova koje Društvo za upravljanje obavlja.

Politika nagrađivanja definisana je nivou lokalne grupe koju kontroliše Banca Intesa a. d. Beograd, u skladu s politikom nagrađivanja Grupe Intesa Sanpaolo. Skupština akcionara Društva za upravljanje je donela odluku o shodnoj primeni Politike zarada i drugih primanja Banca Intesa a. d. Beograd za 20223. godinu.

Politika i praksa nagrađivanja uključuju fiksne i varijabilne komponente zarada i primenjuje se na sledeće kategorije zaposlenih u Društvu za upravljanje:

- članove uprave i rukovodioce organizacionih delova,
- lica koja preuzimaju rizik,
- lica koja vrše poslove kontrole,
- ostala zaposlena lica i lica koje preuzimaju rizik, čije poslovne delatnosti imaju značajan uticaj na profil rizičnosti društva za upravljanje i/ili fondova kojima upravlja.

Politika nagrađivanja, takođe, primenjuje se na zaposlena lica trećeg lica ako društvo za upravljanje bude delegiralo poslove u skladu sa članom 26. Zakona, a čiji rad ima značajan uticaj na profil rizičnosti fonda kojima Društvo za upravljanje upravlja.

Politika nagrađivanja ispunjava uslove iz člana 33. Pravilnika o uslovima za obavljanje delatnosti Društva za upravljanje otvorenim investicionim fondom s javnom ponudom („Službeni glasnik RS”, broj 61/2020), i čl. 26 Pravilnika o uslovima za obavljanje delatnosti društva za upravljanje alternativnim investicionim fondovima (“Sl. glasnik RS”, br. 61/2020, 72/2021 i 27/2022). Podaci o najvažnijim elementima pomenute Politike zarada i drugih primanja dostupni su na internet strani Društva za upravljanje (www.intesainvest.rs), a svaki ulagač može na svoj zahtev besplatno dobiti primerak tog dokumenta u pisanom formatu ili na drugom trajnom mediju.

Spisak delegiranih poslova i lica na koja su poslovi delegirani

Društvo za upravljanje delegiralo je trećim licima sledeće poslove:

- poslovi u vezi sa informacionim sistemom Društva za upravljanje (izrada, dorada/razvoj i održavanje poslovno aplikativnog softvera) - Incendo doo, Zagreb;
- poslovi u vezi izrade i održavanja aplikacije za vođenje imovine i obaveza Društva - Calculus doo Beograd;
- po osnovu Ugovora o poslovnoj saradnji Banca Intesa a.d. Beograd pruža Društvu za upravljanje stručnu i profesionalnu podršku u sledećim segmentima poslovanja: usluge u vezi sa ljudskim resursima, bezbednost i zdravlje na radu, fizička bezbednost, marketing i korporativne komunikacije, ICT - ICT servisi, licence i oprema (korišćenje), informaciona bezbednost, upravljanje kontinuitetom poslovanja, pravna podrška i konsalting, nabavke roba i usluga, ekonomska istraživanja, administrativni poslovi;
- po osnovu Ugovora o pružanju prodajnih i marketinških usluga - distribuciji Banca Intesa a.d. Beograd, kao Distributer, ovlašćena je za vršenje prodajnih usluga i marketinških aktivnosti za Društvo za upravljanje. Navedenim ugovorom na Banca Intesa a.d. Beograd delegiran je i deo aktivnosti poznavanja i praćenja stranke saglasno Zakonu o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma.

Vreme i mesto gde se može izvršiti uvid u opšte akte 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.intesainvest.rs.

PODACI O DEPOZITARU

Poslovno ime, sedište, datum i broj rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za obavljanje poslova depozitara

Erste Bank a. d. Novi Sad
Bulevar oslobođenja 5, 21000 Novi Sad
Erste Bank a. d. Novi Sad ima dozvolu za obavljanje usluge depozitara br. 2/6-102-2115/5-23 od 3. 8. 2023. godine, koju je izdala Komisija.

