

PROSPEKT

Otvorenog alternativnog investicionog fonda sa javnom ponudom

NLB ALTERNATIVE

• Poslovno ime i sedište Društva za upravljanje:
NLB Fondovi a.d. Beograd Društvo za upravljanje otvorenim investicionim
fondovima sa javnom ponudom i alternativnim investicionim fondovima
Sedište: Vladimira Popovića br. 6, A301, 11070 Beograd

• *Datum izdavanja prospekta: 09.10.2026. godine*

Poslovna godina traje od 01. januara do 31. decembra



UVOD

NLB Fondovi a.d. Beograd Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i alternativnim investicionim fondovima je pravno lice sa sedištem u Republici Srbiji čija je osnovna delatnost organizovanje i upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i alternativnim investicionim fondovima na osnovu dozvole Komisije za hartije od vrednosti (u daljem tekstu: Komisija).

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.

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

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

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

A) OSNOVNI PODACI O FONDU

1. NAZIV I VRSTA FONDA

Naziv alternativnog investicionog fonda (u daljem tekstu: Fond): **NLB Alternative**, otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom

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

2. BROJ I DATUM REŠENJA KOMISIJE O DAVANJU DOZVOLE ZA ORGANIZOVANJE FONDA: 2/5-151-1614/6-26 od 25.09.2026. godine

3. DATUM ORGANIZOVANJA FONDA I ROK NA KOJI SE ORGANIZUJE

Fond se organizuje na neodređeno vreme upisom u Registar alternativnih fondova Komisije:
Rešenje broj xxxx-xxx/xx od dana xx.xx.2026. godine.
Prvi radni dan fonda je xx.xx.2026. godine.

4. MESTO I VREME GDE SE MOGU DOBITI PROSPEKT, PRAVILA, KLJUČNE INFORMACIJE, GODIŠNJI I POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJI I DODATNE INFORMACIJE O FONDU

Prospekt, Pravila i Ključne informacije Fonda, godišnji i polugodišnji izveštaji i dodatne informacije o Ffнду dostupni su na internet stranici www.nlbfondovi.rs.

Društvo za upravljanje je dužno da, na pisani zahtev i bez naknade, članu fonda dostavi primerak: Prospekta i Pravila Fonda, godišnjeg i polugodišnjeg izveštaja Fonda, i godišnjeg izveštaja Društva za upravljanje;

Zahtev se može podneti:

- u sedištu Društva za upravljanje radnim danima u vremenu od 9-16 časova;
- na zvaničnu e-mail adresu Društva za upravljanje: info@nlbfondovi.rs
- u ovlašćenim filijalama NLB Banke AD Beograd, kao distributeru Fonda, tokom regularnog radnog vremena (spisak ekspozitura/filijala je dostupan na internet stranici Društva za upravljanje www.nlbfondovi.rs)

5. INVESTICIONI CILJ I NAČIN OSTVARIVANJA CILJA, INVESTICIONA POLITIKA I GLAVNI RIZICI U VEZI SA NJOM, KRITERIJUMI ZA OBRAZOVANJE I DIVERSIFIKACIJU PORTFOLIA FONDA

Investicioni cilj

Imovina Fonda ulaže se u skladu sa načelima sigurnosti, likvidnosti, profitabilnosti i diversifikacije. Ovi principi predstavljaju osnovu odgovornog pristupa koji štiti interese članova fonda i omogućava održiv rast.

Primarni cilj otvorenog alternativnog investicionog fonda sa javnom ponudom NLB Alternative jeste da, odgovornim i profesionalnim upravljanjem, omogući svojim članovima ostvarivanje pozitivnog prinosa u dugom vremenskom periodu, kroz većinsku izloženost na globalnom tržištu akcija i ETF-ova, uz prihvatanje višeg nivoa rizika koji su uobičajeni na tim tržištima.

Društvo će nastojati da obezbedi visoku diversifikovanost ulaganja, plasirajući sredstva u druge investicione fondove koji investiraju u širok spektar kompanija sa globalnog tržišta. Time se smanjuje zavisnost od pojedinačnih sektora ili geografskih regiona, a članovima se omogućava pristup raznovrsnim prilikama za rast. Diversifikacija se posmatra kao ključni mehanizam zaštite od rizika, ali i kao način da se kapital usmeri ka inovativnim i perspektivnim industrijama.

Imovina fonda biće pretežno denominovana u EUR, uz dodatnu diversifikaciju kroz USD i regionalne valute. Geografska alokacija sredstava biće pretežno usmerena na tržište SAD-a i razvijene zemlje Evrope.

Fond je namenjen investitorima koji žele da ostvare više prinose u dužem roku, uz spremnost da prihvate kratkoročne oscilacije vrednosti ulaganja. Preporučeni vremenski horizont ulaganja je duži od 5 godina, kako bi se maksimalno iskoristile prednosti dugoročnog rasta i strategije fonda.

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 NLB 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 60% imovine Fonda će biti uloženo u finansijske instrumente iz tački 1, 2 i 3. ovog stava

5. do 30% u udele u AIF-u iz člana 6. stav 1. tačka 4 i 5 Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova;
6. do 20% u instrumente tržišta novca skladu sa članom 6. stav 1. tačka 1. i tačka 8. Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova;
7. do 20% 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 40% 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;
10. do 30% 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;
11. do 40% 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;

Osnovni rizici i način upravljanja rizicima

Ulaganjem u svrhu sticanja investicionih jedinica AIF fonda NLB Alternative podrazumeva da investitor prihvata određene rizike.

Rizici u poslovanju Društva za upravljanje, odnosno Fonda, predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva za upravljanje, odnosno Fonda. Rizik nikada nije moguće u potpunosti izbeći, ali ga je moguće svesti na najmanju moguću meru zahvaljujući procesima i politikama upravljanja rizikom koje sprovodi Društvo za upravljanje.

Najznačajniji rizici kojima je izložen Fond, su opisani u nastavku:

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 kamatnih stopa** - rizik da će se vrednost imovine Fonda promeniti zbog promena u apsolutnom nivou kamatnih stopa i/ili razlika između dve kamatne stope. Kretanje cena dužničkih hartija od vrednosti je obrnuto proporcionalno kretanju kamatnih stopa. Rast opšteg nivoa kamatnih stopa na tržištu utiče na pad cena dužničkih hartija od vrednosti i obrnuto;
- **Rizik promene cena hartija od vrednosti** - 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 fonda u okviru određenih limita. Ukupnu tržišnu poziciju fonda na dnevnom nivou prate i kontrolišu portfolio menadžer i zaposleni u Odeljenju za upravljanje rizicima.
Rizik promene cene hartija od vrednosti se aktivno prati i njime se upravlja preko unapred definisanih parametara rizika;
- **Valutni rizik** - je rizik gubitka vrednosti imovine Fonda koji nastaje usled promene vrednosti jedne valute u odnosu na drugu. U slučaju depresijacije ili devalvacije tih valuta može doći do varijacija i negativnog uticaja na prinos investicije Fonda. 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.

Kreditni rizik - predstavlja verovatnoću da emitent hartija od vrednosti u koje je uložena imovina Fonda neće biti u mogućnosti da delimično ili u celosti ispunji svoje obaveze u trenutku njihovog dospeća, ili da mu se smanji kreditni bonitet, što može negativno uticati na likvidnost i vrednost imovine 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 - rizik nastanka negativnih efekata na sposobnost Fonda da ispunjava svoje dospele obaveze. Manifestuje se kroz nemogućnost Fonda da izađe u susret zahtevima za otkup investicionih jedinica svojih članova, usled nelikvidnosti imovine Fonda. Diversifikovanim ulaganjem imovine u likvidne finansijske instrumente, nastoji se da se ovaj rizik svodi na minimum. Radi smanjenja rizika likvidnosti, Fond svakodnevno mora raspolagati dovoljnim iznosom likvidnih sredstava, a društvo za upravljanje vodi računa o ročnoj strukturi imovine i obaveza.

Operativni rizik - rizik nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj navedenih Društava za upravljanje, odnosno fondova kojima oni upravljaju, usled nenamernih i namernih propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Ovim rizikom se upravlja uspostavljanjem efikasnog sistema internih kontrola i procedura kojih se zaposleni moraju pridržavati. Rizik poravnjanja (kao deo operativnog rizika) znači da ne dolazi do poravnjanja pri prenosu novčanih sredstava ili prenosu vlasništva nad finansijskim instrumentima u predviđenim ili određenim rokovima, što može povećati rizik likvidnosti kako za Fond tako i za ulagače.

Rizici održivosti (ESG rizici) se odnosi na dodatne faktore iz oblasti životne sredine (klimatske promene, korišćenje prirodnih resursa, zagađenje životne sredine, upravljanje otpadom uključujući i elektronski otpad i drugo), društvenih pitanja (ljudski resursi, zdravlje i sigurnost na radu, razvoj ljudskih resursa, sigurnost i kvalitet proizvoda i drugo), i pitanja upravljanja (poslovna etika i kultura, vlasnička struktura i drugo), u okviru operativnog rizika koji mogu imati stvaran ili potencijalan značajan negativan uticaj na vrednost investiranja.

Rizik zemlje - rizik nastanka značajnih promena cena hartija od vrednosti u koje je imovina Fonda uložena kao i neizmirivanje dospelih obaveza dužnika usled političkih, društvenih i ekonomskih događanja u zemlji porekla tog izdavaoca, odnosno dužnika. Ovaj rizik ogleda se kroz mogućnost da usled makroekonomskih problema, sistemskih i/ili političkih kriza, dodje do značajnog pogoršanja uslova poslovanja u tim zemljama, što bi između ostalog imalo negativan uticaj na eventualne investicije Fonda. Ovaj rizik se kontroliše tako što pre donošenja odluke o ulaganju, pored usaglašavanja sa regulativom u određenim zemljama u koje je moguće ulagati imovinu Fonda, vrše i analize zasnovane na kreditnom rejtingu i makroekonomskim pokazateljima zemlje u koju se planira ulaganje.

*** Specifični rizik - rizik koncentracije:** direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti Fonda prema istom ili sličnom faktoru rizika ili vrsti rizika, kao što su izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica, privrednim granama, geografskim područjima, vrstama proizvoda i aktivnosti, instrumentima kreditne zaštite, finansijskim instrumentima itd. Ovaj rizik je povezan sa mogućnošću istupanja člana fonda, čijim istupanjem bi došlo do probijanja zakonski i Prospektom propisanih ograničenja ulaganja i ugrožavanja daljeg poslovanja Fonda, imajući u vidu procenat neto imovine Fonda koju može da poseduje član fonda (do 100%). Adekvatnim upravljanjem likvidnošću nastoji se da se osigura i zadrži potreban nivo likvidnosti svakodnevno, a dodatno u skladu sa Zakonom Društvo za upravljanje može naložiti Depozitaru da privremeno obustavi izdavanje i otkup investicionih jedinica radi zaštite interesa članova fonda kada zahtevi za otkup investicionih jedinica u jednom danu iznose više od 10% vrednosti imovine Fonda. Rizik koncentracije kao deo specifičnog rizika podrazumeva i veliku izloženost portfelja određenoj vrsti hartija od vrednosti, u određenom sektoru, na određenom tržištu ili pojedinačnom emitentu. Velika koncentracija znači povećani rizik veće volatilnosti, pri čemu pojedinačne pozicije mogu imati snažan uticaj na prinos Fonda. U cilju smanjenja rizika koncentracije neophodno je diversifikovati investiranje po različitim sektorima, državama i valutama.

