Digitalno potpisano
Đenić Nikola
izdavalac sertifikata:
Halcom a.d. Beograd
02.04.2025. 12:50:45

KPMG d.o.o. Beograd
Milutina Milankovića 1J
11070 Beograd
Srbija
+381 (0)11 20 50 500

Izveštaj nezavisnog revizora

Članovima
NLB Novčani UCITS fonda i akcionaru NLB Fondovi a.d. Beograd
Društvo za upravljanje UCITS fondom

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja NLB Novčani UCITS fonda (u daljem tekstu: „Fond"), koji se sastoje od:

- bilansa stanja na dan 31. decembra 2024. godine;

i za period od 1. januara do 31. decembra 2024. godine:

- bilansa uspeha;
- izveštaja o promenama na neto imovini;
- izveštaja o tokovima gotovine;

kao i

- napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja

(„finansijski izveštaji").

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji istinito i objektivno prikazuju finansijski položaj Fonda na dan 31. decembra 2024. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima koji regulišu finansijsko izveštavanje društava za upravljanje investicionim fondovima.

KPMG d.o.o. Beograd, srpsko društvo s ograničenom odgovornošću i firma članica KPMG globalne organizacije nezavisnih firmi članica povezanih sa KPMG International Limited, privatnim engleskim društvom ograničenim garancijom. Sva prava zaštićena.

Matični broj:17148656
PIB: 100058593
Račun: 265-1100310000190-61

Osnov za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije, Pravilnikom o sadržini izveštaja eksternog revizora i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Naša odgovornost u skladu sa tim standardima je detaljnije opisana u delu izveštaja Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja. Mi smo nezavisni u odnosu na Fond u skladu sa Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti) (IESBA Kodeks) zajedno sa etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

Odgovornost rukovodstva i lica zaduženih za upravljanje za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije i ostalim relevantnim zakonskim i podzakonskim aktima koji regulišu finansijsko izveštavanje društava za upravljanje investicionim fondovima kao i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje rukovodstvo smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno da proceni sposobnost Fonda da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, i da obelodani, ako je to primenljivo, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i korišćene pretpostavke stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Fond ili ima nameru da obustavi poslovanje, ili nema nijednu realnu alternativu osim to i da uradi.

Lica zadužena za upravljanje su odgovorna za nadzor procesa finansijskog izveštavanja u Fondu.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naš cilj jeste da steknemo razumni nivo uveravanja da li finansijski izveštaji uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu, i da izdamo izveštaj revizora koji sadrži naše mišljenje. Razuman nivo uveravanja je visok stepen uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija obavljena u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije, Pravilnikom o sadržini izveštaja eksternog revizora i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji uvek otkriti materijalno značajnu grešku ako ona postoji. Greške mogu nastati zbog pronevere ili greške u radu i smatraju se materijalno značajnim ako se razumno može očekivati da bi one, pojedinačno ili zbirno, mogle uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

Kao sastavni deo revizije u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije, Pravilnikom o sadržini izveštaja eksternog revizora i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam u toku obavljanja revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procenjujemo rizike od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu, kreiramo i sprovodimo revizorske procedure kao odgovor na te rizike, i pribavljamo dovoljne i odgovarajuće revizorske dokaze koji pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja. Rizik da neće biti otkrivene materijalno značajne greške nastale zbog pronevere je veći od onog koji se odnosi na greške u radu, budući da pronevera može uključiti udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno prikazivanje, ili izbegavanje internih kontrola.
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju sa ciljem kreiranja revizorskih procedura koje su odgovarajuće za date okolnosti, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Fonda.
- Ocenjujemo primerenost primenjenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procena i povezanih obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.

- Donosimo zaključak o opravdanosti primene načela stalnosti poslovanja kao primenjene računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizorskih dokaza, o tome da li postoji materijalna neizvesnost u pogledu događaja ili okolnosti koji mogu značajno dovesti u pitanje sposobnost Fonda da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u našem izveštaju revizora skrenemo pažnju na relevantna obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci su zasnovani na revizorskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili okolnosti mogu uticati da Fond prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.
- Ocenjujemo opštu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, i da li finansijski izveštaji prikazuju osnovne poslovne promene i događaje na način kojim je postignuto njihovo objektivno prikazivanje.

Saopštavamo licima zaduženim za upravljanje, između ostalog, pitanja u vezi sa planiranim obimom i dinamikom revizije i značajnim revizorskim nalazima, uključujući i bilo koje značajne nedostatke u internim kontrolama koje smo identifikovali u toku naše revizije.

KPMG d.o.o. Beograd

Nikola Đenić
Licencirani ovlašćeni revizor

Beograd, 2. april 2025. godine

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима		
Матични број друштва: 20379758	Регистарски број фонда: 5/0-44-2648/3-13	ПИБ друштва: 105428701
Пословно име друштва: NLB Fondovi A.D. Beograd Društvo za upravljanje		ПИБ фонда: **112920683**
Седиште друштва: **Београд - Стари Град, СВЕТОГОРСКА 42**		
Назив фонда: **Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom NLB Novčani Fond**		

БИЛАНС СТАЊА ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА СА ЈАВНОМ ПОНУДОМ

на дан 31.12.2024. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна /рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. УКУПНА ИМОВИНА (0002+0003+0007)	0001		3.790.178	1.848.841
10	I ГОТОВИНА	0002	3(j), 11	1.944.348	1.279.225
11 (осим 114), 12, 13, 14	II ПОТРАЖИВАЊА (0004+0005+0006)	0003	3(k),12	45.830	19.616
11 (осим 114)	1. Потраживања из активности фонда	0004	3(k), 12	45.830	19.616
12	2. Потраживања од друштва за управљање	0005			
13, 14	3. Остала потраживања	0006			
20 (осим 204), 21, 22, 23 (осим 234, 235 и 236), 25, 26 (осим 261), 29	III УЛАГАЊА ФОНДА (0008+0011+0014+0017+0018 +0019+0020+0021)	0007		1.800.000	550.000
	1. Улагања фонда у хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности (0009+0010)	0008			
200	1.1. Улагања фонда у хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности домаћих издавалаца	0009			
210	1.2. Улагања фонда у хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности страних издавалаца	0010			
	2. Улагања фонда у хартије од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат (0012+0013)	0011			
201	2.1. Улагања фонда у хартије од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат домаћих издавалаца	0012			
211	2.2. Улагања фонда у хартије од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат страних издавалаца	0013			
	3. Улагања фонда у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха (0015+0016)	0014			

Група рачуна /рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
202, 203	3.1. Улагања фонда у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха домаћих издавалаца	0015			
212, 213	3.2. Улагања фонда у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха страних издавалаца	0016			
22	4. Улагања у депозите	0017	3(m),14	1.800.000	550.000
23 (осим 234, 235, 236)	5. Јединице, удели, акције у другим фондовима и пословна улагања	0018			
25	6. Инструменти тржишта новца којима се не тргује на регулисаним тржиштима	0019			
260	7. Улагања у изведене финансијске инструменте	0020			
29	8. Остала улагања	0021			
	Б. ОБАВЕЗЕ (0402+0406+0407+0408)	0401		3.189	2.063
40	I ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУШТВУ ЗА УПРАВЉАЊЕ (0403+0404+0405)	0402	3(o),15	3.043	1.950
400, 401	1. Обавезе за накнаду за управљање	0403	3(o),15	3.043	1.550
402	2. Обавезе за накнаду по основу куповине и откупа инвестиционих јединица	0404			400
409	3. Остале обавезе према друштву за управљање	0405			
41	II ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЧЛАНСТВА	0406			
42 (осим 422, 424)	III ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА	0407	3(r);16.1	146	113
43	IV КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	0408			
	В. НЕТО ИМОВИНА ФОНДА (0001-0401 = 0410+0411-0412+0413-0414)	0409		3.786.989	1.846.778
500	I ИНВЕСТИЦИОНЕ ЈЕДИНИЦЕ	0410	3; 17.1	3.125.066	1.314.382
541, 543	II НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ УЛАГАЊА ФОНДА	0411			
542, 544	III НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ УЛАГАЊА ФОНДА	0412			
55	IV НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	0413	3;17.1	661.923	532.396
56	V ГУБИТАК	0414			
	Г. НЕТО ИМОВИНА ФОНДА ПО ИНВЕСТИЦИОНОЈ ЈЕДИНИЦИ				
	I БРОЈ ИНВЕСТИЦИОНИХ ЈЕДИНИЦА*	0415	3(u)	2.341.482	1.197.228
	II НЕТО ИМОВИНА ПО ИНВЕСТИЦИОНОЈ ЈЕДИНИЦИ*	0416		1.617	1.543

*Број инвестиционих јединица и вредност нето имовине по инвестиционој јединици се исказују у целом броју.

У БЕОГРАДУ

дана 02. АПРИЛА 2025 године

Законски заступник друштва

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за инвестиционе фондове ("Сл. гласник РС", бр. 139/2020 и 75/2021).