Datum i broj zaključenja ugovora s depozitarom

Ugovor o obavljanju usluga depozitara za Fond zaključen je u Beogradu 8. 11. 2023. godine.

Podaci o poslovanju depozitara koje vrši na osnovu ugovora sa Društvom za upravljanje i opis potencijalnih sukoba interesa koji iz toga mogu proizaći

Depozitar će za Fond obavljati sledeće poslove:

- 1) kontrolne poslove;
- 2) praćenje toka novca Fonda i
- 3) poslove čuvanja imovine Fonda.

Depozitar može obavljati poslove za više fondova, s tim što u tom slučaju vodi posebne račune imovine za svaki fond.

Depozitar za Fond obavlja sledeće kontrolne poslove:

- 1) obezbeđuje da se izdavanje, otkup, i isplata investicionih jedinica obavljaju u skladu sa Zakonom, Pravilima poslovanja i Prospektom Fonda;
- 2) obezbeđuje da je neto vrednost imovine Fonda i cena investicionih jedinica obračunata u skladu sa sopstvenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, Zakonom, Pravilima poslovanja i Prospektom Fonda;
- 3) izvršava naloge Društva za upravljanje u vezi s transakcijama finansijskim instrumentima i drugom imovinom koja čini portfolio Fonda, pod uslovom da nisu u suprotnosti sa ovim zakonom i Pravilima poslovanja i Prospektom Fonda;
- 4) obezbeđuje da se svi prihodi i druga prava koja proizlaze iz transakcija imovinom Fonda budu uplaćeni na račun Fonda u uobičajenim vremenskim rokovima;
- 5) obezbeđuje da se prihodi Fonda koriste u skladu sa ovim Zakonom, Pravilima poslovanja i Prospektom Fonda;
- 6) kontroliše da se imovina Fonda ulaže u skladu sa unapred utvrđenim ciljevima i odredbama Pravila poslovanja i Prospektom Fonda;
- 7) izveštava Komisiju i društvo za upravljanje o sprovedenom postupku kontrole obračuna neto vrednosti imovine Fonda;
- 8) prijavljuje Komisiji svako ozbiljnije ili teže kršenje Zakona i ugovora o obavljanju poslova depozitara od strane Društva za upravljanje.

Depozitar je dužan da obezbedi efikasno i primereno praćenje toka novca Fonda, a pre svega da sve uplate članova, izvršene u svrhu izdavanja investicionih jedinica u Fondu, kao i sva ostala novčana sredstva Fonda budu evidentirana na novčanim računima, koji:

- 1) su otvoreni u ime Fonda ili u ime Društva za upravljanje za račun Fonda ili u ime depozitara za račun Fonda;
- 2) su otvoreni kod banke sa sedištem u Republici ili državi članici ili banke sa sedištem u trećoj državi sa dozvolom za rad izdatom od strane nadležnog organa, na tržištima gde su takvi novčani računi potrebni za poslovanje Fonda koji su predmet propisa koji imaju isti efekat kao i propisi Republike koji uređuju banke i tržište kapitala i nad kojima se efikasno sprovodi nadzor;
- 3) se vode u skladu sa principima zaštite imovine klijenata propisane zakonom kojim se uređuje tržište kapitala.

Depozitar čuva imovinu Fonda na sledeći način:

1) za finansijske instrumente koji mogu da se čuvaju, depozitar će:

(1) registrovati sve finansijske instrumente koji mogu biti evidentirani na računu finansijskih instrumenata otvorenom u evidencijama depozitara i sve materijalizovane finansijske instrumente koji su fizički isporučeni depozitaru,

(2) obezbediti da se svi finansijski instrumenti koji mogu biti evidentirani na računu finansijskih instrumenata, otvorenom u knjigama depozitara, vode na odvojenim računima na način kako je to propisano zakonom kojim se uređuje tržište kapitala, otvorenim u ime Fonda ili u ime društva za upravljanje a za račun Fonda, tako da se u svakom trenutku može jasno utvrditi koja imovina pripada fondu;

2) za drugu imovinu Fonda depozitar će:

(1) proveriti i potvrditi da je ona vlasništvo Fonda, odnosno Društva za upravljanje za račun Fonda, na osnovu informacija ili dokumenata koje je depozitaru dostavio Fond ili Društvo za upravljanje ili, na osnovu informacija iz javno dostupnih registara i evidencija i drugih eksternih izvora, ukoliko su informacije dostupne na taj način i

(2) ažurno voditi evidenciju o navedenoj imovini.