Vrsta imovine u koju Fond može da ulaže i 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 20% vrednosti imovine Fonda može biti uloženo u prenosive hartije vrednosti ili instrumente tržišta novca jednog izdavaoca;
2. najviše 50% 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. izuzetno od ograničenja iz tačke 1. ovog stava, najviše 100% 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;
5. izuzetno od ograničenja iz tačke 1. ovog stava Prospekt a najviše 50% 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.
6. najviše 10% vrednosti imovine Fonda može se uložiti u robu iz člana 6. stav 1. tačka 9) Pravilnika o vrstama AIF-a;
7. najviše 20% vrednosti imovine Fonda može se uložiti u nepokretnosti iz člana 6. stav 1. tačka 10) Pravilnika o vrstama AIF-a;
8. 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.

Trenutna struktura imovine fonda

Ukupna vrednost imovine Fonda se obračunava prema tržišnoj (fer) vrednosti i čini je zbir vrednosti finansijskih instrumenata iz portfolija Fonda, depozita novčanih sredstava Fonda kod kreditnih institucija i druge imovine. Vrednost imovine Fonda se obračunava u skladu sa Zakonom i Pravilnikom.

Neto vrednost imovine Fonda predstavlja vrednost imovine fonda umanjenu za iznos svih obaveza Fonda. Utvrđivanje neto vrednosti imovine Fonda vrši se za svaki dan i objavljuje na internet stranici Društva za upravljanje www.nlbfondovi.rs

Na dan objavljivanja ovog Prospekta, Društvo za upravljanje objavljuje Početnu ponudu za upis i uplatu investicionih jedinica Fonda te nije moguće objaviti trenutnu strukturu imovine, a Društvo će je objaviti na način i u zakonski propisanim rokovima.

Struktura imovine fonda

Prospekt Fonda u delu struktura imovine fonda na dan 30.06. i 31.12. Društvo za upravljanje će ažurirati i objaviti na način i u zakonski propisanim rokovima.

Dopuštenost ulaganja u izvedene finansijske instrumente

Fond neće ulagati u izvedene finansijske instrumente.

Izjava društva za upravljanje o pretežnom ulaganju fonda

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

5. VALUTA FONDA

Valuta Fonda je **evro (EUR)**.

Valute u kojima se vrši sticanje (uplate) i otkup (isplate) investicionih jedinica:

- uplate u Fond prilikom sticanja investicionih jedinica mogu se vršiti **u dinarima (RSD) i u evrima (EUR)**.
- isplate iz Fonda prilikom otkupa investicionih jedinica, mogu se vršiti **samo u evrima (EUR)**

6. NAJNIŽI IZNOS NOVČANIH SREDSTAVA ZA ORGANIZOVANJE FONDA

U skladu sa zakonom, minimalna ukupna novčana sredstva za otpočinjanje poslovanja Fonda ne mogu biti manja od 200.000,00 EUR (dvestotinehiljadaevra) u dinarskoj protivvrednosti po zvaničnom srednjem kursu RSD prema EUR koji utvrđuje Narodna banka Srbije na zadnji dan Početne ponude, uplaćena na račun kod depozitara u roku iz Početne ponude.

Radnje koje će društvo preduzeti ako se ne prikupi najniži iznos za organizovanje fonda

U slučaju da se ne prikupe novčana sredstva u minimalnom iznosu i u roku naznačenom u Početnoj ponudi, depozitar je dužan da u roku od 8 (osam) dana izvrši povraćaj prikupljenih sredstva investitorima, u valuti u kojoj su uplaćena.

Fond je dužan da u toku poslovanja održava vrednost imovine u naznačenom minimalnom ukupnom iznosu od 200.000,00 EUR (dvestotinehiljadaevra). Ukoliko tokom šest uzastopnih meseci vrednost imovine Fonda ne bude u skladu sa propisanim minimalnim iznosom, Fond mora biti pripojen nekom drugom AIF fondu ili raspušten.

Imovina Fonda je u svojini članova Fonda.

7. GLAVNE KARAKTERISTIKE INVESTICIONIH JEDINICA

Investiciona jedinica predstavlja srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto Fonda na osnovu koje sticalac investicione jedinice ima sledeća prava:

- pravo na srazmerni deo prihoda;
- pravo raspolaganja investicionim jedinicama;
- pravo na otkup;
- pravo na srazmerni deo imovine Fonda u slučaju raspuštanja;
- druga prava, u skladu sa Zakonom.

Investicione jedinice daju ista prava članovima Fonda.

Investicione jedinice i prava iz investicionih jedinica, stižu se upisom u registar investicionih jedinica, koji vodi Društvo za upravljanje i evidentira svaku promenu u raspolaganju. Upis člana u registar investicionih jedinica proizvodi pravno dejstvo prema trećim licima od dana upisa.

Imalac investicionih jedinica ima pravo da raspolaže svojim investicionim jedinicama tako što ih može prenositi ili opteretiti.

Osim investicionih jedinica, društvo za upravljanje ne sme izdavati druge vrste finansijskih instrumenata koji nose prava na bilo koji deo imovine Fonda.

Označavanje regulisanog tržišta ili drugog mesta trgovanja na kom su investicione jedinice uvrštene ili primljene u trgovanje

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

B) PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM FONDA

1. VREME, METOD I UČESTALOST OBRAČUNA VREDNOSTI INVESTICIONE JEDINICE

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

Jedinstvena **početna vrednost investicione jedinice** fonda je utvrđena u iznosu od **EUR 100.00**, odnosno u dinarima (RSD) obračunato primenom srednjeg kursa NBS za evro (EUR) važećem za dan organizovanja Fonda.

Novčane uplate u Fond mogu biti u dinarima (RSD) obračunate primenom srednjeg kursa NBS za evro (EUR) važećem za dan obračuna ili u evrima (EUR).

Novčane isplate iz fonda vrše se u evrima (EUR).

Cenu investicione jedinice, nakon početne ponude, obračunava Društvo za upravljanje za svaki dan (dan T) na radni dan T+1, odnosno danom T smatra se svaki kalendarski dan za koji se vrši obračun, a danom T+1 radni dan koji sledi nakon dana T.

Vrednost investicione jedinice jednaka je količniku neto vrednosti imovine Fonda i ukupnog broja investicionih jedinica.

Vrednost investicione jedinice utvrđuje se i objavljuje na pet decimala.

Cena izdavanja investicione jedinice (pri sticanju uplatom u novcu na račun Fonda), sastoji se od neto vrednosti imovine Fonda po investicionoj jedinici na 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 na 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 i vrednost investicione jedinice Fonda za dan za koji se vrši obračun (dan T) potvrđuje depozitar, a Društvo za upravljanje objavljuje na internet stranici www.nlbfondovi.rs do 20:00 časova narednog radnog dana (na radni dan T+1).

Vrednost neto imovine fonda i vrednost investicione jedinice objavljuje se u evrima (EUR) i u dinarskoj protivvrednosti (RSD) preračunato prema zvaničnom srednjem kursu dinara prema evru utvrđen od strane NBS za dan T.

2. IZJAVA O VOLATILNOSTI INVESTICIONE JEDINICE

S obzirom da fond **NLB ALTERNATIVE** pretežno izložen globalnom tržištu akcija, koz ulaganje u druge investicione fondove koji pretežno ulažu u akcije, **Fond može imati visoku volatilnost i u kraćim vremenskim periodima se ne mogu isključiti kapitalni gubici.**

Fond je svrstan sa indikatorom 5 od 7, što je **visok stepen rizika**. Ovakav nivo karakteriše značajna cenovna volatilnost i ulaganje u dinamične klase imovine poput akcija. Investicioni horizont je duži, a cilj je ostvarivanje potencijalno višeg prinosa uz potencijalne kratkoročne kapitalne gubitke.

Potencijalno niži prinos
Potencijalno viši prinos

1	2	3	4	5	6	7
Nizak rizik						Visok rizik

Rizičnost je izračunata na bazi istorijskih podataka, i u budućnosti se može menjati.

3. PODACI O VISINI NAKNADA I TROŠKOVA

Sve vrste naknada i troškova koje može naplatiti Društvo za upravljanje su u potpunosti opisane u ovom odeljku. Društvo za upravljanje neće naplatiti ni jednu drugu vrstu naknada ni troškova.

OD ČLANOVA FONDA Društvo može naplatiti:

➤ NAKNADU ZA IZDAVANJE INVESTICIONIH JEDINICA (ulazna naknada)

Društvo za upravljanje ne naplaćuje naknadu za izdavanje investicionih jedinica (ulaznu naknadu).

➤ NAKNADU ZA OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA (izlazna naknada)

Društvo za upravljanje prilikom otkupa investicionih jedinica iz Fonda **može naplatiti** naknadu za otkup investicionih jedinica (izlaznu naknadu). Naknada za otkup obračunava se od vrednosti investicionih jedinica koje se otkupljuju.

Visina naknade zavisi od vremenskog perioda investiranja i iznosi:

Vremenski period (u godinama) od sticanja do otkupa investicionih jedinica	Naknada
do 1 godine	4,0%
duže od 1 do 2 godine	3,0%
duže od 2, do 3 godine	2,5%
duže od 3, do 4 godine	2,0%
duže od 4, do 5 godina	1,0%
duže od 5 godina	Bez naknade

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

➤ NAKNADU ZA UPIS I AKTIVIRANJE TERETA

Društvo za upravljanje može naplatiti naknadu, uplatom na računa Društva za upravljanje, u iznosu od 3.000,00 dinara za upis i aktiviranje zaloge na investicionim jedinicama.

➤ NAKNADU ZA PRENOS VLASNIŠTVA NA INVESTICIONIM JEDINICAMA

Predstavlja naknadu koja se može naplatiti od sticaoca investicionih jedinica u slučaju prenosa investicionih jedinica sa člana fonda na treće lice-stioca, po osnovu ugovora o kupoprodaji, nasledstva, sudskog rešenja, poklona i sl.

Kod prenosa investicionih jedinica po ovom osnovu, društvo za upravljanje može naplatiti naknadu u iznosu od 1.000,00 dinara.

➤ NAKNADU ZA PRELAZAK ČLANA IZ AIF FONDA U DRUGI AIF FOND KOJIM UPRAVLJA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE

Predstavlja naknadu koju član Fonda plaća prilikom prenosa imovine izmedju AIF fondova kojima upravlja Društvo za upravljanje.