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима		
Матични број друштва: 20379758	Регистарски број фонда: 5/0-44-2648/3-13	ПИБ друштва: 105428701
Пословно име друштва: NLB Fondovi A.D. Beograd Društvo za upravljanje		ПИБ фонда: **112920683**
Седиште друштва: **Београд - Стари Град, СВЕТОГОРСКА 42**		
Назив фонда: **Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom NLB Novčani Fond**		

БИЛАНС УСПЕХА ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА СА ЈАВНОМ ПОНУДОМ

у периоду од 01.01.2024. до 31.12.2024. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна /рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. РЕАЛИЗОВАНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
70 (осим 702 и 708)	I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1003+1004+1005+1006)	1001		158.824	124.387
700	1. Приходи од камата	1002	3(c); 6	158.824	124.387
701	2. Приходи од дивиденди	1003			
703	3. Добици по основу престанка признавања хартија од вредности	1004			
707	4. Приходи по основу промене вредности хартија од вредности	1005			
709	5. Остали приходи	1006			
71 (осим 713)	II РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1008+1009+1010+1011)	1007	6		702.802
710	1. Реализовани добитак по основу хартија од вредности	1008	6		571.144
711	2. Реализовани добитак по основу курсних разлика	1009			
712	3. Реализовани добитак по основу удела	1010			
719	4. Остали реализовани добици	1011			131.658
60 (осим 605 и 608)	III ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1013+1014+1015+1016 +1017+1018)	1012		29.297	21.210
600	1. Накнада друштву за управљање	1013	3(f);8	27.842	19.806
601, 602, 603	2. Трошкови куповине и продаје	1014	3(g),9		20
604	3. Расходи по основу камата	1015			
606	4. Трошкови депозитара и банке	1016	3(h); 10	1.455	1.376
607	5. Расходи по основу промене вредности хартија од вредности	1017			
609	6. Остали пословни расходи	1018			8

Група рачуна /рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
61 (осим 613)	IV РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1020+1021+1022+1023)	1019			714.319
610	1. Реализовани губитак по основу хартија од вредности	1020			714.319
611	2. Реализовани губитак по основу курсних разлика	1021			
612	3. Реализовани губитак по основу удела	1022			
619	4. Остали реализовани губици	1023			
	V УКУПНИ РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1001+1007-1012-1019) ≥ 0	1024	6	129.527	91.660
	VI УКУПНИ РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1012+1019-1001-1007) ≥ 0	1025			
	Б. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ И ГУБИЦИ				
72 (осим 723)	I НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1027+1028+1029+1030)	1026			
720	1. Нереализовани добитак по основу хартија од вредности	1027			
721	2. Нереализовани добитак по основу курсних разлика	1028			
722	3. Нереализовани добитак по основу удела	1029			
729	4. Остали нереализовани добици	1030			
62 (осим 623)	II НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1032+1033+1034+1035)	1031			
620	1. Нереализовани губитак по основу хартија од вредности	1032			
621	2. Нереализовани губитак по основу курсних разлика	1033			
622	3. Нереализовани губитак по основу удела	1034			
629	4. Остали нереализовани губици	1035			
	III УКУПНИ НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1026-1031) ≥ 0	1036			
	IV УКУПНИ НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1031-1026) ≥ 0	1037			
	В. ПОВЕЋАЊЕ (СМАЊЕЊЕ) НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА				
	I ПОВЕЋАЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА (1024+1036-1025-1037) ≥ 0	1038		129.527	91.660
	II СМАЊЕЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА (1025+1037-1024-1036) ≥ 0	1039			

У БЕОГРАДУ

дана 02. АПРИЛА 2025 године

Законски заступник друштва

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за инвестиционе фондове ("Сл. гласник РС", бр. 139/2020 и 75/2021).

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима		
Матични број друштва: 20379758	Регистарски број фонда: 5/0-44-2648/3-13	ПИБ друштва: 105428701
Пословно име друштва: NLB Fondovi A.D. Beograd Društvo za upravljanje		ПИБ фонда: **112920683**
Седиште друштва: **Београд - Стари Град, СВЕТОГОРСКА 42**		
Назив фонда: **Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom NLB Novčani Fond**		

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА НЕТО ИМОВИНИ ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА СА ЈАВНОМ ПОНУДОМ

у периоду од 01.01.2024. до 31.12.2024. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Напомена	Износ	
			Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
I НЕТО ИМОВИНА НА ПОЧЕТКУ ПЕРИОДА	4001		1.846.778	1.704.900
II УКУПНА ПОВЕЋАЊА НЕТО ИМОВИНЕ (4003+4004+4005+4006+4007 +4008+4009)	4002		3.884.236	3.360.774
1. Повећања по основу реализованих добитака	4003		158.824	827.189
2. Повећања по основу нереализованих добитака од хартија од вредности по фер вредности кроз остали резултат	4004			
3. Повећања по основу нереализованих добитака од улагања у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	4005			
4. Повећања по основу продаје инвестиционих јединица	4006		3.725.412	2.533.585
5. Повећања по основу нереализованих добитака од курсних разлика	4007			
6. Повећања по основу нереализованих добитака од улагања у уделе	4008			
7. Повећања по основу осталих нереализованих добитака	4009			
III УКУПНА СМАЊЕЊА НЕТО ИМОВИНЕ (4011+4012+4013+4014+4015 +4016+4017)	4010		1.944.025	3.218.896
1. Смањења по основу реализованих губитака	4011		29.296	735.529
2. Смањења по основу нереализованих губитака од хартија од вредности по фер вредности кроз остали резултат	4012			
3. Смањења по основу нереализованих губитака од улагања у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	4013			
4. Смањења по основу откупа инвестиционих јединица	4014		1.914.729	2.483.367

Позиција	АОП	Напомена	Износ	
			Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
5. Смањења по основу нереализованих губитака од курсних разлика	4015			
6. Смањења по основу нереализованих губитака од улагања у уделе	4016			
7. Смањења по основу осталих нереализованих губитака	4017			
IV НЕТО ИМОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (4001+4002-4010)=0409	4018	3; 17.1	3.786.989	1.846.778

у БЕОГРАДУ

дана 02. ТРЕЋИ 20 25 године

Законски заступник друштва

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за инвестиционе фондове ("Сл. гласник РС", бр. 139/2020 и 75/2021).

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима		
Матични број друштва: 20379758	Регистарски број фонда: 5/0-44-2648/3-13	ПИБ друштва: 105428701
Пословно име друштва: NLB Fondovi A.D. Društvo za upravljanje		ПИБ фонда: **112920683**
Седиште друштва: **Београд - Стари Град, СВЕТОГОРСКА 42**		
Назив фонда: **Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom NLB Novčani Fond**		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА СА ЈАВНОМ ПОНУДОМ

у периоду од 01.01.2024. до 31.12.2024. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3002+3003+3004+3005)	3001	682.609	1.516.160
1. Приливи по основу продаје улагања	3002		571.132
2. Приливи по основу дивиденди	3003		
3. Приливи по основу камата	3004	132.609	77.669
4. Остали приливи	3005	550.000	867.359
II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3007+3008+3009+3010+3011+3012+3013)	3006	1.827.769	424.725
1. Одливи по основу куповине улагања	3007		
2. Одливи по основу накнада друштву за управљање	3008	26.349	19.731
3. Одливи по основу трошкова куповине и продаје улагања	3009		53.602
4. Одливи по основу расхода камата	3010		
5. Одливи по основу трошкова депозитара	3011	1.420	1.371
6. Одливи по основу трошкова банке	3012	1.800.000	
7. Остали одливи	3013		350.021
III НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3001-3006)≥0	3014		1.091.435
IV НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3006-3001) ≥0	3015	1.145.160	
Б. НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3017+3018+3019)	3016	3.725.440	2.533.585
1. Приливи по основу продаје инвестиционих јединица	3017	3.725.412	2.533.585
2. Приливи по основу задуживања	3018		
3. Остали приливи	3019	28	
II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3021+3022+3023)	3020	1.915.157	2.429.365
1. Одливи по основу откупа инвестиционих јединица	3021	1.915.129	2.429.365
2. Одливи по основу раздуживања	3022		
3. Остали одливи	3023	28	

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
III НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3016-3020) ≥0	3024	1.810.283	104.220
IV НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3020-3016) ≥0	3025		
В. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3014+3024-3015-3025) ≥0	3026	665.123	1.195.655
Г. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3015+3025-3014-3024) ≥0	3027		
Д. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ПЕРИОДА	3028	1.279.225	83.570
Ђ. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3029		
Е. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3030		
Ж. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (АОП 0002) =(3026-3027+3028+3029-3030)	3031	1.944.348	1.279.225

У Београду

дана 02. април 2025 године

Законски заступник друштва

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за инвестиционе фондове ("Сл. гласник РС", бр. 139/2020 и 75/2021).

NLB NOVČANI FOND

Napomene uz finansijske izveštaje
za period od 01. januara do 31. decembra 2024. godine

Beograd, 31. mart 2025. godine

1. Opšti podaci o fondu

NLB Fondovi A.D. Beograd Društvo za upravljanje UCITS fondom (dalje u tekstu: Društvo) osnovano je Odlukom o osnivanju od 17. decembra 2007. godine od strane Komercijalne banke A.D., Beograd u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima („Službeni glasnik RS“ br. 46/2006), Zakonom o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“ br. 125/2004) i Pravilnikom o uslovima za obavljanje delatnosti društva za upravljanje investicionim fondovima („Službeni glasnik RS“ br. 110/2006).

Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije je 31. januara 2008. godine, na osnovu Rešenja br. 5/0-33-8429/6- 07 o davanju dozvole društvu za upravljanje investicionim fondovima, izdala Društvu dozvolu za rad za obavljanje sledećih delatnosti:

- organizovanje i upravljanje otvorenim investicionim fondom,
- osnivanje i upravljanje zatvorenim investicionim fondom,
- upravljanje privatnim investicionim fondom.

Istim Rešenjem Komercijalnoj banci A.D., Beograd, kao osnivaču Društva, daje se saglasnost na sticanje kvalifikovanog učešća u Društvu i to za sticanje 2,000 akcija na osnovu kojih stiče 100% učešća u kapitalu Društva.

Društvo je upisano u registar Agencije za privredne registre u Beogradu 5. februara 2008. godine pod brojem BD 5078/2008. Društvo je registrovano kao nejavno akcionarsko društvo čiji je osnivač Komercijalna banka AD., Beograd sa 100% učešća u kapitalu Društva.

Društvo je registrovano za osnivanje, organizovanje i upravljanje investicionim fondovima. Matični broj Društva je 20379758, a poreski identifikacioni broj 105428701.

Do 05.06.2018. godine, depozitna banka je bila Societe Generale Banka Srbija A.D. Beograd, a od 06.06.2018. godine, depozitna banka je OTP banka Srbija A.D., Novi Sad.

Organi Društva su Skupština Društva, Nadzorni odbor i Direktor Društva. Nadzorni odbor ima 3 člana, koje bira Skupština Društva, a na čije imenovanje saglasnost daje Komisija za hartije od vrednosti.

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti br. 2/5-104-569/5-21 od 12.02.2021. godine, data je saglasnost na imenovanje člana Nadzornog odbora Tanju Ahlin, čiji je mandat prestao imenovanjem Jovane Bošković 08.11.2024 Rešenjem br. 2/5-104-1692/13-24. Rešenjem br. 2/5-104-570/5-21 od 12.02.2021. godine data je saglasnost na imenovanje člana Nadzornog odbora Blaža Bračiča i Rešenjem br. 2/5-104-568/5-21 od 12.02.2021. godine data je saglasnost na imenovanje člana Nadzornog odbora Vlastimira Vukovića, čiji mandat je prestao imenovanjem Tine Lampič 29.03.2024. Rešenjem br. 2/5-104-527/6-24.

Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije je dana 31. maja 2013. godine izdala Rešenje br. 5/0-34-2015/4- 13 o davanju dozvole za organizovanje otvorenog investicionog fonda, kojim se Društvu daje dozvola za organizovanje otvorenog investicionog fonda „KOMBANK NOVČANI FOND“. Fond je upisan u Registar investicionih fondova kod Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije Rešenjem broj 5/0-44-2648/3-13 od 5. jula 2013. godine.

Dana 07.10.2024 godine fond je promenio ime u NLB Novčani Fond, Odlukom Nadzornog odbora br 531/1 koja je evidentirana u registru UCITS fondova koji vodi Komisija za hartije od vrednosti.

Fond se svrstava u kategoriju fonda očuvanja vrednosti imovine i organizovan je na neodređeno vreme. Fond nije pravno lice i prema važećim poreskim propisima oslobođen je svih vrsta poreskih obaveza.

Osnovni investicioni cilj Fonda, uz sigurnost i likvidnost plasmana, je ostvarenje stope prinosa koja kontinuirano prati kretanje dnevne BEONIA kamatne stope kao glavnog pokazatelja za ovaj Fond.

1. Opšti podaci o fondu (nastavak)

Portfolio menadžer Društva je Miloš Jovanović koji poseduje licencu i dozvolu Komisije za hartije od vrednosti za obavljanje poslova portfolio menadžera broj 5/0-27-7486/2-07 stekao je 25.10.2007 godine.

Ovlašćeni interni revizor Društva je Dragana Blečić, koja je stekla zvanje ovlašćenog revizora na osnovu Rešenja Komore ovlašćenih revizora broj 770/14 od 08. jul 2014. godine.

Depozitna banka

Društvo je do 05.06.2018. godine, vodilo račun kod depozitne banke Societe Generale Banka Srbija A.D. Beograd. Od 16.05.2018.godine, depozitna banka Društva je OTP banka Srbija A.D., Novi Sad sa sedištem u ulici Trg Slobode br 5. OTP banka A.D. Novi Sad ima dozvolu za obavljanje delatnosti depozitara za obavljanje poslova u skladu sa zakonom kojim se uređuju investicioni fondovi i dobrovoljni penzijskih fondova Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti br. 5/0-11-4385/4-16 od 19.01.2007.godine. Broj računa na kojem se vodi imovina Fonda: 325- 9500600056649-47.

Depozitna banka obavlja sledeće depozitne usluge:

- Otvara i vodi račune hartija od vrednosti koje čine imovinu otvorenog fonda kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti, u svoje ime, a za račun članova;
- Otvara novčani račun UCITS 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 UCITS fonda;
- Izvršava naloge Društva za kupovinu i prodaju imovine UCITS fonda, ukoliko nisu u suprotnosti sa Zakonom, podzakonskim aktima i Prospektom;
- Kontroliše i potvrđuje obračunatu neto vrednost imovine UCITS fonda, vrednost investicione jedinice;
- Kontroliše obračun prinosa UCITS fonda;
- Obaveštava Komisiju za hartije od vrednosti Republike Srbije o uočenim nepravilnostima u poslovanju Društva odmah nakon što uoči takve nepravilnosti;
- Obaveštava Društvo o izvršenim nalozima i drugim preduzetim aktivnostima u vezi sa imovinom UCITS fonda;
- Podnosi, u ime UCITS fonda, Komisiji za hartije od vrednosti Republike Srbije i drugim nadležnim organima prigovor protiv Društva za upravljanje za štetu nastalu nečinjenjem ili neadekvatnim upravljanjem UCITS fondom.

Imovina Novčanog Fonda kod Depozitara se vodi na posebnom računu i samo Društvo može davati naloge za izvršenje. Depozitar je dužan da poverenu imovinu Novčanog Fonda drži odvojeno od vlastitih sredstava, kao i od sredstava drugih klijenata.

Depozitna banka može obavljati poslove za više investicionih fondova i nije povezano lice sa društvom za upravljanje. Depozitna banka se stara da se prodaja, izdavanje i otkup investicionih jedinica vrši u skladu sa zakonom, pravilima poslovanja i investicionom politikom investicionog fonda.

Depozitna banka je nezaobilazni deo institucionalne infrastrukture bez koje nema mogućnosti investiranja posredstvom investicionih fondova.

Članovi fonda

Član UCITS fonda, postaje se uplatom novčanih sredstava na račun fonda i potpisivanjem Pristupnice fondu, kada se i izdaje potvrda o kupovini investicionih jedinica.

1. Opšti podaci o fondu (nastavak)

Član Fonda ima sledeća prava:

- pravo na prodaju investicionih jedinica;
- pravo na srazmerni deo prinosa na ulaganja;
- pravo na srazmerni deo imovine fonda u slučaju raspuštanja,
- druga prava u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima.

Investicione jedinice daju ista prava članovima fonda.

Član Fonda ne može biti jedino drugi Fond kojim Društvo upravlja.

Fond je namenjen članovima koji žele ulaganje u kratkoročne novčane depozite raspoložive na prvi zahtev domaćih i inostranih poslovnih banaka, instrumente tržišta novca i kupovinu prenosivih hartija od vrednosti čiji je emitent Republika Srbija i Narodna banka Srbije, jedinica lokalne samouprave, kao i dužničke hartije od vrednosti koje izdaju međunarodne finansijske institucije, države članice EU i druge države.

Intencija je da fond članovima predstavlja zamenu za avista ili kratkoročne depozite u poslovnim bankama.

Na dan 31. decembar 2024. godine, struktura članova Fonda je sledeća:

Broj članova	**31.decembar 2024.**	**31. decembar 2023.**
Pravna lica	165	68
Fizička lica	422	138
Ukupno	587	206

Promena u broju članova Fonda tokom perioda 1. januar – 31. decembar 2024. godine prikazana je u tabeli:

Broj članova	**31.decembar 2024.**	**31. decembar 2023.**
Broj članova na početku perioda	206	137
Broj članova koji su pristupili Fondu	410	71
Broj članova koji su istupili iz Fonda	(29)	(2)
Ukupno	587	206

1. Opšti podaci o fondu (nastavak)

Način i izvori prikupljanja sredstava

Član UCITS fonda, postaje se uplatom novčanih sredstava na račun fonda i potpisivanjem Pristupnice fondu, kada se i izdaje potvrda o kupovini investicionih jedinica.

Investicione jedinice mogu se kupiti isključivo novčanom uplatom na račun Fonda. Broj računa za uplate po osnovu kupovine investicionih jedinica je 325-9500600056649-47**,** otvoren kod OTP banke Srbija A.D. Beograd.

Kupovina investicionih jedinica vrši se po principu nepoznate cene (osim kada se radi o inicijalnoj prodaji kada je cena utvrđena Prospektom) koja se utvrđuje narednog radnog dana od dana priliva sredstava na račun UCITS fonda. Cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine UCITS fonda po investicionoj jedinici na dan uplate.