Depozitar za Fond kontroliše da se prodaja, izdavanje, otkup, isplata i poništavanje investicionih jedinica obavlja u skladu sa Zakonom i Prospektom.

Depozitar ne sme u odnosu na Fond obavljati druge poslove koji mogu dovesti do sukoba interesa između Fonda, njegovih članova ili Društva za upravljanje i depozitara, ukoliko nije funkcionalno i hijerarhijski sprovedeno odvajanje poslova depozitara od ostalih poslova koji bi mogli dovesti do sukoba interesa i ukoliko potencijalne sukobe interesa efikasno ne prepoznaje, istima upravlja, prati i objavljuje članovima Fonda.

Lice koje rukovodi poslovima depozitara, zaposlena lica i ostala lica angažovana na drugi način kod depozitara ne smeju biti angažovana na bilo koji način u Društvu za upravljanje.

Članovi uprave, zaposlena lica i ostala lica angažovana na drugi način u Društvu za upravljanje ne smeju biti zaposleni ili na bilo koji drugi način angažovani kod depozitara.

Imovinu Fonda depozitar čuva i vodi tako da se u svakom trenutku može jasno napraviti razlika između imovine koja pripada Fondu od imovine depozitara, odnosno imovine ostalih klijenata depozitara.

Imovina Fonda koju depozitar čuva u ime Fonda ili u ime Društva za upravljanje, a za račun Fonda, nije vlasništvo depozitara i ne ulazi u imovinu depozitara, ne može se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu depozitara, niti se može koristiti za izmirivanje obaveza depozitara prema trećim licima.

Opis poslova iz člana 101. stav 1. Zakona koje je depozitar delegirao na druge kreditne institucije i spisak tih kreditnih institucija, i potencijalni sukobi interesa koji iz delegiranja mogu proizaći

Erste Bank a. d. Novi Sad je poslove čuvanja finansijskih instrumenata u inostranstvu za fond Intesa Invest Alternative delegirala na inostranu kustosku banku:

Erste Group Bank AG
1100 Wien, Am Belvedere 1
Austria

Svi finansijski instrumenti izdati u inostranstvu koji čine imovinu Fonda, a koji mogu biti evidentirani na računu finansijskih instrumenata, vode se na odvojenom računu otvorenom u Erste Group Bank AG u ime Društva za upravljanje, a za račun Fonda, tako da se u svakom trenutku može jasno utvrditi koja imovina pripada Fondu.

Istovremeno, navedeni finansijski instrumenti se vode u evidencijama Erste Bank a. d. Novi Sad. Računi finansijskih instrumenata se vode na način kako je to propisano zakonom kojim se uređuje tržište kapitala u delu koji reguliše načela sigurnog i dobrog poslovanja, kao i vođenje računa finansijskih instrumenata. Sukobi interesa iz ovih aktivnosti ne mogu da proizađu.

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 Fonda

Poslovno ime: Ernst&Young d. o. o. Beograd
Sedište: Antifašističke borbe 13A, 11070 Beograd
Matični broj preduzeća za reviziju: 17155270
PIB preduzeća za reviziju: 101824091

Datum i broj zaključenja ugovora s revizorom

Ugovor o obavljanju usluga eksterne revizije finansijskih izveštaja Društva za upravljanje i Fonda zaključen je u Beogradu 8. 11. 2023. godine.

ODGOVORNA LICA

Ime i prezime lica odgovornog za sadržaj Prospekta

Srđan 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, 20. 11. 2024. godine

DIREKTOR
Srđan Maletić