Prilikom prenosa imovine izmedju AIF fondova kojima upravlja Društvo za upravljanje primjenjuju se Prospektom propisane naknade koje važe i za transakcije izdavanja i otkupa investicionih jedinica. Odnosno, prilikom izdavanja i otkupa investicionih jedinica prenosom imovine izmedju AIF fondova kojima Društvo upravlja, po zahtevu člana, naplaćuju se ulazne i izlazne naknade u skladu sa Prospektima fondova koji učestvuju u prenosu.

Društvo za upravljanje zadržava diskreciono pravo da pojedinim članovima Fonda odobri (u celosti ili delimičan) povraćaj naplaćene naknade za prelazak u drugi AIF fond kojim Društvo upravlja. Takva odluka se donosi na osnovu iznosa i trajanja ulaganja u Fond.

➤ **ADMINISTRATIVNE I DRUGE TROŠKOVE PRISTUPA ILI EVIDENCIJA**

Izuzev obaveze izveštavanja članova, za koje je Zakonom propisana obaveza Društva za upravljanje da ih vrši bez naknade, Društvo za upravljanje, zadržava pravo da članovima Fonda može naplatiti naknadu, uplatom na račun Društva za upravljanje, u iznosu od RSD 500,00 po osnovu drugih troškova pristupa, evidencija i drugih zahteva (za dostavljanje prethodno već poslatih izveštaja i potvrda, i drugih sličnih zahteva), koji moraju biti dostavljeni Društvu za upravljanje u pisanoj formi (direktno ili preko distributera).

IZ IMOVINE FONDA Društvo može naplatiti:

➤ **ZAVISNE TROŠKOVE TRANSAKCIJA (u stvarnom iznosu istih) KOJI UKLJUČUJU:**

1. Troškove kupovine i prodaje hartija od vrednosti i to:
 - provizija investicionih društava,
 - provizija za usluge organizatora tržišta
 - troškovi kliringa i saldiranja,
2. troškove platnog prometa i to:
 - domaćeg platnog prometa
 - međunarodnog platnog prometa - Fond snosi samo troškove platnog prometa banke depozitara (ukoliko ih depozitar naplaćuje u skladu sa Tarifnikom), dok stvarne troškove banke platioca (u slučaju uplate na račun Fonda) i banke primaoca (u slučaju isplate sa računa Fonda) i drugih banaka koje učestvuju u transakciji snosi platioc (u slučaju uplate), odnosno primalac isplate.
 - prenosa na novčanim računima u istoj banci i sl.
3. Poreze i druge fiskalne obaveze.

Ovi troškovi i obaveze definisani su tarifnicima navedenih institucija, odnosno zakonskim i podzakonskim aktima i biće naplaćeni isključivo u stvarnom iznosu istih.

➤ **KAMATE I NAKNADE U VEZI SA ZADUŽIVANJEM FONDA (samo u slučaju da postoji zaduženje Fonda)**

➤ **TROŠKOVE EKSTERNOG REVIZORA**

Troškovi eksterne revizije finansijskih izveštaja Fonda će se naplaćivati u svojoj stvarnoj visini, a u skladu sa ugovorom o pružanju usluga revizije, koji je Društvo za upravljanje zaključilo sa eksternim revizorom.

Društvo za upravljanje može doneti Odluku da preuzme obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova eksterne revizije.

➤ **NAKNADA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE**

Predstavlja naknadu koju Društvo za upravljanje naplaćuje za usluge upravljanja imovinom Fonda.

Društvo za upravljanje obračunava i naplaćuje nadoknadu za upravljanje Fondom u iznosu **do 2,5% godišnje**.

Naknada za upravljanje obračunava se od ukupne vrednosti imovine Fonda umanjene za obaveze.

Naknada se obračunava 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.

➤ **NAKNADA DEPOZITARU**

Društvo za upravljanje je u obavezi da plati naknadu depozitaru za čuvanje imovine i vođenje novčanih računa u skladu sa Ugovorom i Tarifnikom depozitara. Naknada depozitaru se izražava u procentu na godišnjem nivou, obračunava se dnevno, a naplaćuje se iz imovine Fonda na mesečnom nivou.

Društvo za upravljanje može doneti Odluku da preuzme obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa naknade depozitaru.

Ukoliko su gore navedene naknade i troškovi ugovoreni sa deviznom klauzulom, Društvo za upravljanje svakodnevno vrši preračun istih u dinarsku protivvrednost prema zvaničnom srednjem kursu dinara prema toj valuti koji utvrđuje Narodna banka Srbije za dan obračuna.

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, uz prethodno obaveštavanje Komisije i članova fonda objavljivanjem na internet stranici www.nlbfondovi.rs specifikacije troškova (sa 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 prelazak člana iz fonda u drugi fond 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 Fonda 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 Fonda, a promene će stupiti na snagu narednog radnog dana od objave.

POVEĆANJE NAKNADA

Pre promena visine ulazne naknade, izlazne naknade, naknade za prelazak člana iz fonda u drugi fond kojim Društvo upravlja ili naknade za upravljanje, koje bi za rezultat imale veće troškove za ulagače, Društvo za upravljanje će Komisiji podneti zahtev za odobrenje značajnih promena Prospekta i Ključnih informacija Fonda. Narednog radnog dana od dobijanja Rešenja o odobrenju od Komisije, Društvo za upravljanje će na svojoj internet strani, na vidljivom mestu, objaviti obaveštenje o značajnim promenama i ažurirani tekst Prospekta i Ključnih informacija Fonda, nakon čega počinje da teče rok od 40 dana tokom kog svi članovi Fonda mogu podneti zahtev za otkup investicionih jedinica bez plaćanja izlazne naknade. Društvo za upravljanje će u roku od osam dana od dana prijema Rešenja o odobrenju Komisije, svim članovima Fonda poslati obaveštenja o značajnim promenama Prospekta i Ključnih informacija Fonda. Značajne promene stupaju na snagu istekom roka od 40 dana od dana objavljivanja promena.

PRIKAZ NAKNADA I TROŠKOVA ZA PRETHODNI PERIOD

Prospekt Fonda u delu Prikaz naknada i troškova za predhodni period, Društvo za upravljanje će ažurirati i objaviti na način i u zakonski propisanim rokovima.

4. PRAVILA ZA OBRAČUNAVANJE UKUPNE I NETO VREDNOSTI IMOVINE FONDA

UKUPNA VREDNOST IMOVINE FONDA

Ukupna vrednost imovine Fonda se obračunava prema tržišnoj (fer) vrednosti i čini je zbir vrednosti finansijskih instrumenata iz portfolija Fonda, depozita novčanih sredstava Fonda kod kreditnih institucija i druge imovine.

NAČIN I VREME OBRAČUNAVANJA NETO VREDNOSTI IMOVINE FONDA

Neto vrednost imovine fonda računa se kao razlika ukupne imovine i obaveza fonda.

Kupovina i prodaja finansijskih instrumenata priznaje se u imovini Fonda na dan trgovanja.

Na likvidnom tržištu finansijaka imovina i obaveze Fonda početno se priznaju po fer vrednosti uvećanoj ili umanjenoj za transakcione troškove koji su direktno povezani sa sticanjem imovine ili nastankom obaveza ukoliko se radi o finansijskoj imovini ili finansijskim obavezama koje nisu klasifikovane po fer vrednosti kroz bilans uspeha.

Imovina i obaveze iskazane u stranoj valuti preračunavaju se u dinarsku protivvrednost po zvaničnom sednjem kursu NBS.

Fer vrednost hartija od vrednosti obračunava se primenom poslednje cene trgovanja sa tržišta na dan na koji se vrši vrednovanje, ukoliko se datom hartijom trguje na likvidnom tržištu.

Fer vrednosti dužničkih hartija od vrednosti kojima se trguje u Republici na likvidnom tržištu obračunava se primenom prosečne cene trgovanja ponderisane količinom hartija od vrednosti.

Izuzetno od prethodnog stava, fer vrednosti dužničkih hartija od vrednosti kojima je do dospeća ostalo manje od 397 dana, može se utvrditi metodom amortizacionog troška primenom metode efektivne kamatne stope.

Investicione jedinice fondova vrednuju se po ceni jedinice važećoj na dan vrednovanja. U slučaju da za dan vrednovanja nije objavljena cena investicione jedinice fonda, fer vrednost računa se kao poslednja objavljena cena od strane Društva za upravljanje. Izuzetno od prethodnog stava investicione jedinice fondova kojim se trguje na likvidnim tržištima (ETF-ovi) vrednuju se na način propisan za ulaganje u vlasničke hartije od vrednosti.

Na nelikvidnom tržištu fer vrednost finansijskih instrumenata utvrđuje se metodom procene. Društvo za upravljanje sastavlja procenu fer vrednosti finansijskih ulaganja u slučaju prestanka ispunjavanja uslova za likvidno tržište. Društvo za upravljanje procenu fer vrednosti ulaganja revidira najmanje na datum sastavljanja godišnjih i polugodišnjih izveštaja, kao i u slučaju nastupanja bitnih informacija vezanih za vrednovanje.

Finansijska imovina i finansijske obaveze koje se vrednuju po amortizacionom trošku vrednuju se primenom metode efektivne kamatne stope u skladu sa međunarodnim standardom finansijskog izveštavanja br.9 (MSFI 9).

Društvo za upravljanje propisuje poslovni model u skladu sa načelima računovodstvenog standarda navedenog u prethodnom stavu.

Za finansisku imovinu koja se vrednuje po amortizacionom trošku Društvo za upravljanje priznaje rezervacije za umanjenje vrednosti za očekivane kreditne gubitke u skladu sa MSFI 9. Ako se prilikom praćenja kreditnog rizika izdavaoca finansijskog instrumenta utvrdi postojanje dokaza koji upućuju na umanjenje vrednosti za očekivane kreditne gubitke Društvo za upravljanje je dužno da sačini procenu umanjenja. Iznos rezervacije za umanjenje vrednosti Društvo za upravljanje uključuje u obračun neto vrednosti imovine Fonda najkasnije sedmog radnog dana od zadnjeg dana izveštajnog perioda.

Izuzetno od prethodnog stava Društvo za upravljanje može da odluči da ne prizna rezervisanje za očekivane kreditne gubitke, ali je u tom slučaju dužno da prizna umanjenje imovine po osnovu objektivnih dokaza. Iznos gubitka od umanjenja imovine obračunava se kao razlika između knjigovodstvene vrednosti imovine i trenutne vrednosti procenjenih budućih novčanih tokova diskontovanih po početnoj efektivnoj kamatnoj stopi i priznaje se u bilansu uspeha. Ukoliko se iznos gubitka od umanjenja vrednosti smanji prethodno priznat gubitak od umanjenja vrednosti se ispravlja i priznaje se u bilansu uspeha.