Konverzija uplata u investicione jedinice vrši se narednog dana od dana priliva sredstava (dan obračuna) na račun UCITS fonda, prema vrednosti investicione jedinice na dan priliv a (dan T), a broj kupljenih investicionih jedinica na individualnom računu fonda se evidentira na dan (dan T+1).

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

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 UCITS fondu u skladu sa Zakonom ili Prospektom, društvo za upravljanje od njega otkupljuje investicione jedinice.

Vrsta imovine u koju UCTIS Fond može da ulaže i njegova ograničenja

Imovina UCITS fonda se ulaže u skladu sa ograničenjima ulaganja koji su propisani Zakonom i podzakonskim aktima.

UCITS fond ulaže u :

- Prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca koji su listirani ili kojima se trguje na regulisanom tržištu, odnosno multilateralnoj trgovačkoj platformi (MTP) u Republici i/ili državi članici koji su listirani na službenom listingu berze u trećoj državi ili kojima se trguje na drugom regulisanom tržištu u trećoj državi koja nije država članica (u daljem tekstu: treća država) koje redovno posluju, priznato je i otvoreno za javnost.
- Nedavno izdate prenosive hartije od vrednosti u Republici pod uslovom 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 godinu dana od dana izdavanja.
- Investicione jedinice UCITS fondova koji poseduju dozvolu za rad od Komisije za hartije od vrednosti (u daljem tekstu: Komisija), tj. Nadležnog organa države čiji je stepen zaštite članova jednak stepenu zaštite propisane za članove UCITS fonda, o čijem se poslovanju izveštava u polugodišnjem ili godišnjem izveštaju i čijim je prospektom predviđeno da najviše 10% njegove imovine može biti uloženo u investicione jedinice drugog UCITS fonda ili drugih investicionih fondova.
- Depozite kod kreditnih institucija koji su raspoloživi na prvi zahtev i koji dospevaju za najviše za 12 meseci, pod uslovom da kreditna institucija ima regulisano tržište u Republici, državama članicama, odnosno kod kreditnih institucija u trećim državama ako podleže nadzoru za koji Komisija proceni da je jednak onome propisanom Zakonu i Pravilnikom.

1. Opšti podaci o fondu (nastavak)

Vrsta imovine u koju UCTIS Fond može da ulaže i njegova ograničenja (nastavak)

- Instrumente tržišta novca kojima se ne trguje na regulisanim tržištima, a koje izdaje ili za njih garantuje Republika, Narodna banka Srbije, autonomna pokrajna, jedinice lokalne samouprave u Republici, druga država članica, regionalna samouprava države članice ili centralna banka države članice, Evropska centralna banka, Evropska Unija, Evropska investiciona banka, treća država ili javno međunarodno telo kojem pripadaju jedna ili više država članica, da ih je izdalo društvo čijim se HoV trguje na regulisanim tržištima iz tačke 1. Ovog stava ili ih je izdao ili za njih garantuje subjekt koji podleže prudencijalnom nadzoru ili subjekt koji podleže pravilima nadzora koja su barem jednako stroga kao ona propisana Zakonom i Pravilnikom.

UCITS fond može imati dodatna likvidna sredstva koja drži u novcu na računu u Republici.

Najviše 10% vrednosti imovine UCITS fonda može se uložiti u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca koji nisu navedeni u stavu 2.

Na ulaganje imovine UCITS fonda se primenjuju sledeća opšta ograničenja:

- U prenosive hartije od vrednosti, odnosno instrumente tržišta novca jednog izdavaoca se ne može ulagati više od 10% imovine UCITS fonda, s tim da zbir pojedinačnih ulaganja, koja su veća od 5% imovine UCITS fonda, ne sme biti veći od 40% vrednosti ukupne imovine UCITS fonda, pri čemu se navedeno ograničenje od 40% ne odnosi na depozite i transakcije sa OTC izvedenim instrumentima zaključene sa finansijskim institucijama koje podležu prudencijalnom nadzoru i pripadaju kategorijama kojima dozvolu izdaje Komisija odnosno drugi nadležni organ u Republici,
- U novčane depozite u jednoj banci, odnosno kreditnoj instituciji ne može se ulagati više od 20% imovine UCITS fonda, s tim da se ovo ograničenje ne odnosi na novčane depozite kod depozitara,
- U jedan UCITS fond i drugi investicioni fond koji će svoje prenosive hartije od vrednosti izdate u Republici listirati u roku od godinu dana od dana izdavanja, može se ulagati do 20% imovine UCITS fonda,
- Ukupna vrednost ulaganja u investicione fondove koji nisu UCITS fondovi ne sme biti veća od 30% imovine fonda,
- Imovina UCITS fonda ne može se ulagati u hartije od vrednosti i druge finansijske instrumente koje izdaje društvo za upravljanje i sa njim povezana lica,
- Imovinom UCITS fonda se ne mogu zauzimati kratke pozicije, odnosno ne može da obavlja prodaju bez pokrića,
- Imovina UCITS fonda ne može se ulagati u plemenite metale ili depozitne potvrde koje se odnose na plemenite metale,
- U prenosive hartije od vrednosti, odnosno instrumente tržišta novca čiji su izdavaoci povezana društva ne može se ulagati više od 20% imovine UCITS fonda.

Nezavisno od propisanih pojedinačnih ograničenja UCITS fond ne sme kombinovati ulaganja u prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca čiji je izdavalac jedno lice, depozite kod tog lica , ili izloženosti koje proizilaze iz transakcija sa OTC izvedenim instrumentima zaključenih sa tim licem, na način koji bi doveo do ulaganja više od 20% vrednosti imovine u jedno lice.

1. Opšti podaci o fondu (nastavak)

Vrsta imovine u koju UCTIS Fond može da ulaže i njegova ograničenja (nastavak)

Izuzetno od stava 1. Tačka 1) do 35% imovine UCITS fonda može se ulagati u prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca koje izdaju ili za koje garantuju Narodna banka Srbije, Republika, autonomna pokrajna, jedinica lokalne samouprave, država članica ili jedinica lokalne i regionalne samouprave države članice, treća država ili javno međunarodno telo kojem pripadaju jedna ili više država članica.

Izuzetno od ograničenja iz stava 1. Tačka 1) najviše 25% vrednosti imovine može biti uloženo u obveznice koje izdaju kreditne institucije, koje imaju registrovano sedište u Republici, odnosno državi članici, koje su predmet nadzora u skladu sa Zakonom, a u cilju zaštite investitora. Sredstva od izdavanja takvih obveznica moraju biti uložena u skladu sa zakonom u imovinu koja će do dospeća obveznica omogućiti ispunjenje obaveza koje proizilaze iz obveznica i koja bi se, u slučaju neispunjenja obaveza izdavaoca, prvenstveno iskoristila za isplatu glavnice i stečenih kamata po osnovu obveznica. Ako je više od 5% vrednosti imovine UCITS fonda uloženo u takve obveznice jednog izdavaoca, ukupna vrednost takvih ulaganja, koja čine više od 5% vrednosti imovine fonda, ne sme biti veća od 80% vrednosti imovine UCITS fonda.

Ukupna izloženost UCITS fonda prema jednom licu može da iznosi najviše do 20% imovine UCITS fonda, osim za izdavaoce iz stava 2. I 3. Za koje izloženost ne može biti veća od 35 %, odnosno 25% imovine UCITS fonda.

Društvo za upravljanje prilikom sticanja akcija koje nose pravo glasa u vezi sa svim UCITS fondovima kojima upravlja ne sme steći značajnu kontrolu nad izdavaocem.

Politika investiranja

Investiciona politika predstavlja akt kojim se definiše način ulaganja sredstava, strategije upravljanja i kontrola portfolija Fonda u svrhu postizanja definisanog investicionog cilja. Investiciona politika definiše strukturu portfelja kao i način i ograničenja ulaganja sredstava u Fond.

Investiciona politika se sprovodi primenom osnovnih načela investiranja, a to su:

- Načelo sigurnosti,
- Načelo likvidnosti,
- Načelo profitabilnosti i
- Načelo diversifikacije

Kao što je gore navedeno investiciona politika sprovodi se primenom načela sigurnosti imovine Fonda, načelom diversifikacije portfolija i načelom održavanja odgovarajuće likvidnosti koja je u skladu sa ograničenjima ulaganja definisanim Zakonom i podzakonskim aktima i Prospektom Fonda.

Investiciona politika je utvrđena u Prospektu Fonda a procedure za sprovođenje investicione politike su definisane Pravilima poslovanja Društva.

Investicionu politiku donosi Nadzorni odbor Društva. Investicione odluke donose se u skladu sa Zakonom i Prospektom Fonda, a na osnovu analize tržišta novca.

Analiza tržišta novca podrazumeva analizu očekivanih kretanja kamatnih stopa, deviznog kursa i ocenu boniteta izdavalaca dužničkih hartija od vrednosti

1. Opšti podaci o fondu (nastavak)

Politika investiranja (nastavak)

Odluke o investiranju donosi i sprovodi portfolio menadžer zadužen za Fond i za svoj rad odgovara Direktoru Društva za upravljanje.