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

**Dani T-1, T + 1, T + 2 odnose se na radne dane koji prethode, odnosno slede nakon dana T.*

5. RASPODELA PRIHODA ODNOSNO DOBITI

Svi prihodi koje Fond ostvari po osnovu kamata, kupona, dividendi i kapitalnih dobitaka **reinvestiraju se u Fond** i utiču na vrednost investicione jedinice, odnosno prihod Fonda. U skladu sa tim, prihod Fonda u potpunosti pripada članovima Fonda, srazmerno njihovom udelu u imovini Fonda

6. PORESKI TRETMAN IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

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

Oporezivanje vlasništva i prenosa vlasništva na investicionim jedinicama fonda, odnosno kapitalnih dobitaka kao razlike između cene otkupa i cene sticanja investicionih jedinica, definisano je sledećim poreskim propisima Republike Srbije:

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

U skladu sa navednom zakonskom regulativom važećom na dan izdavanja ili inoviranja Prospekta, poreska stopa na utvrdjeni poresku osnovicu, odnosno iznos kapitalnog dobitka za fizička i pravna lica iznosi 15%.*

*Visina i način oporezivanja zavisi od poreskog statusa pojedinačnog člana Fonda.

Regulativa u vezi sa poreskim tretmanom ulaganja u fondove dostupna je na internet stranici Društva www.nlbfondovi.rs

***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. Izmenom Zakona o porezu na dohodak građana koja se primenjuje od 1. januara 2026. godine u članu 89a menja se stav 4. koji se odnosi na gubitak prava na poreski kredit u slučaju otuđenja akcija ili uдела u alternativnom investicionom fondu, odnosno investicionih jedinica alternativnog investicionog fonda, tako da stav 4. sada glasi:

“Ukoliko obveznik u kalendarskoj godini u kojoj je izvršio ulaganje u alternativni investicioni fond, odnosno u kupovinu investicione jedinice alternativnog investicionog fonda, kao i u naredne dve kalendarske godine otuđi akcije ili udele u alternativnom investicionom fondu, odnosno investicione jedinice alternativnog investicionog fonda, gubi pravo na prethodno ostvaren poreski kredit po osnovu tog ulaganja“

7. PRETHODNI PRINOS FONDA I PROFIL TIPIČNOG INVESTITORA

Prinos se izračunava kao neto prinos, odnosno nakon odbitka naknada i troškova.

Fond NLB Alternative u najvećem meri ulaže u imovinu denominovanu u EUR valuti. Usled toga, za praćenje performansi Fonda treba koristiti i prinos Fonda izražen u evrima.

Ulagачi mogu biti sva domaća i strana fizička i pravna lica, institucionalni i individualni investitori kojima je to dopušteno odredbama Zakona i drugim propisima.

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

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

INVESTICIJE U AIF FOND NISU OSIGURANE KOD AGENCIJE ZA OSIGURANJE DEPOZITA ILI BILO KOJE DRUGE AGENCIJE. IAKO AIF 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.

8. 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 sa 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 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.

9. RASPUŠTANJE FONDA**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;
2. ako depozitar prestane da posluje kao depozitar, a društvo za upravljanje ne izabere novog depozitara, odnosno postupi u skladu sa Zakonom;
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 sa 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 i prospektom Fonda.

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

Raspuštanje Fonda sprovode:

1. Društvo za upravljanje koje upravlja Fondom koji se raspušta, osim ako se nad njim sprovodi stečajni postupak ili mu je Komisija oduzela dozvolu za rad;
2. depozitar Fonda, u slučaju kada Društvo za upravljanje nije u mogućnosti da sprovede raspuštanje iz razloga navedenih u tački 1.;
3. lice koje je imenovala Komisija, kada lica navedena pod tačkama 1. i 2. zbog oduzimanja dozvola za rad, odnosno zbog toga što se nad njima sprovodi stečajni postupak, nisu u mogućnosti da sprovedu raspuštanje.

Odmah nakon nastupanja razloga za raspuštanje Fonda lice iz tačaka 1, 2. ili 3. (u daljem tekstu: likvidator) bez odlaganja donosi u pisanom obliku odluku o raspuštanju Fonda, i o tome obaveštava Komisiju i Depozitara Fonda najkasnije sledećeg radnog dana.

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.

Zabranjeno je svako dalje izdavanje ili otkup investicionih jedinica nakon donošenja odluke o raspuštanju.

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.

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.

10. PODACI O POSLOVIMA I LICIMA KOJIMA SE POVERAVAJU MARKETINŠKI POSLOVI I POSLOVI DISTRIBUCIJE

Društvo za upravljanje ima zaključen Ugovor o distribuciji sa NLB Banke AD Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 165V (MB 07737068), u skladu sa kojim Banka kao Distributer vrši poslove distribucije investicionih fondova u ime i za račun Društva za upravljanje, odnosno nastoji da dovede u vezu lica sa Društvom za upravljanje, da s tim u vezi licima koja se odluče da postanu članovi fondova kojima upravlja Društvo pruža informacije o osnovnim podacima Društva za upravljanje, njegovom poslovanju, i poslovanju fondova kojima Društvo upravlja, kao i načinu, mestu i vremenu kad zainteresovana lica mogu postati članovi fondova i podneti zahtev za otkup, a obavlja i druge slične radnje kojima se zainteresovana lica informišu i edukuju o Društvu i fondovima kojima Društvo upravlja. S tim u vezi, a u skladu sa Ugovorom, Distributer ima obavezu i da stavi na uvid ili klijenta uputi gde može izvršiti uvid u Prospekte, Pravila i Ključne informacije fondova kojima Društvo za upravljanje upravlja, kao i kompletnog marketing materijala Društva za upravljanje (kada je to primenljivo), svakom potencijalnom investitoru.

Distributer je takodje u obavezi da klijentima koji su se opredelili da postanu članovi fondova, omogućiti potpisivanje pristupne dokumentacije, i zahteva za otkup, prenos i raspolaganje investicionim jedinicama, kao i da i u tom cilju vrši radnje kojima se identifikuju članovi i analiziraju transakcije u smislu zakonskih odredaba koje regulišu sprečavanje pranja novca i finansiranje terorizma.

Fizička lica koja su zaposlena ili na drugi način angažovana od strane distributera ili društva za upravljanje za obavljanje poslova prodaje investicionih jedinica moraju ispunjavati sledeće uslove:

- imaju završenu srednju školu u četvorogodišnjem trajanju i
- stručno su osposobljena za poslove prodaje investicionih jedinica na osnovu obuke koju organizuje Društvo za upravljanje, a koja mora obuhvataći opšta znanja o kompleksnim finansijskim instrumentima i znanja o bitnim karakteristikama fonda čije investicione jedinice prodaju i značajni svih rizika povezanih sa konkretnim ulaganjem.

Distribucija i otkup se vrše u ovlašćenim ekspoziturama NLB Banke AD Beograd čiji je spisak dostupan na internet stranici www.nlbfondovi.rs

C) INVESTICIONE JEDINICE

1. IZDAVANJE INVESTICIONIH JEDINICA

1.1. VREME I MESTO IZDAVANJA INVESTICIONIH JEDINICA

Pristupanje Fondu može se izvršiti:

- u sedištu Društva za upravljanje svakim radnim danom od 9.00h do 16.00h,
- kod distributera, odnosno u ekspoziturama NLB Banke AD Beograd ovlašćenim za te poslove. Spisak ovlašćenih ekspozitura NLB Banke AD Beograd dostupan je na internet stranici www.nlbfondovi.rs

Podnosilac zahteva za sticanje investicionih jedinica može biti i domaće ili strano, fizičko ili pravno lice koje je ovlašćeno da u ime i za račun člana Fonda vrši sticanje investicionih jedinica.

Društvo za upravljanje će izvršiti upis u Registar u roku od **pet (5) radnih dana** od dana kad je direktno ili preko distributera primilo Pristupnicu tj. uredan zahtev za izdavanje investicionih jedinica i kada je investitor izvršio ispravnu uplatu sredstava, ili prenosom u skladu sa Zakonom, na račun Fonda, a Društvo za upravljanje u tom roku nije u skladu Zakonom, odbilo zaključenje ugovora tj. Pristupnice.

NAJVEĆI PROCENAT NETO VREDNOSTI IMOVINE FONDA KOJU MOŽE STEĆI JEDAN ČLAN

Član Fonda prilikom sticanja investicionih jedinica može steći do 100% neto vrednosti imovine Fonda.

NAJNIŽI IZNOS ULAGANJA U FOND

Nakon isteka početne ponude, najmanji broj investicionih jedinica u Fondu koji investitor može da ima je najniži broj investicionih jedinica u iznosu najmanjeg obračunskog dela investicione jedinice, odnosno 0,00001.

1.2. POSTUPAK IZDAVANJA INVESTICIONIH JEDINICA

Klijent stiče status člana Fonda potpisivanjem pristupne dokumentacije u skladu sa regulativom, i izvrši uplatu novčanih sredstava na račun Fonda kod depozitara na ime sticanja investicionih jedinica, ili prenosom investicionih jedinica u skladu sa Zakonom.

U svrhu pristupanja, neophodno je da investitor dostavi dokumentaciju neophodnu za identifikaciju, u smislu zakonskih odredaba koje regulišu sprečavanje pranja novca i finansiranje terorizma, i dokaz o posedovanju novčanog računa.

Prilikom pristupanja Fondu klijent uz Pristupnicu, potpisuje i izjavu kojom potvrđuje da je upoznat i u potpunosti razume Prospekt i Pravila Fonda, glavne rizike ulaganja u Fond, vrste, visinu i način naplaćivanja naknada i svih troškova Fonda.

Kupovina investicionih jedinica kod originarnog sticanja može da se vrši samo uplatom u novcu na račun Fonda otvoren kod Depozitara.

Uplata novčanih sredstava se vrši na **dinarski ili na devizni račun** Fonda kod depozitara OTP banka Srbije akcionarsko društvo Novi Sad sa pozivom na broj pristupnice:

Dinarski račun: 325-9500700238386-24

Devizni račun (IBAN): RS35325960170011615925

Nakon popunjavanje Pristupnice, uplate u Fond se mogu vršiti putem platnog naloga, sa pozivom na broj pristupnice, i to kao jednokratne ili programirane (putem trajnog naloga).

Obveznik uplate može biti i domaće ili strano, fizičko ili pravno lice koje je ovlašćeno da u ime i za račun člana Fonda vrši sticanje investicionih jedinica.

Krajnji rok za uplatu je 24:00:00.

Sve uplate vidljive na računu Fonda tokom dana do krajnjeg roka za uplatu (računajući i krajnji rok, smatraće se da su primljene tog dana). Sve uplate vidljive na računu Fonda iza krajnjeg roka za uplatu, smatraće se da su primljene sledećeg dana.

Prilikom sticanja, odnosno kupovine investicionih jedinica uplatom u novcu, uplata će biti umanjena za iznos ulazne naknade ukoliko je Društvo naplaćuje u skladu sa ovim Prospektom. Nakon odbijanja naknade iznos uplate se konvertuje u investicione jedinice.

Kupovina investicionih jedinica vrši se po principu nepoznate cene, odnosno konverzija uplata za kupovinu investicione jedinice vrši se narednog radnog dana (radni dan T+1) u odnosu na dan priliva (dan T) sredstava na račun Fonda, prema vrednosti investicione jedinice na dan priliva, a broj kupljenih investicionih jedinica na individualnom računu člana fonda se evidentira na dan konverzije (radni dan T+1).

Ako sticalac stekne investicionu jedinicu na osnovu odluke suda ili drugog nadležnog organa, odnosno na osnovu zakona, a ne ispunjava uslove da postane investitor u Fondu u skladu sa Zakonom ili Prospektom, društvo za upravljanje od njega otkupljuje investicione jedinice.

Opoziv zahteva za izdavanje investicionih jedinica

Primljene zahteve za sticanje investicionih jedinica moguće je opozvati istog radnog dana pre krajnjeg roka za uplatu sredstava (24:00:00) odnosno narednog radnog dana do početka radnog vremena Društva za upravljanje sa klijentima (9:00h) u slučaju podnošenja zahteva za sticanje neradnim danima, pisanim putem Društvu, direktno ili preko distributera. U slučaju opoziva, investitoru će u roku od pet (5) radnih dana od prijema opoziva biti vraćena uplaćena sredstva na račun (naveden u zahtevu za izdavanje, odnosno Pristupnici).

Neidentifikovane uplate

U slučaju uplata na račun Fonda čijeg uplatioca Društvo za upravljanje ne može da identifikuje (uplate bez poziva na broj pristupnice, odnosno prve uplate pre dostave popunjene pristupnice društvu za upravljanje i sl.), uplaćena sredstva tretiraju se kao neraspoređena sredstva i ne ulaze u obračun vrednosti neto imovine Fonda. U slučaju da se u roku od pet (5) radnih dana od dana priliva identifikuje uplatilac, dodela investicionih jedinica vrši se na dan identifikacije tog člana fonda. U slučaju da se u roku od pet (5) radnih dana od dana priliva uplatilac ne identifikuje, Društvo za upravljanje je dužno da dâ nalog depozitaru da sredstva vrati uplatiocu (odnosno uplatnoj banci ili platnoj instituciji) narednog radnog dana nakon isteka roka od 5 radnih dana.

1.3. POČETNA CENA INVESTICIONIH JEDINICA, POSTUPCI I USLOVI POČETNE PONUDE INVESTICIONIH JEDINICA

Novčana sredstva se mogu uplaćivati u dinarima i/ili u evrima.

Početna cena investicione jedinice Fonda iznosi **EUR 100,00** odnosno u dinarima (RSD) obračunato primenom srednjeg kursa NBS za evro (EUR) važećem za dan organizovanja Fonda.

Početna ponuda investicionih jedinica sme započeti tek po objavljivanju prospekta i ne može trajati duže od tri meseca od dana objavljivanja Početne ponude investicionih jedinica.

U toku perioda početne ponude, Fond može samo da prikuplja novčana sredstva. Tokom trajanja početne ponude primljena novčana sredstva drže se na računu Fonda otvorenom kod depozitara. Investitori nemaju pravo na isplatu uplaćenih novčanih sredstava za vreme trajanja početne ponude investicionih jedinica. Investicione jedinice i prava iz investicionih jedinica stečene uplatom tokom Početne ponude, stižu se upisom u registar investicionih jedinica.

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 srednjem kursu evra Narodne banke Srbije na dan isteka roka za upis i uplatu iz Početne ponude i uplaćuju se na račun Fonda otvoren kod depozitara u roku iz Početne ponude.

U slučaju da se ne prikupe novčana sredstva u navedenom iznosu i u roku iz Početne ponude depozitar je dužan da u roku od **8 (osam)** dana izvrši povraćaj prikupljenih sredstva, u valuti u kojoj su uplaćena.

Investicione jedinice i prava iz investicionih jedinica stečene uplatom tokom Početne ponude, stižu se upisom u registar investicionih jedinica.

Najniži broj investicionih jedinica, odnosno najniži iznos pojedinog ulaganja u fond tokom početne ponude

Najniži iznos ulaganja investitora u Fond tokom trajanja Početne ponude iznosi **EUR 100,00** odnosno u dinarima (RSD) preračunato primenom srednjeg kursa NBS za evro (EUR) važećem za dan organizovanja Fonda.

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

1.4. OBAVEŠTAVANJE ČLANOVA FONDA O STEČENIM INVESTICIONIM JEDINICAMA

Društvo za upravljanje dužno je da članu Fonda, odnosno sticaocu investicionih jedinica fonda, izda Potvrda o sticanju investicionih jedinica narednog radnog dana od dana upisa u registar investicionih jedinica, koja sadrži:

- naziv Fonda, kao i poslovno ime i sedište društva za upravljanje;
- ime i prezime/poslovno ime i JMBG/MB sticaoca investicione jedinice;
- datum priliva sredstava na račun Fonda;
- iznos ukupno uplaćenih sredstava;
- iznos naplaćene naknade za sticanje investicionih jedinica;
- vrednost investicione jedinice (za dan T);
- srednji kurs NBS za EUR (za dan T);
- broj stečenih investicionih jedinica u imovini Fonda na koje glasi potvrda;
- ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana;
- mesto i datum izdavanja potvrde;
- potpis ovlašćenih lica društva za upravljanje.

Članu Fonda po sticanju statusa člana, Društvo za upravljanje će, na e-mail adresu (koju je prijavio Društvu pisanim putem), poslati korisničko ime i lozinku za logovanje u svoj račun u Fondu preko sajta www.nlbfondovi.rs kako bi mogao da prati stanje i vrednost svojih investicionih jedinica.

2. OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA

2.1. VREME I MESTO PODNOŠENJA ZAHTEVA ZA OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA

Imalac investicionih jedinica, odnosno svaki član Fonda, može podneti zahtev za otkup („Istupnica“) svih ili dela investicionih jedinica koje ima u posedu.

Prilikom podnošenja zahteva za otkup, član Fonda se može opredeliti za jednu od sledećih opcija (u skladu sa kojom će Društvo izvršiti otkup):

- broj investicionih jedinica za prodaju;
- iznos za isplatu (po odbitku naknada);
- svih investicionih jedinica u posedu člana fonda.

Zahtev za otkup investicionih jedinica (»Istupnica«) se može podneti:

- u sedištu Društva za upravljanje svakim radnim danom od 9.00h do 16.00h
- svakim radnim danom Društva za upravljanje putem prijavljene e-mail adrese na e-mail info@nlbfondovi.rs
- kod distributera, odnosno u ekspoziturama NLB Banke AD Beograd ovlašćenim za te poslove. Spisak ovlašćenih ekspozitura NLB Banke AD Beograd dostupan je na internet stranici www.nlbfondovi.rs

Podnosilac zahteva za otkup investicionih jedinica može biti i domaće ili strano, fizičko ili pravno lice koje je ovlašćeno da u ime i za račun člana Fonda vrši otkup investicionih jedinica.

Zahtevi za otkup primljeni i evidentirani u sistemu Društva na neradne dane smatraće se da su primljeni prvog narednog radnog dana.

Krajnji rok za prijem zahteva za otkup je do 12:00:00h radnog dana.

Svi zahtevi za otkup investicionih jedinica Fonda primljeni i evidentirani u sistemu tokom radnog dana do krajnjeg roka, uključujući i krajnji rok, smatraće se da su primljeni tog radnog dana. Svi zahtevi za otkup primljeni i evidentirani u sistemu nakon krajnjeg roka smatraće se da su primljeni prvog narednog radnog dana.

2.2. POSTUPAK OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA (NAČIN I USLOVI OTKUPA I ISPLATE)

Otkup investicionih jedinica vrši se na osnovu podnetog zahteva za otkup člana Fonda.

Društvo za upravljanje je dužno da u roku od 7 radnih dana od dana podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica izvrši otkup investicionih jedinica prenosom sredstava na devizni račun člana Fonda naveden na istupnici, a u skladu sa valutom za isplatu (EUR).

Otkupna cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine Fonda po investicionoj jedinici za dan podnošenja zahteva, umanjene za naknadu za otkup (izlaznu naknadu) ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu sa ovim Prospektom.

Društvo za upravljanje neće postupiti po zahtevu za otkup investicionih jedinica, ukoliko član Fonda u istupnici navede iznos za isplatu po odbitku naknada ili broj investicionih jedinica za otkup u iznosu većem od iznosa koji poseduje u Fondu. Društvo za upravljanje je u obavezi da u tom slučaju obavesti člana fonda (direktno ili preko distributera) o raspoloživom broju investicionih jedinica koje poseduje, odnosno sredstvima na računu člana Fonda. Po dostavljanju ispravno popunjenog zahteva za otkup, Društvo za upravljanje će izvršiti otkup.

Opoziv zahteva za otkup investicionih jedinica iz Fonda

Primljene zahteve za otkup moguće je opozvati istog radnog dana do krajnjeg roka, uključujući i krajnji rok za prijem zahteva za otkup (12:00 h), odnosno narednog radnog dana do početka radnog vremena Društva za upravljanje sa klijentima (9:00h) u slučaju da je zahtev za otkup podnet neradnim danima, pisanim putem Društvu za upravljanje, direktno ili preko distributera.

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

- kad u odnosu na ulagača postoje osnovne sumnje da je počinjeno, pokušano ili bi moglo doći do pranja novca ili finansiranja terorizma, u skladu s propisima koji to uređuju,
- kad su odnosi između Društva za upravljanje i ulagača teško narušeni,
- 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 za upravljanje će o otkupu cene investicione jedinice bez saglasnosti člana Fonda prethodno obavestiti člana a prilikom otkupa neće naplatiti izlaznu naknadu.

Status člana Fonda

Član Fonda gubi status člana u momentu kada otudji sve investicione jedinice Fonda u njegovom posedu

2.3. OBAVEŠTAVANJE ČLANOVA FONDA O OTKUPLJENIM INVESTICIONIM JEDINICAMA

Društvo za upravljanje dužno je da članu Fonda, izda Potvrdu o otudjenju investicionih jedinica narednog radnog dana od dana upisa u registar investicionih jedinica sa sledećim podacima:

- naziv Fonda, kao i poslovno ime i sedište društva za upravljanje;
- ime i prezime/poslovno ime i JMBG/MB imaoca investicione jedinice;
- vrednost investicione jedinice za dan podnošenja zahteva za otkup;
- datum podnošenja zahteva za otkup;
- iznos naplaćene naknade za otudjenje investicionih jedinica;
- iznos isplaćenih sredstava na račun člana fonda;
- srednji kurs NBS za EUR (za dan podnošenja zahteva za otkup);
- broj otkupljenih/prenetih investicionih jedinica Fonda
- ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana Fonda – krajnje stanje
- mesto i datum izdavanja potvrde;
- potpisi ovlašćenih lica društva za upravljanje

3. PRENOS/RASPOLAGANJE INVESTICIONIM JEDINICAMA

3.1. VREME I MESTO PODNOŠENJA ZAHTEVA ZA PRENOS I/ILI RASPOLAGANJE INVESTICIONIM JEDINICAMA

Investicione jedinice su slobodno prenosivi dematerijalizovani finansijski instrumenti.