Primenom Investicione politike omogućava se optimalna alokacija novčanih sredstava po vrstama i količini hartija od vrednosti u cilju postizanja visokih stopa prinosa uz preuzimanje minimalnog rizika.

Imovina se ulaže pre svega uzimajući u obzir sigurnost ulaganja imovine UCITS fonda koja se obezbeđuje konzervativnim ulaganjem u kratkoročne novčane depozite kod domaćih i inostranih kreditnih institucija raspoložive na prvi zahtev i kupovinom prenosivih hartija od vrednosti čiji je izdavalac Republika Srbija ili Narodna banka Srbije, druge države članice Evropske unije (u daljem tekstu: države članice), kao i instrumente tržišta novca predviđene Zakonom.

Likvidnost sredstava se obezbeđuje investiranjem najvećeg dela novčanih sredstava u kratkoročne novčane depozite kod kreditnih institucija raspoloživih na prvi zahtev, kupovinom prenosivih hartija od vrednosti utrživih na sekundarnom tržištu, ulaganjem u instrumente tržišta novca predviđene Zakonom, kao i držanjem određenog iznosa novčanih sredstava na tekućem računu UCITS fonda.

Profitabilnost ulaganja imovine UCITS fonda se obezbeđuje investiranjem novčanih sredstava u kratkoročne depozite kod kreditnih institucija raspoložive na prvi zahtev, ulaganjem u instrumente tržišta novca predviđene Zakonom i kupovinom prenosivih hartija od vrednosti ostvariće se stabilni prinosi koji će kontinuirano pratiti kretanje BEONIA (Belgrade over-night interest rate) kamatne stope kao glavnog benchmark-a za UCITS fond, kao i ostalih repernih stopa na dinarskom tržištu.

Diversifikacija ulaganja imovine UCITS fonda obezbeđuje se investiranjem sredstava po različitim klasama i različitim rokovima dospeća u kratkoročne depozite poslovnih banaka raspoložive na prvi zahtev i ulaganjem u prenosive hartije od vrednosti čiji je emitent Republika Srbija ili Narodna banka Srbije, druga država članica, sa različitim rokovima dospeća, kao i u instrumente tržišta novca predviđene Zakonom.

Strategija ulaganja se bazira i na percepciji UCITS fonda od strane članova. Intencija je da UCITS fond članovima predstavlja zamenu za avista ili kratkoročne depozite u poslovnim bankama, a samim tim se i upravljanje imovinom fonda, kao i strategija ulaganja prilagođava tom cilju.

Na ulaganja imovine Fonda primenjuju se sledeća zakonska ograničenja:
- u prenosive hartije od vrednosti, odnosno instrumente tržišta novca jednog izdavaoca se ne može ulagati više od 10% imovine Fonda, s tim da zbir pojedinačnih vrednosti ulaganja u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca jednog izdavaoca, koja su veća od 5% imovine Fonda ne sme biti veći od 40% vrednosti ukupne imovine UCITS Fonda, pri čemu se navedeno ograničenje od 40% ne odnosi na depozite i transakcije sa OTC izvedenim instrumentima zaključene sa finansijskim institucijama koje podležu prudencijalnom nadzoru i pripadaju kategorijama kojima dozvolu izdaje Komisija odnosno drugi nadležni organ u Republici,

-u novčane depozite u jednoj banci, odnosno kreditnoj instituciji ne može se ulagati više od 20% imovine Fonda, s tim da se ovo ograničenje ne odnosi na novčane depozite kod depozitara

- do 10% imovine UCITS Fonda se može ulagati u izvedene finansijske instrumente kojima se trguje na OTC tržištu kada je druga strana u transakciji banka, odnosno kreditna institucija, odnosno 5% imovine investicionog fonda kada je druga strana u transakciji drugo pravno lice

- u jedan Fond i drugi investicioni fond iz člana 42. Stav 2. Tačka 3) Zakona može se ulagati do 20% imovine Fonda;

1. Opšti podaci o fondu (nastavak)

Politika investiranja (nastavak)

- ukupna vrednost ulaganja u investicione fondove koji nisu Fondovi iz člana 42. Stav 2. Tačka 3) Zakona ne sme biti veća od 30% imovine fonda;

- imovina Fonda ne može se ulagati u hartije od vrednosti i druge finansijske instrumente koje izdaje društvo za upravljanje i sa njim povezana lica;

- imovinom Fonda se ne mogu zauzimati kratke pozicije, odnosno ne može se obavljati prodaja bez pokrića;

- imovina Fonda ne može se ulagati u plemenite metale ili depozitne potvrde koje se odnose na plemenite metale;

- u prenosive hartije od vrednosti, odnosno instrumente tržišta novca čiji su izdavaoci povezana društva u smislu člana 43. Stav 7. Zakona ne može se ulagati više od 20% imovine Fonda.

Nezavisno od pojedinačnih ograničenja propisanih u stavu 1. ovog člana, UCITS fond ne sme kombinovati:

1) ulaganja u prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca čiji je izdavalac jedno lice,

2) depozite kod tog lica ili

3) izloženosti koje proizlaze iz transakcije sa OTS izvedenim instrumentima zaključenih sa tim licem, na način koji bi doveo do ulaganja više od 20% vrednosti imovine u jedno lice.

Izuzetno ograničenja iz tačke 1. Do 35% imovine Fonda može se ulagati u prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca koje izdaje Narodna banka Srbije, Republika Srbija, autonomna pokrajna, jedinica lokalne samouprave, država članica ili jedinica lokalne i regionalne samouprave države članice, treća država ili javno međunarodno telo kojem pripadaju jedna ili više država članica.

Izuzetno od ograničenja iz stava 1. tačka 1) ovog člana najviše 25% vrednosti imovine može biti uloženo u obveznice koje izdaju kreditne institucije, koje imaju registrovano sedište u Republici, odnosno državi članici, koje su predmet nadzora u skladu sa zakonom, a u cilju zaštite investitora u te obveznice. Sredstva od izdavanja takvih obveznica moraju biti uložena u skladu sa zakonom u imovinu koja će do dospeća obveznica omogućiti ispunjenje obaveza koje proizlaze iz obveznica i koja bi se, u slučaju neispunjenja obaveza izdavaoca, prvenstveno iskoristila za isplatu glavnice i stečenih kamata po osnovu obveznica. Ako je više od 5% vrednosti imovine UCITS fonda uloženo u takve obveznice jednog izdavaoca, ukupna vrednost takvih ulaganja, koja čine više od 5% vrednosti imovine fonda, ne sme biti veća od 80% vrednosti imovine UCITS fonda.

U slučaju odstupanja od ograničenja ulaganja predviđenih Zakonom, pravilnikom i Prospektom Fonda, a usled okolnosti na koje društvo za upravljanje nije moglo predvideti, društvo za upravljanje je dužno da odmah obavesti Komisiju za Hartije od vrednosti i da u roku od tri meseca od dana nastupanja odstupanja uskladi strukturu imovine investicionog fonda sa ograničenjima ulaganja.

Uslovi za povlačenje sredstava iz fonda

Vlasnik investicionih jedinica može podneti zahtev za otkup-prodaju svih ili dela investicionih jedinica koje ima u posedu. Otkup investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva člana UCITS fonda.
Društvo za upravljanje je dužno da u roku od 5 radnih dana od dana podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica izvrši otkup prenosom sredstava na račun člana UCITS fonda.

1. Opšti podaci o fondu (nastavak)

Uslovi za povlačenje sredstava iz fonda (nastavak)

Otkup investicionih jedinica UCITS fonda obavlja se po ceni koja važi na dan podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica.

Otkupna cena investicione jedinice se sastoji od neto vrednosti imovine UCITS fonda po investicionoj jedinici na dan podnošenja zahtev.

Prilikom otkupa investicionih jedinica, društvo za upravljanje od članova UCITS fonda ne naplaćuje nadoknadu za otkup te će iznos od prodaje investicionih jedinica biti jednak proizvodu broja investicionih jedinica koje član UCITS fonda prodaje i neto vrednosti investicione jedinice na dan podnošenja zahteva za otkup.

Takođe, Društvo je dužno da članu Fonda u roku od pet dana od dana podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica izda Potvrdu o otuđenju investicionih jedinica, narednog dana od dana upisa u registar investicionih jedinica. Potvrda treba da sadrži sledeće podatke:

- Naziv Fonda, poslovno ime i sedište društva za upravljanje;
- Ime i Prezime/poslovno ime i JMBG/MB imaoca investicione jedinice;
- Datum podnošenja zahteva;
- Broju investicionih jedinica – početno stanje;
- Vrednost investicione jedinice na dan podnošenja zahteva za otkup;
- Broju otkupljenih investicionih jedinica;
- Iznos uplaćenih sredstava na novčani račun člana Fonda i
- Broj investicionih jedinica na individualnom računu člana Fonda – krajnje stanje.
- Mesto i datum izdavanja potvrde
- Potpis ovlašćenog lica društva za upravljanje.