Zahtev za prenos i/ili raspolaganje investicionim jedinicama se može podneti:

- u sedištu Društva za upravljanje svakim radnim danom od 9.00h do 16.00h
- kod distributera, odnosno u ekspoziturama NLB Banke AD Beograd ovlašćenim za te poslove. Spisak ovlašćenih ekspozitura NLB Banke AD Beograd dostupan je na internet stranici www.nlbfondovi.rs

Zahtevi primljeni i evidentirani u sistemu Društva na neradne dane smatraće se da su primljeni prvog narednog radnog dana.

Podnosilac zahteva za prenos/raspolaganje investicionih jedinica može biti i domaće ili strano, fizičko ili pravno lice koje je ovlašćeno da u ime i za račun člana Fonda vrši prenos/raspolaganje.

3.2. POSTUPAK PRENOSA I/ILI RASPOLAGANJA INVESTICIONIM JEDINICAMA

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

- **Postupak prenosa investicionih jedinica po osnovu kupoprodaje, poklona, nasledjivanja, odluke suda ili drugog nadležnog organa, ili na osnovu zakona**

Prenos i/ili raspolaganje investicionim jedinicama se vrši na osnovu pismenog zahteva lica na koje se jedinice Fonda prenose, upućenog u pisanoj formi Društvu za upravljanje, direktno ili preko distributera..

Podnosilac zahteva je dužan da uz zahtev za prenos, dokumentaciju koja predstavlja pravni osnov za sticanje investicionih jedinica Fonda (rešenje o nasleđivanju, ugovor o poklonu, ugovor o pozajmici, ugovor o kreditu i dr.), u originalu ili overenoj fotokopiji.

Pri podnošenja zahteva za prenos investicionih jedinica, podnosilac zahteva (koji stiče investicione jedinice) je dužan da u svoje ime potpiše Pristupnicu i drugu pristupnu dokumentaciju, uz dostavljanje neophodne identifikacione dokumentacije.

Društvo za upravljanje može naplatiti naknadu za prenos investicionih jedinica u skladu sa Prospektom Fonda.

- **Tereti na investicionim jedinicama**

Na investicionoj jedinici Fonda 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. Raspolaganje investicionim jedinicama suprotno ovim odredbama je ništavo.

Društvo za upravljanje Fonda će za svakog imaoca investicione jedinice, u registru, evidentirati prava ili terete na investicionoj jedinici u korist trećih lica.

Društvo za upravljanje može naplatiti naknadu za upis tereta u skladu sa Prospektom Fonda.

Društvo za upravljanje koje vodi registar investicionih jedinica može propisati i Obrazac za upis raspolaganja u registar.

Ako se iz podnete dokumentacije za upis u Registar ne mogu nedvosmisleno utvrditi svi elementi potrebni za raspolaganje investicionom jedinicom, podnositelj zahteva je, na poziv Društva za upravljanje koje vodi registar, dužan da popuni i dostavi obrazac koji je Društvo za upravljanje propisalo i koje se nalazi na adresi www.nlbfondovi.rs

Društvo za upravljanje Fonda će nakon podnetog pismenog zahteva i dostavljanja kompletne pravno valjane dokumentacije, izvršiti prenos vlasništva na podnosioca zahteva, odnosno upis tereta na investicionim jedinicama u registru investicionih jedinica, u roku od 5 radnih dana.

Opoziv zahteva za raspolaganje investicionim jedinicama Fonda

Podneta dokumentacija za raspolaganje investicionom jedinicom Fonda može se opozvati do upisa promene u registar investicionih jedinica, pod uslovom da se zajednički opoziva od strane imaoca investicione jedinice i sticaoca investicione jedinice, odnosno trećeg lica (ukoliko su zasnovani tereti na investicionim jedinicama u njegovu korist).

Društvo za upravljanje Fondom će odbiti upis raspolaganja investicionom jedinicom u registar:

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

Ako sticalac stekne investicionu jedinicu na osnovu odluke suda ili drugog nadležnog organa, odnosno na osnovu zakona, a ne ispunjava uslove da postane investitor u Fondu u skladu sa Zakonom ili Prospektom, Društvo za upravljanje Fondom će doneti odluku da od njega otkupi investicione jedinice u skladu sa Prospektom.

Fond je dužan da otkupi investicione jedinice na način predviđen Prospektom, a najkasnije u roku od 5 (pet) radnih dana od dana saznanja da sticalac ne ispunjava uslove da postane investitor Fonda.

Otkupna cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine Fonda po investicionoj jedinici na dan o saznanja da sticalac ne ispunjava uslove za sticanje statusa investitora, umanjene za naknadu za otkup, ako je Društvo za upravljanje Fondom naplaćuje u skladu sa Prospektom Fonda.

- **Prenos investicionih jedinica člana fonda NLB Alternative u drugi otvoreni alternativni fond sa javnom ponudom kojim upravlja Društvo za upravljanje**

Član Fonda može svoje investicione jedinice NLB Alternative fonda preneti u drugi alternativni fond kojim upravlja Društvo za upravljanje u kojem su dozvoljene uplate u evrima (valuta EUR) podnošenjem zahteva za otkup/prenos („Istupnica“), kao i zahteva za izdavanje, odnosno sticanje investicionih jedinica drugog alternativnog fonda uz dostavljanje neophodne identifikacione dokumentacije.

Valuta isplate iz NLB Alternative fonda (EUR) navedena u Istupnici Fonda iz kog se sredstva prenose mora biti ista dozvoljenoj valuti uplate (EUR) u alternativni fond u koji se sredstva prenose.

U tom slučaju prenosa imovine člana NLB Alternative fonda, vrednost imovine koja je predmet prenosa utvrđuje se na osnovu vrednosti investicionih jedinica Fonda iz kog se vrši prenos, obračunatoj za dan podnošenja zahteva za otkup/prenos (umanjenih za izlaznu naknadu ukoliko se za Fond iz kog se vrši prenos naplaćuje u skladu sa Prospektom tog fonda), dok se broj stečenih investicionih jedinica u drugom alternativnom fondu dodeljuje na osnovu vrednosti investicione jedinice tog fonda obračunatoj za dan priliva novčanih sredstava na račun fonda (umanjenih za ulaznu naknadu ukoliko se za fond u koji se prenosi sredstva naplaćuje u skladu sa Prospektom tog fonda).

Krajnji rok za prijem zahteva za prenos investicionih jedinica NLB Alternative fonda u drugi alternativni fond kojim Društvo za upravljanje upravlja je 12:00:00 radnog dana.

Svi zahtevi za prenos investicionih jedinica NLB Alternative fonda u drugi fond kojim upravlja Društvo za upravljanje primljeni i evidentirani kroz sistem tokom radnog dana do krajnjeg roka, uključujući i krajnji rok, smatraće se da su primljeni tog radnog dana. Svi zahtevi za prenos u drugi fond kojim Društvo upravlja primljeni i evidentirani kroz sistem radnog dana iza krajnjeg roka smatraće se da su primljeni sledećeg radnog dana.

Opoziv zahteva za prenos investicionih jedinica iz NLB Alternative fonda u drugi alternativni fond

Primljene zahteve za prenos investicionih jedinica NLB Alternative fonda u drugi alternativni fond kojim Društvo za upravljanje upravlja moguće je opozvati istog radnog dana do krajnjeg roka, uključujući i krajnji rok, za prijem zahteva za prenos (12:00:00h), odnosno narednog radnog dana do početka radnog vremena Društva za upravljanje sa klijentima (9:00h) u slučaju da je zahtev za prenos podnet neradnim danima, pisanim putem Društvu za upravljanje, direktno ili preko distributera.

3.3. OBAVEŠTAVANJE ČLANOVA FONDA O IZVRŠENOM PRENOSU I/ILI OPTEREĆENJU INVESTICIONIH JEDINICA

Nakon izvršenog prenosa investicionih jedinica između alternativnih fondova kojima upravlja Društvo za upravljanje kao i na osnovu nasledstva i poklona, Društvo za upravljanje će izdati Potvrdu o broju stečenih i/ili otuđenih investicionih jedinica narednog radnog dana od dana upisa prenosa u registar investicionih jedinica.

Vlasniku investicionih jedinica, će Društvo nakon upisa tereta u registar investicionih jedinica izdati **Potvrdu o stanju** koja sadrži:

- broj investicionih jedinica u vlasništvu člana fonda i njihovu pojedinačnu vrednost;
- ukupne iznose naknada sa datumima naplaćivanja u periodu za koji se podnosi izveštaj;
- podatke o teretima, ukoliko postoje

Društvo za upravljanje je dužno da, na pisani zahtev člana Fonda upućenom Društvu, direktno ili preko posrednika, dostavi isto obaveštenje o stanju, u roku od 8 (osam) dana od dana podnošenja zahteva.

4. USLOVI U KOJIMA MOŽE DOĆI DO OBUSTAVE OTKUPA

Radi zaštite interesa članova Fonda, Društvo za upravljanje je dužno da naloži depozitaru da privremeno obustavi izdavanje i otkup investicionih jedinica:

1. kada nije moguće izračunati neto vrednost imovine Fonda i vrednosti investicione jedinice usled toga što:
 - do kraja dana T+1 - nisu razrešene utvrđene razlike u obračunu, odnosno otklonjene uočene greške,
 - 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.

Društvo za upravljanje Fondom može naložiti depozitaru da privremeno obustavi izdavanje i otkup investicionih jedinica radi zaštite interesa članova Fonda kada zahtevi za otkup investicionih jedinica u jednom danu iznose više od 10% vrednosti imovine Fonda a Fond nije u mogućnosti da u Zakonom propisanom roku realizuje takve zahteve.

Izdavanje i otkup investicionih jedinica obustavljaju se istovremeno.

Depozitar Fonda obustavlja izdavanje i otkup investicionih jedinica i o tome odmah obaveštava Komisiju, posrednike i depozitara i o tome objavljuje obaveštenje na svojoj internet stranici. Obaveštenje mora da sadrži razloge obustave i plan za otklanjanje tih razloga u slučaju da je obustava posledica nastupanja vanrednih događaja usled više sile.

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 pristupanju a sve eventualne primljene uplate bez odlaganja vrati investitorima Fonda.

Zahteve za otkup investicionih jedinica 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 Fonda 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.

Nakon nastupanja 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.

Komisija može naložiti privremenu obustavu izdavanja i otkupa investicionih jedinica, ukoliko utvrdi ispunjenost uslova propisanih 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 posrednike, Depozitara i Komisiju i objavljuje obaveštenje na svojoj internet stranici.

Postupak i procedura obustave kupovine i otkupa investicionih jedinica su detaljno opisani Zakonom i Pravilnikom o otvorenim alternativnim investicionim fondovima.

5. SLUČAJEVI U KOJIMA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE MOŽE DA ODBIJE DA ZAKLJUČI UGOVOR O PRISTUPANJU

Društvo za upravljanje **može odbiti 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, AIF izložio riziku nelikvidnosti ili insolventnosti ili onemogućilo ostvarivanje investicionog cilja i strategije ulaganja AIF-a;
- 3) su odnosi između DZUAIF-a 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) 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 AIF-a i slično);
- 2) sticalac investicione jedinice ne ispunjava uslove da postane član AIF-a u skladu sa odredbama ovog zakona i pravilima poslovanja AIF-a i prospektom, kada postoji obaveza njegovog objavljivanja
- 3) sticalac investicione jedinice stiče ili je stekao na način suprotan dozvoljenom načinu sticanja investicionih jedinica utvrđenom odredbama ovog zakona i pravilima poslovanja AIF-a, kao i prospektom kada postoji obaveza njegovog objavljivanja;

4) bi se na taj način raspolagalo investicionim jedinicama koje su manje od najmanje investicione jedinice propisane pravilima poslovanja AIF-a i prospektom, odnosno ako bi time bile povređene odredbe o najnižem broju investicionih jedinica

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

OSTALA OBAVEŠTAVANJA ČLANOVA FONDA

Društvo za upravljanje Fondom je u obavezi da o promeni:

- Investicione politike Fonda
- Prospekta, Pravila i Ključnih informacije za investitore Fonda,
- Iznosa naknada Fonda,

narednog radnog dana od dana prijema rešenja Komisije o davanju saglasnosti na iste o tome obavesti sve članove Fonda objavom informacije i prečišćenog teksta akata, na svojoj internet stranici www.nlbfondovi.rs.

Duštvo za upravljanje će članove obavestiti i pisanim putem na način i rokovima za promene za koje to zakon propisuje.

Sva ostala obaveštenja Društvo za upravljanje će objaviti na svojoj internet stranici Društva za upravljanje.

D) PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

1. POSLOVNO IME I SEDIŠTE, MATIČNI BROJ I PIB

NLB Fondovi a.d. Beograd Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i alternativnim investicionim fondovima

Sedište: Vladimira Popovića 6, A301, 11070 Novi Beograd

Matični broj: 20379758;

PIB: 105428701

REGISTRACIONI BROJ

Društvo je registrovano 05.02.2008. godine i upisano u Registar Agencije za privredne registre pod brojem BD 5078/2008.

BROJ I DATUM REŠENJA KOMISIJE O DAVANJU DOZVOLE ZA RAD

Poslovanje Društva za upravljanje odobreno je od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, Rešenjem broj 5/0-33-8429/6-07 od 31.01.2008. godine kojim je dobilo dozvolu za organizovanje i upravljanje otvorenim investicionim fondovima, osnivanje i upravljanje zatvorenim investicionim fondovima i upravljanje privatnim investicionim fondovima u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima („Službeni glasnik RS“ br. 46/06).

Rešenjem broj 2/5-120-2471/6 od 23.10.2020. godine Društvo za upravljanje je uskladilo svoje poslovanje sa Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom („Službeni glasnik RS“ br. 73/19).

Rešenjem broj 2/5-101-2348/7-25 od 31.03.2026. godine kojim je dobilo dozvolu za upravljanje alternativnim investicionim fondovima u skladu sa Zakonom o alternativnim investicionim fondovima ("Sl. glasnik RS", br. 73/2019, 94/2024 i 109/2025).

2. SPISAK I VRSTA INVESTICIONIH FONDOVA KOJIMA DRUŠTVO UPRAVLJA

Na dan inoviranja ovog dokumenta Društvo upravlja imovinom sledećih UCITS fondova:

- **NLB NOVČANI** - fond očuvanja vrednosti imovine
- **NLB DEVIZNI** - fond očuvanja vrednosti imovine
- **NLB GLOBALNI BALANSIRANI- prateći UCITS fond** - balansirani
- **NLB GLOBALNI AKCIJSKI – prateći UCITS fond** – fond rasta vrednosti imovine
- **NLB DYNAMIC – prateći UCITS fond** – fond rasta vrednosti imovine

NLB NOVČANI UCITS FOND je osnovan 05.07.2013. godine, i upisan je u registar investicionih fondova Rešenjem Komisijije za hartije od vrednosti Br. 5/0-44-2648/3-13 - pripada fondu očuvanja vrednosti imovine.

NLB DEVIZNI UCITS FOND je osnovan 14.11.2014. godine i upisan je u Registar UCITS fondova Rešenjem Komisije br. 5/0-44-3609/3-14 kao fond očuvanja vrednosti imovine.

NLB GLOBALNI BALANSIRANI UCITS FOND je osnovan 27.05.2008. godine upisom u Registar UCITS fondova koji vodi Komisija br. 5/0-44-3211/3-08 kao fond rasta vrednosti imovine. Odlukom Nadzornog odbora društva za upravljanje br. 540/5 od 24.12.2014. godine promenjena je vrsta fonda. 19.01.2015. godine Komisija je dala saglasnost na izmene Prospekta NLB IN UCITS FOND-a donošenjem Rešenja br. 5/0-38-3921/6-14, na osnovu koga je izvršena promena vrste fonda iz fonda rasta vrednosti imovine u balansirani fond. Fond je organizovan kao Prateći UCITS fond NLB Globalni balansirani dana 31.03.2026. godine u skladu sa Rešenjem Komisije br. 215-110-2204/9-25 o davanju saglasnosti na izmenu vrste fonda i upisu istog u Registar koji vodi Komisija..

NLB GLOBALNI AKCIJSKI - prateći UCITS FOND je organizovan na neodređeno vreme upisom u Registar UCITS fondova Rešenjem Komisije broj: 2/5-152-1821/2-25 od 05.08.2025. godine kao prateći UCITS fond Glavnog UCITS fonda NLB Skladi – Globalni delniški koji je po vrsti UCITS fond rasta vrednosti imovine.

NLB DYNAMIC – prateći UCITS fond je organizovan na neodređeno vreme upisom u Registar UCITS fondova Rešenjem Komisije broj 2/5-152-1723/2-26 kao prateći UCITS fond Glavnog UCITS fonda NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški koji je po vrsti UCITS fond rasta vrednosti imovine.

Portfolio menadžer svih fondova je **Jelena Antić** koji poseduje licencu i dozvolu Komisije za hartije od vrednosti za obavljanje poslova portfolio menadžera broj 2/7-203-2274/3-25 od 28.11.2025 godine

3. UPRAVA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE - KRATKI PRIKAZ POSLOVNIH BIOGRAFIJA I BROJEVI I DATUMI REŠENJA KOMISIJE O DAVANJU SAGLASNOSTI NA NJIHOVO IMENOVANJE

UPRAVU DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE čine Izvršni Direktori i Nadzorni odbor.

IZVRŠNI DIREKTOR

Miloš Jovanović

Rešenje Komisije o davanju saglasnosti na imenovanje direktora br. 2/5-104-2279/4-25 od 11.12.2025. godine

Diplomirao je 1998. godine na Ekonomskom fakultetu u Nišu. Zvanje doktora ekonomskih nauka, smer bankarstvo i finansije, stekao je 2014. godine na istom fakultetu. Posедуje licencu brokera, investicionog savetnika i portfolio menadžera izdatih od strane Komisije za hartije od vrednosti. Poslovnu karijeru započinje 1998. godine u Banca Intesa ad Beograd u deviznom platnom prometu. Od 2002. godine aktivno učestvuje na tržištu hartija od vrednosti, najpre kao broker u BDD Max Dill ad Čačak, a nakon toga, od 2007. godine, na poziciji investicionog savetnika i kasnije direktora BDD Dil broker ad Beograd. Poseduje više od dvadeset pet godina iskustva na poslovima sa hartijama od vrednosti, od čega više od 10 godina na rukovodećim pozicijama. Od 2022. godine deo je tima NLB Fondovi a.d. Beograd, gde je obavljao funkciju portfolio menadžera, doprinoseći razvoju i jačanju tržišne pozicije društva..

NADZORNI ODBOR:

Blaž Bračić – Predsednik Nadzornog odbora,

Rešenje Komisije o davanju saglasnosti na imenovanje člana uprave je br. 2/5-104-401/11-25 od 05.02.2025. godine

Diplomirani ekonomista Ekonomskog fakulteta u Ljubljani. Tokom i neposredno nakon studija sarađivao je sa Odeljenjem za statistiku, gde je bio zadužen za izvođenje tutorijala. Diplomirao je na upravljanim terminskim ugovorima i terminskim ugovorima o robama, gde se bavio efektima ovih derivata na ukupni rizik diverzifikovanog portfelja. Za svoj diplomski rad dobio je i Prešernovu nagradu. 2005. pridružio se NLB Skladi u oblasti finansijske analize i kontrole rizika. U periodu od 2006. do 2008. godine bio je zaposlen u kompaniji kao menadžer imovine, a 2009. godine preuzeo je upravljanje tada novoformiranim odeljenjem za marketing i prodaju. Ovu funkciju obavljao je kao šef odeljenja, kasnije kao direktor sektora do 2018. godine, kada je imenovan za člana Uprave kompanije. Blaž Bračić je u Upravi NLB Skladi odgovoran za individualno upravljanje imovinom klijenata, obezbeđivanje poštovanja zakona u oblasti otkrivanja i sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma, kontrole rizika, informacionih tehnologija, razvoja proizvoda i usluga, direktnu prodaju pravnim i velikim institucionalnim investitorima, međunarodno poslovanje i širenje poslovanja na strana tržišta, marketing, odnosima sa investitorima i odnosima s javnošću. Od juna 2020. nadalje, Blaž Bračić je takođe član Upravnog odbora Slovenačke asocijacije kompanija za upravljanje, koja je takođe punopravni član Evropskog fonda i Asocijacije za upravljanje imovinom (EFAMA).

Jovana Bošković - Član Nadzornog

Rešenje Komisije o davanju saglasnosti na imenovanje člana uprave je br. 2/5-104-1692/13-24 od 08.11.2024. godine

Završila je osnovne i master studije na Ekonomskom fakultetu Univerziteta u Beogradu 2011. godine. Svoju profesionalnu karijeru započela je u Sberbanci na poziciji savetnika za fizička lica, nakon čega prelazi na prodajne pozicije iz segmenta pravnih lica. Kao rezultat uspešnog ostvarenja poslovnih ciljeva, upravljanja ljudima i radnim procesima, unapredjena je prvo u direktora ekspoziture (na nivou više ekspozitura) a zatim i na poziciju Regionalnog direktora za Beograd. Integracijom Sberbanke sa AIK bankom ostaje na istoj poziciji Regionalnog direktora do januara 2023. godine. Nakon stečenog iskustva u bankarstvu, profesionalni izazov pronalazi u novoj industriji na poziciji Direktora mreže iz oblasti kablovskih telekomunikacija u kompaniji SBB. Septembra 2023. pridružila se NLB Grupi u Srbii gde nastavlja poslovnu karijeru na poziciji Izvršnog direktora Sektora za upravljanje prodajom fizičkim licima i poslovnom mrežom u NLBKB. Na izražene upravljačke veštine uticali su brojne obuke i stečene licence iz oblasti stress menadžmenta, strateškog liderstva, timskog coaching-a i drugih menadžment oblasti.