Društvo za upravljanje neće postupiti po zahtevu za otkup investicionih jedinica , ukoliko član navede iznos za isplatu u iznosu većem od iznosa koji poseduje u fondu. Tada Društvo je dužno da obavesti člana fonda o raspoloživom broju investicionih jedinica koje poseduje. Po dostavljanju ispravno popunjenog otkupa Društvo za upravljanje će izvršiti otkup.
Prenos investicionih jedinica

Vlasnik investicionih jedinica ima pravo prenosa ili opterećivanja na osnovu dokumentacije koja predstavlja pravni osnov raspolaganja. Dokumentaciju koja predstavlja pravni osnov raspolaganja investicionim jedinicama propisuje Komisija.

A) Prenos investicionih jedinice po osnovu kupoprodaje, poklona, nasleđivanja

Prenos investicionih jedinica vrši se na osnovu zahteva lica na koje se investicione jedinice Fonda prenose, upućenog u pisanoj formi Društva za upravljanje, direktno ili preko distributera. Uz zahtev za prenos dostavlja se i dokumentacija koja predstavlja pravni osnov za sticanje investicionih jedinica u originalu ili overenoj fotokopiji kod notara.

Podnosilac zahteva koji stiče investicione jedinice dužan je da uz zahtev za prenos popuni i Pristupnicu i Izjavu uz dostavljanje sve neophodne dokumentacije.

B) Tereti na investicionim jedinicama

Na investicionoj jedinici se može upisati samo jedno založno pravo, a registar zaloge vodi društvo za upravljanje.

1. Opšti podaci o fondu (nastavak)

Poreski tretman

Prema postojećim poreskim propisima u Republici Srbiji, imovina Fonda podleže određenim poreskim opterećenjima, s' obzirom da otvoreni investicioni fondovi nemaju svojstvo pravnog lica.

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

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

Visina i način oporezivanja članova UCITS fonda zavisi od njihovog statusa, odnosno da li je član fonda domaće pravno ili fizičko lice, ili se radi o članu UCITS fonda koji je strano pravno ili fizičko lice.

Isplata po osnovu zahteva za otkup investicionih jedinica pravni je osnov za nastanak poreske obaveze plaćanja poreza na kapitalnu dobit. Kapitalnim dobitkom smatra se onaj prihod koji obveznik, kao član Fonda ostvari kao razliku između kupovne i prodajne cene investicione jedinice, saglasno zakonu. Porez na kapitalnu dobit predstavlja isključivu obavezu člana Fonda kao i porez po osnovu prava na srazmerni deo prihoda od investicione jedinice Fonda.

2. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

a) Izjava o usklađenosti

Društvo vodi evidenciju i sastavlja finansijske izveštaje Fonda u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije ("Sl. glasnik RS", br. 73/2019 i br.44/2021), Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom („Službeni glasnik RS“ 73/2019) i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu, velika pravna lica, pravna lica koja imaju obavezu sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja (matična pravna lica), javna društva, odnosno društva koja se pripremaju da postanu javna u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala Republike Srbije, nezavisno od veličine, za priznavanje, vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima primenjuju Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI), čiji je prevod na srpski jezik objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija, međutim sa specifičnim razlikama u odnosu na MSFI kako je navedeno u različitim zakonima i propisima. Na primer, propisano prikazivanje izveštaja o tokovima gotovine, koje nije u potpunosti usaglašeno sa zahtevima MRS 7, zahtev da se uključi izveštaj o promenama neto imovine u propisanom formatu i posebni zahtevi za merenje fer vrednosti sredstva fonda u skladu sa Pravilnikom o otvorenim investicionim fondovima, kao što je opisano u Napomeni 3r, koja nije u potpunosti usklađena sa MSFI 13.

Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja objavljeni na srpskom jeziku od strane Ministarstva finansija uključuju Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje, Međunarodne računovodstvene standarde (MRS) i Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja (MSFI) izdate od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde kao i tumačenja standarda izdate od strane Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda ali ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrativne primere, uputstva za primenu, komentare, izdvojena mišljenja kao ni druge pomoćne materijale izuzev u slučajevima kada su oni eksplicitno uključeni kao sastavni deo standarda ili tumačenja.

MRS, MSFI i tumačenja objavljeni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta

2. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja (nastavak)

a) Izjava o usklađenosti (nastavak)

za tumačenja računovodstvenih standarda su zvanično prevedeni rešenjem Ministarstva Finansija Republike Srbije o utvrđivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja (broj rešenja 401-00-4980/2019-16) i objavljeni u Službenom glasniku Republike Srbije broj 92 dana 21. novembra 2019. godine i primenjuju se prilikom pripreme finansijskih izveštaja za godišnje period koji se završavaju na ili posle 31. decembra 2020. godine.

Novi ili dopunjeni MSFI i tumačenja koji su usvojeni rešenjem Ministarstva Finansija Republike Srbije o utvrđivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja objavljenom u Službenom glasniku Republike Srbije broj 123/2020 dana 13. oktobra 2020. godine primenjuju se prilikom pripreme finansijskih izveštaja za godišnje period koji se završavaju na ili posle 31. decembra 2021. godine i nisu primenjeni prilikom pripreme priloženih finansijskih izveštaja. Komisija za hartije od vrednosti je donela Pravilnik o Kontnom okviru i finansijskim izveštajima za investicione fondove (Službeni glasnik RS br. 139 od 19. novembra 2020, br 75 od 27. jula 2021.) koji se primenjuje počev od finansijskih izveštaja koji su sastavljeni na dan 31. decembar 2021. godine.

Zbog gore navedenih odstupanja, ovi finansijski izveštaji nisu u skladu sa MSFI.

b) Pravila procenjivanja i primenjene računovodstvene politike

Osnovno načelo procenjivanja bilansnih pozicija jeste načelo realizacije i načelo istorijske vrednosti, osim za ulaganja koja se vrednuju po fer vrednosti.

c) Načelo stalnosti poslovanja ("going concern")

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja ("going concern" konceptom), koje podrazumeva da će Fond nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti.

d) Funkcionalna i izveštajna valuta

Finansijski izveštaji Fonda su iskazani u hiljadama dinara (RSD), ako drugačije nije navedeno. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji**.**

3. Pregled osnovnih računovodstvenih politika

a) Promene računovodstvenih politika

Računovodstvene politike su konzistentno primenjivane u svim obračunskim periodima prikazanim u ovim finansijskim izveštajima.

b) Preračunavanje deviznih iznosa

Poslovne promene u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu NBS, koji je važio na dan poslovne promene.

Monetarne pozicije iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u dinare prema srednjem kursu NBS, koji je važio na dan bilansa.

Nemonetarne pozicije preračunate su u dinare prema srednjem kursu NBS koji je važio na dan poslovne promene.

3. Pregled osnovnih računovodstvenih politika (nastavak)

b) Preračunavanje deviznih iznosa (nastavak)

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Fonda, kao prihodi/rashodi perioda u okviru pozicija realizovani i nerealizovani dobitak/gubitak po osnovu kursnih razlika.

Zvanični kursevi značajnijih stranih valuta su:

Valuta	31.decembar 2024.	31.decembar 2023.
EUR	117,0149	117,1737
USD	112,4386	105,8671

c) Prihodi od kamata

Prihodi od kamata predstavljaju prihode koje Fond ostvaruje po osnovu posedovnih dužničkih hartija od vrednosti i po osnovu depozita. Prihodi od kamata obračunavaju se na oročena sredstva. Prihodi od kamata se priznaju na obračunskoj osnovi. Obračun i evidentiranje prihoda od kamate na oročene depozite, vrši se na dnevnom nivou.

d) Realizovani dobici i gubici po osnovu hartija od vrednosti

Realizovani dobici i gubici po osnovu hartija od vrednosti predstavljaju dobitke ili gubitke koji nastaju pri prodaji hartija od vrednosti i priznaju se kao prihodi ili rashodi perioda u kojem nastaju.

Realizovani dobici nastaju u slučaju kad se pri prodaji hartija od vrednosti ostvari veća cena od knjigovodstvene vrednosti hartija kojima se trguje i jednaki su pozitivnoj razlici između prodajne i knjigovodstvene cene.

Realizovani gubici nastaju u slučaju kada se pri prodaji hartija od vrednosti ostvari manja cena od knjigovodstvene vrednosti hartija kojima se trguje i jednaki su negativnoj razlici između prodajne i knjigovodstvene cene.

e) Nerealizovani dobici i gubici na hartijama od vrednosti

Hartije od vrednosti koje se vrednuju po tržišnoj fer vrednosti se inicijalno evidentiraju po nabavnoj vrednosti, a u skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima, svakodnevno se vrši usklađivanje njihove knjigovodstvene vrednosti sa tržišnom (fer) vrednosti. Odstupanja koja se tom prilikom jave u odnosu na knjigovodstvenu vrednost iskazuju se kao nerealizovani dobici i gubici po osnovu hartija od vrednosti.

Nerealizovani dobici na hartijama od vrednosti obuhvataju dobitke ostvarene usklađivanjem niže knjigovodstvene sa višom fer vrednošću.

Nerealizovani gubici na hartijama od vrednosti obuhvataju gubitke ostvarene usklađivanjem više knjigovodstvene sa nižom fer vrednošću.

3. Pregled osnovnih računovodstvenih politika (nastavak)

f) Naknada društvu za upravljanje

Naknada Društvu za upravljanje fondom predstavlja naknadu koju Fond plaća Društvu po osnovu upravljanja imovinom Fonda. Naknada Društvu za upravljanje obračunava se u visini od 1% godišnje od vrednosti imovine Fonda. Osnovica za obračun naknade za upravljanje Fondom je bruto vrednost imovine Fonda na dan obračuna, umanjena za akumulirane obaveze od prethodnog dana i uplate i isplate po osnovu investicionih jedinica na dan obračuna. Vrednost imovine Fonda se utvrđuje kao zbir vrednosti hartija od vrednosti iz portfelja Fonda, novčanih sredstava Fonda kao depozita kod banaka i drugih novčanih sredstava Fonda kod banaka koji nisu depoziti, kao i potraživanja Fonda.

Naknada se obračunava dnevno, a plaća mesečno. Naknada društvu za upravljanje fondom predstavlja trošak u momentu nastanka, bez obzira na vreme plaćanja. Naknada za upravljanje se naplaćuje iz imovine Fonda.

g) Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti

Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti, podrazumevaju iznose transakcionih troškova, kao što su provizije brokerskim kućama, provizije berzi, provizija centralnom registru i naknada banci za saldiranje. Evidentiraju se u momentu nastanka tj. trgovanja.

h) Troškovi depozitnoj banci

Troškovi Depozitne banke obuhvataju usluge vezane za vođenje zbirnog depozitnog računa i druge troškove iz kastodi ugovora. Obaveza prema Depozitnoj banci se obračunava dnevno, a plaća mesečno. Osnovica za obračun troškova Depozitne banke se dobija kada se od ukupne vrednosti imovine Fonda oduzmu naknade društvu i depozitnoj banci (od prethodnog dana) i uplate izvršene tog dana.

i) Ostali poslovni rashodi

Ostali rashodi obuhvataju troškove provizija za usluge platnog prometa poslovne banke koja vodi novčane račune Fonda, troškove eksternog revizora i ostale poslovne rashode.

j) Gotovina

Gotovina iskazana u bilansu stanja uključuje gotovinu, na tekućem i deviznim računima. Gotovinski ekvivalenti iskazani u bilansu stanja obuhvataju kratkoročna, visoko likvidna ulaganja koja se brzo pretvaraju u gotovinu i koja su predmet beznačajnog uticaja rizika od promene vrednosti.

k) Potraživanja iz aktivnosti fonda

Potraživanja po osnovu kamata se odnose na potraživanje za nenaplaćene kamate po osnovu depozita.

3. Pregled osnovnih računovodstvenih politika (nastavak)

l) Ulaganja fonda u hartije koje se drže do dospeća

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća, su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima dospeća, koje Društvo ima nameru da drži do roka dospeća.

U slučaju da Društvo reši da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju. Finansijska sredstva koja se drže do dospeća klasifikuju se kao dugoročna sredstva, osim ako su rokovi dospeća kraći od 12 meseci od datuma bilansa stanja. Tada se klasifikuju kao kratkoročna sredstva.

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća inicijalno su vrednovane po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansa su iskazane po amortizovanoj vrednosti, odnosno sadašnjoj vrednosti budućih tokova gotovine utvrđenih primenom efektivne kamatne stope sadržane u instrumentu.

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze je iznos po kome se finansijsko sredstvo ili finansijska obaveza odmerava prilikom početnog priznavanja umanjen za isplatu glavnice, uz dodavanje ili oduzimanje kumulirane amortizacije primenom metoda efektivne kamate za sve razlike između početnog iznosa i iznosa pri dospeću i uz oduzimanje svakog umanjenja (direktno ili kroz račun rezervisanja) po osnovu umanjenja vrednosti ili nenaplativosti.

m) Ulaganja u depozite

Depoziti su slobodna sredstva deponovana kod banaka na kratak vremenski rok radi ostvarivanja prihoda.

Depoziti se priznaju u visini koja je definisana u ugovoru o depozitu, odnosno prenosom sredstava na depozitni račun. Ulaganja u depozite su ulaganja fonda u depozite kod domaćih banaka.

n) Jedinice, udeli, akcije u drugim fondovima i poslovna ulaganja

Prikazuje se ulaganje u investicione jedinice, udele, akcije u drugim fondovima.

o) Obaveze prema društvu za upravljanje

Obaveza prema Društvu za upravljanje obuhvataju obaveze za naknadu za upravljanje, obaveze za naknadu za kupovinu i otkup investicionih jedinica i ostale naknade.
Obaveza za naknadu za upravljanje predstavlja obavezu Fonda prema Društvu i obračunava u procentu od 1% godišnje od vrednosti imovine Fonda.
Obaveza za naknadu za upravljanje predstavlja obavezu Fonda prema Društvu i obračunava se dnevno na osnovu neto vrednosti imovine Fonda, dok se plaćanje naknade vrši mesečno.

p) Naknada po osnovu kupovine i otkupa investicionih jedinica

Društvo ne naplaćuje naknadu za kupovinu i otkup investicionih jedinica.

q) Obaveze po osnovu članstva

Obaveze po osnovu članstva obuhvataju obaveze po osnovu prodaje investicionih jedinica.

3. Pregled osnovnih računovodstvenih politika (nastavak)

r) Ostale obaveze iz poslovanja

Ostale obaveze iz poslovanja obuhvataju obaveze po osnovu kupovine i prodaje hartija od vrednosti i to obaveze za neto cenu hartija, proviziju brokera, berze, centralnog registra, depozitne banke, obaveze po osnovu eksterne revizije kao i obaveze prema depozitnoj banci.

s) Investiciona jedinica

Investiciona jedinica predstavlja finansijsku obavezu Fonda koja dospeva na zahtev po sadašnjoj vrednosti otkupnog iznosa, odnosno pravo učešća u ukupnoj neto imovini Fonda i menja se sa promenom neto vrednosti imovine Fonda. Vrednost investicione jedinice Fonda se obračunava na dnevnom nivou i dobija se deljenjem neto tržišne vrednosti imovine Fonda sa ukupnim brojem investicionih jedinica Fonda. Tržišna vrednost imovine Fonda se obračunava svakog radnog dana na osnovu tržišnih vrednosti hartija od vrednosti i druge imovine u koju je imovina Fonda uložena, umanjena za obaveze i troškove (troškovi naknade za upravljanje i troškove depozitara).

Kupovina investicionih jedinica Fonda vrši se po principu nepoznate cene koja se utvrđuje narednog radnog dana od dana priliva sredstava na račun Fonda. Cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine otvorenog fonda po investicionoj jedinici na dan uplate.

Konverzija dinarskih i deviznih uplata u investicione jedinice Fonda vrši se narednog dana od dana priliva sredstava na račun Fonda, prema vrednosti investicione jedinice na dan priliva (dan T) a broj kupljenih investicionih jedinica na individualnom računu fonda se evidentira na dan konverzije (dan T+1) .

Vrednost investicione jedinice se zaokružuje na pet decimala, osim pri oglašavanju Fonda i objavljivanju na internet stranici Društva, kada se zaokružuje na dve decimale. Vrednost investicione jedinice se objavljuje svakodnevno na internet stranici Društva.

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

t) Neto imovina fonda

Ukupna vrednost imovine Fonda je zbir poštene vrednosti svih hartija od vrednosti koje čine imovinu Fonda, poštene vrednosti novčanih depozita, stanja na ostalim novčanim računima Fonda i potraživanja Fonda po svim osnovama. Neto vrednost imovine Fonda izračunava se kao razlika vrednosti imovine i obaveze Fonda.

Obračun hartija od vrednosti koje čine imovinu fonda zasniva se na njihovoj poštenoj (fer) vrednosti za dan za koji se vrši obračun.

U trenutku kupovine, osnovu za vrednovanje čini nabavna vrednost koja uključuje kupoprodajnu cenu uvećanu za troškove transakcije koji se mogu direktno pripisati sticanju hartija od vrednosti. Izuzetak predstavljaju hartije od vrednosti koje su klasifikovane kao hartije od vrednosti kroz bilans uspeha, kada troškove transakcije ne treba uključiti u nabavnu vrednost.

Svi naknadni obračuni vrednosti hartija od vrednosti koje čine imovinu fonda se zasnivaju na poštenoj (fer) vrednosti, koja se određuje na osnovu tržišne cene hartija od vrednosti na organizovanom tržištu na dan obračuna, osim u slučajevima određenim Pravilnikom o investicionim fondovima. Poštena vrednost hartija od vrednosti se zaokružuje na dve decimale.

Za kupovine odnosno prodaje hartija od vrednosti realizovane tog dana posebno se prikazuje kupovna odnosno prodajna cena hartija od vrednosti, a posebno troškovi vezani za realizaciju kupovine ili prodaje hartija od vrednosti (provizije brokera, provizije berze, Centralnog registra, transakcioni troškovi depozitne banke).

3. Pregled osnovnih računovodstvenih politika (nastavak)

Knjiženje kupljenih i prodatih hartija vrši se na dan trgovanja. Vrednost sredstava za kupljene hartije od vrednosti ć se evidentirati kao smanjenje sredstava sa namenskog računa za kupovinu hartija od vrednosti investicionog fonda, dok će se kupljene hartije od vrednosti evidentirati u korist portfolija investicionog fonda. Vrednost sredstava za prodate hartije od vrednosti će se evidentirati kao potraživanje investicionog fonda, dok će se prodate hartije od vrednosti evidentirati na teret portfolija investicionog fonda. Na dan saldiranja prema zaključnici Centralnog registra, potraživanje će biti preknjiženo u korist novčanih sredstava.