Tina Lampič – Član Nadzornog odbora,

Rešenje Komisije o davanju saglasnosti na imenovanje člana uprave je br. 2/5-104-527/6-24 od 29.03.2024. godine

Diplomirala na Ekonomskom fakultetu u Ljubljani. Nakon završetka studija 2003. godine zapošljava se u NLB d.d. kao specijalista u Sektoru za praćenje trezorskih i investicionih bankarskih transakcija, a od 2007. godine preuzima rukovođenje tog organizacionog dela. Učestvovala je u raznim projektima (kao učesnik ili projekt menadžer): uvođenje Eur-a u oblasti poslovanja sa hartijama od vrednosti, promena globalnog depozitara, uvođenje poreskih obveznika u poslovanje sa hartijama od vrednosti, FATCA, T2S. Po Zakonu o tržištu finansijskih instrumenata, radila je na usklađivanju poslovanja sa hartijama od vrednosti, prenos aktivnosti upravljanja finansijskim instrumentima. Od 2014. godine zaposlena je u kompaniji NLB Skladi upravljanje promoženja, d.o.o., kao zamjenik direktora Sektora za finansije i podršku poslovanju. Odgovorna je za zaštitu imovine klijenata, a od 2016. do 2021. godine bila je zamjenik odgovornog lica za sprečavanje pranja novca i finansiranje terorizma. 2022. godine učestvovala je u procesu due diligence-a u potencijalnoj prodaji kompanije.

4. PODACI O VISINI OSNOVNOG KAPITALA I AKCIONARIMA KOJI POSEDUJU KVALIFIKOVANO UČEŠĆE, BROJ I DATUM REŠENJA KOMISIJE O DAVANJU SAGLASNOSTI ZA STICANJE KVALIFIKOVANOG UČEŠĆA

NLB Skladi društvo za upravljanje d.o.o. Ljubljana, Republika Slovenija je osnivač i jedini akcionar koji poseduje kvalifikovano učešće od 100% u kapitalu društva za upravljanje.

Broj i datum Rešenja Komisije o davanju saglasnosti na kvalifikovano učešće je: 2/5-103-1323/11-24 od 06.09.2024. godine.

Osnovni kapital Društva za upravljanje koji je u celosti uplaćen i upisan u Registru privrednih društava koji vodi Agencija za privredne registre Republike Srbije iznosi 417.000.000,00 RSD.

5. OSNOVNI PODACI O PORTFOLIO MENADŽERU FONDA

Jelena Antić je diplomirala 1997. godine na Ekonomskom fakultetu u Beogradu. Poslovnu karijeru započela je u Delta Holding kompaniji u Beogradu najpre na uvozno izvoznim poslovima, a zatim na poslovima finansijske analize rezultata poslovanja. Od 2002. godine aktivno učestvuje na tržištu hartija od vrednosti, najpre kao broker u BDD Belgrade Independent Broker a.d. Beograd, a nakon toga, od 2007. godine, na poziciji investicionog savetnika, a kasnije i direktora Društva. Obavljala je poslove identifikacije investicionih mogućnosti, fundamentalne i druge analize, pravno i finansijsko savetovanje u delu korporativnog upravljanja. Od 2011. do 2025. godine u okviru Kompanije Dunav osiguranje a.d.o. obavljala je poslove analize i praćenja portfelja osiguranja kao i izrade periodičnih i godišnjih izveštaja za potrebe obnove portfeljskih ugovora reosiguranja. Posедуje više od deset godina iskustva na poslovima sa hartijama od vrednosti.

Licencu Komisije za hartije od vrednosti o stečenom zvanju portfolio menadžera stekla je 28.04.2009. godine, a dozvola za obavljanje poslova portfolio menadžera broj 2/7-203-2274/3-25 izdata je 28.11.2025. godine.

6. POLITIKA NAGRAĐIVANJA

U skladu sa članom 47. Zakona, Društvo za upravljanje od 01.07.2023. godine sprovodi Politiku nagrađivanja, primerenu veličini, unutrašnjoj organizaciji, vrsti, obimu i složenosti poslova koje društvo obavlja.

Politika nagrađivanja definisana je i u skladu sa Politikom nagrađivanja NLB Grupe.

Politika nagrađivanja uključuje fiksne i varijabilne komponente zarada i primenjuje se na sledeće kategorije zaposlenih u društvu:

- Članove Nadzornog odbora;

- Izvršni direktori;
- Član šireg rukovodstva (Savetnici Izvršnog direktora)
- Nosioći odgovornosti organizacionih jedinica
- Portfolio menadžer;
- Nosioci kontrolnih funkcija;
- Svako zaposleno lice svrstano u platni razred rukovodioca organizacionih delova i lica koje preuzimaju rizik, čije poslovne delatnosti imaju značajan uticaj na profil rizičnosti Društva i/ili Fonda kojima upravlja.

Politika nagrađivanja u skladu sa članom 55. i 56. Zakona (delegirani poslovi) ne mora se primenjivati na treća lica, ukoliko su treća lica podvrgnuta jednako efikasnim regulatornim zahtevima u odnosu na politike nagrađivanja.

Politika nagrađivanja u celosti je objavljena na sajtu društva www.nlbfondovi.rs u delu O nama – Akta Društva.

7. DELEGIRANI POSLOVI

Društvo za upravljanje delegiralo je obavljanje sledećih poslova na treća lica:

- Poslovno-tehničke usluge u vezi sa korišćenjem IT usluga (održavanje hardware-skog i software-skog dela informacionog sistema, podrška-implementacija izmena na informacionom sistemu i obezbeđivanje kontinuiranog rada IT usluga).
- Pružanje usluga održavanja programa i baza podataka a u vezi sa obračunom zarada zaposlenih radnika, obračunom honorara i finansijskim knjigovodstvom

8. VREME I MESTO GDE SE MOŽE IZVRŠITI UVID U OPŠTE AKTE I FINANSIJSKE IZVEŠTAJE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE

Sva zainteresovana lica mogu izvršiti uvid u opšte akte i finansijske izveštaje Društva za upravljanje, svakog radnog dana u periodu od 08:00h do 16:00h u sedištu društva u Beogradu, na adresi Vladimira Popovića 6, A301, 11070 Novi Beograd, kao i na internet adresi www.nlbfondovi.rs.

E) PODACI O DEPOZITARU

1. POSLOVNO IME, SEDIŠTE I BROJ REŠENJA KOMISIJE O DAVANJU DOZVOLE ZA OBAVLJANJE DELATNOSTI

OTP banka Srbija akcionarsko društvo Novi Sad
Ulica: Trg Slobode br. 5
21000 Novi Sad

Rešenje Komisije o davanju saglasnosti za obavljanje delatnosti Depozitara br: 5/0-11-4385/4-16 od 19.01.2007.

Odgovorno lice: Marko Marković
Email: depozitar@otpbanka.rs
Tel: +381 21 4802 963

2. DATUM I BROJ ZAKLJUČENJA UGOVORA SA DEPOZITAROM

Ugovor br. AIF07/26-v01072026 od 01.07.2026. godine (delovodni broj Društva za upravljanje).

3. USLUGE KOJE OBAVLJA DEPOZITAR NA OSNOVU UGOVORA SA DRUŠTVOM ZA UPRAVLJANJE

Depozitar obavlja sledeće usluge:

- otvara i vodi račune hartija od vrednosti koji čine imovinu Fonda kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti, u svoje ime, a za račun članova;
- otvara novčane račune Fonda, vrši prikupljanje uplata investicionih jedinica, vrši prenos novčanih sredstava prilikom ulaganja imovine i vrši otkup investicionih jedinica;
- obaveštava društvo za upravljanje o neophodnim korporativnim aktivnostima u vezi sa imovinom Fonda;

- izvršava naloge društva za upravljanje za kupovinu i prodaju imovine Fonda, ukoliko nisu u suprotnosti sa Zakonom, podzakonskim aktima i Prospektom;
- kontroliše i potvrđuje obračunatu neto vrednost imovine Fonda, i vrednost investicione jedinice;
- kontroliše obračun prinosa Fonda;
- obaveštava Komisiju o uočenim nepravilnostima u poslovanju društva za upravljanje odmah nakon što uoči takve nepravilnosti;
- obaveštava društvo za upravljanje o izvršenim nalogima i drugim preduzetim aktivnostima u vezi sa imovinom Fonda;
- podnosi, u ime Fonda, Komisiji i drugim nadležnim organima prigovor protiv društva za upravljanje za štetu nastalu nečinjenjem ili neadekvatnim upravljanjem Fondom.

Depozitar kontroliše da se prodaja, izdavanje i otkup investicionih jedinica vrši u skladu sa Zakonom, podzakonskim aktima i Pravilima poslovanja.

Imovina Fonda kod Depozitara se vodi na posebnom računu i može se koristiti samo za izvršenje naloga datih od strane društva za upravljanje.

Depozitar je dužan da poverenu imovinu Fonda drži odvojeno od vlastitih sredstava, kao i od sredstava drugih klijenata.

4. POSLOVI DELEGIRANI OD STRANE DEPOZITARA

Depozitar može delegirati poslove čuvanja imovine za Fond shodno članu 155. Zakona slećim kreditnim institucijama:

- National Bank of Greece S.A.
- OTP Banka d.d. Split
- Stopanska banka a.d. Skoplje

F) PODACI O REVIZORU

1. POSLOVNO IME, SEDIŠTE, MATIČNI I REGISTRACIONI BROJ, PIB DRUŠTVA ZA REVIZIJU KOJE VRŠI REVIZIJU DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE I FONDA

KPMG d.o.o. Beograd,
Sedište: Milutina Milankovića 1J, 11070 Novi Beograd
 MB: 17148656
 PIB: 100058593

Datum i broj zaključenja ugovora sa revizorom 16.06.2026.

G) ODGOVORNA LICA

1. IME I PREZIME LICA ODGOVORNOG ZA SADRŽAJ PROSPEKTA

Miloš Jovanović, Izvršni direktor Društva za upravljanje

2. IZJAVA LICA ODGOVORNOG ZA SADRŽAJ PROSPEKTA

„Izjavljujem da:

- *Ovaj Prospekt sadrži istinite, tačne, potpune i sve bitne podatke koji su od značaja za donošenje odluke o ulaganju,*
- *Komisija ne odgovara za istinitost i potpunost podataka navedenih u prospektu otvorenog alternativnog fonda sa javnom ponudom“.*

Beograd, 09.10.2026. godine

Izvršni direktor Društva za upravljanje

Miloš Jovanović
 550424

Digitally signed by Miloš Jovanović 550424
 Date: 2026.10.09 13:26:22 +02'00'

Miloš Jovanović