Vrednost imovine fonda koju čine hartije od vrednosti utvrđuje se na sledeći način:

- Fer vrednost dužničkih hartija od vrednosti koje izdaju Republika Srbija, Narodna banka Srbije ili pravna lica sa sedištem u Republici Srbiji se utvrđuje:

  - na osnovu njihove cene na zatvaranju na dan T na organizovanom tržištu u Republici Srbiji na kome se trguje tim hartijama od vrednosti,
  - ukoliko nije bilo trgovanja na dan T, na osnovu cene na zatvaranju kada je poslednji put bilo trgovanja tom hartijom od vrednosti u periodu koji prethodi danu T, a koji nije duži od 30 dana (T- 29),
  - ukoliko nisu ispunjeni uslovi iz tač. 1. i 2. ovog stava diskontovanjem tokova gotovine, pri čemu se kao diskontna stopa koristi preovlađujuća tržišna kamatna stopa za te hartije, odnosno za dužničke hartije od vrednosti koje imaju isti ili približan rok dospeća i isti kreditni rejting.

Uz prethodnu saglasnost Komisije, umesto korišćenja metoda iz prethodnog stava, fer vrednost dužničkih hartija od vrednosti koje izdaju Republika, Narodna banka Srbije ili pravna lica sa sedištem u Republici društva za upravljanje mogu utvrđivati diskontovanjem tokova gotovine korišćenjem modela koji izrađuje Udruženje društava za upravljanjem otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom.

Napred navedeno se primenjuje kada su izdavaoci dužničkih hartija od vrednosti međunarodne finansijske organizacije, države članice EU i druge države, odnosno centralne banke tih država i pravna lica sa sedištem u tim državama.

- Poštena vrednost investicionih jedinica utvrđuje se kao njihova vrednost na dan T-1 koja je objavljena na internet stranici društva za upravljanje koje upravlja fondom za čije se investicione jedinice ona određuje.

U slučaju obustave kupovine i otkupa investicionih jedinica iz stava 1. ovog člana, poštena vrednost utvrđuje se kao poslednja vrednost objavljena na internet stranici društva za upravljanje.

- Poštena vrednost novčanih depozita obračunava se u skladu sa stanjem na računu, uključujući i dospelu i nenaplaćenu kamatu.

Obračun i pripis prihoda od kamate na oročene depozite (potraživanja fonda po osnovu kamata) i tekuće račune (potraživanja fonda po osnovu kamata) vrši se na dnevnom nivou.

Metod obračuna kamate na depozite određuje se ugovorom između Društva za upravljanje i poslovne banke.

U slučaju odstupanja obračunate kamate od uplaćenih sredstava po osnovu kamate, razlika se knjiži kao vanredni prihod, odnosno rashod.

Vrednost imovine fonda koja je iskazana u stranoj valuti preračunava se u dinarsku protivvrednost, po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan obračuna.

Društvo je dužno da čuva u papirnom i elektronskom obliku informacije o cenama i izvorima na osnovu kojih je izvršen obračun vrednosti imovine Fonda najmanje pet godina.

3. Pregled osnovnih računovodstvenih politika (nastavak)

u) Neraspoređeni dobitak

Neraspoređeni dobitak obuhvata neraspoređeni dobitak prethodnih godina i neraspoređeni dobitak tekuće godine.

4. Politike upravljanja rizicima

Efikasna kontrola rizika iz poslovanja se obavlja kroz planiranje, organizaciju, koordinaciju, implementaciju i nadzor poslova Fonda. Kontrolu rizika iz poslovanja Fonda sprovodi direktor Društva i organizacioni delovi Društva zaduženi za rizike. Direktnu kontrolu sprovode zaposleni sa specijalnim ovlašćenjima i odgovornostima, i za zakonitost svog rada odgovaraju direktoru Društva.

Lica zadužena za upravljanje rizicima imaju zadatak kontrole rizika i utvrđivanje procedura za kontrolu rizika. Zadužena lica sprovode sistem upravljanja rizikom koji je u skladu sa pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i poslovnom etikom.

Društvo uspostavlja sistem upravljanja svim rizicima koji se javljaju u poslovanju Fonda i koji omogućavaju njihovo efikasno identifikovanje, merenje i kontrolu, kao i aktivno upravljanje rizicima, a naročito:

- Tržišnim rizikom,
- Rizikom likvidnosti,
- Kreditnim rizikom,
- Operativnim rizikom
- Rizikom koncentracije kao specifičnim rizikom.

Upravljanje rizicima na nivou Fonda ima za cilj da minimizira potencijalne negativne uticaje koji proizilaze iz nepredvidivosti finansijskog tržišta. Osnovni cilj Fonda je da se dobrim strukturiranjem imovine i profesionalnim upravljanjem rizicima postigne stabilan rast vrednosti neto imovine i investicione jedinice kao i očuvanje vrednosti imovine uz prihvatljiv nivo rizika.

4. Politike upravljanja rizicima (nastavak)

(a) Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na vrednost imovine Fonda zbog promena na tržištu. Ovaj rizik obuhvata sledeće rizike:

- Rizik promene kamatnih stopa,
- Valutni rizik,
- Rizik promene cena hartija od vrednosti.

i. Rizik promene kamatnih stopa

Kamatni rizik predstavlja rizik da će se vrednost imovine promeniti zbog promene u apsolutnom nivou kamatnih stopa i/ili razlika između dve kamatne stope. Uticaj promena kamatnih stopa se odražava na performanse fonda. Sa jedne strane, pad kamatnih stopa nepovoljne utiče na prihode po osnovu imovine koja je investirana u kratkoročne plasmane kao i plasmane sa promenljivom kamatnom stopom. Sa druge strane, kretanje kamatnih stopa odlučujuće utiče na kretanje cena dužničkih hartija od vrednosti, koje, u skladu sa zakonskim ograničenjima i Prospektom fonda, mogu biti sastavni deo imovine fonda. Kretanje cena dužničkih hartija od vrednosti je obrnuto proporcionalno kretanju kamatnih stopa.

Pregled izloženosti Fonda riziku od promene kamatnih stopa može se predstaviti kao što sledi:

U hiljadama RSD	Promenljiva kamatna stopa	Fiksna kamatna stopa	Nekamatonosno	Ukupno
Finansijska imovina				
Gotovina	-	1.944.348	-	1.944.348
Depoziti	-	1.800.000	-	1.800.000
Potraživanja iz aktivnosti fonda	-	45.830	-	45.830
Ukupno finansijska imovina	**-**	**3.790.178**	**-**	**3.790.178**
Finansijske obaveze				
Obaveze prema društvu za upravljanje i depozitaru	-	-	3.189	3.189
Ukupno finansijske obaveze	**-**	**-**	**3.189**	**3.189**
Neto neusklađenost na 31.12.2024.	**-**	**3.790.178**	**(3.189)**	**3.786.989**

4. Politike upravljanja rizicima (nastavak)

U hiljadama RSD	Promenljiva kamatna stopa	Fiksna kamatna stopa	Nekamatonosno	Ukupno
Finansijska imovina				
Gotovina	-	1.279.225	-	1.279.225
Depoziti	-	550.000	-	550.000
Potraživanja iz aktivnosti fonda	-	19.616	-	19.616
Ukupno finansijska imovina	**-**	**1.848.841**	**-**	**1.848.841**
Finansijske obaveze				
Obaveze prema društvu za upravljanje i depozitaru	-	-	2.063	2.063
Ukupno finansijske obaveze	**-**	**-**	**2.063**	**2.063**
Neto neusklađenost na 31.12.2023.	**-**	**1.848.841**	**(2.063)**	**1.846.778**

ii. Rizik promene cena hartija od vrednosti

Rizik promene cena hartija od vrednosti odnosi se pre svega na mogući pad cena dužničkih hartija od vrednosti koje su u sastavu portfolija Fonda. Pored već opisanog uticaja kamatnih stopa, na promenu cena dužničkih hartija od vrednosti mogu uticati i sledeći faktori: političke prilike, makroekonomska prognoza i promena uslova poslovanja u pojedinim zemljama, promena ili poremećaj u poslovanju izdavalaca hartija od vrednosti itd. Tržišna cena dužničkih hartija od vrednosti, do momenta njihovog dospeća, može oscilirati u zavisnosti od kretanja gore pomenutih faktora.

Ipak, u momentu dospeća, pod uslovom da je izdavalac u mogućnosti da izmiri svoje obaveze po osnovu izdatih dužničkih hartija od vrednosti, tržišna cena je jednaka nominalnoj vrednosti, što znači da, pod tim uslovima, nema negativan uticaj na imovinu fonda. S obzirom da u toku 2024. godine nema dužničkih hartija od vrednosti u portfelju UCITS Fonda nema izloženosti riziku promene cena hartija od vrednosti.

(b) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Fonda da ispunjava svoje dospele obaveze. Shodno tome, da bi se ovaj rizik sveo na minimum, Društvo kontroliše ovaj rizik kroz uređivanje obaveza Fonda da stalno raspolaže dovoljnim iznosom likvidnih sredstava radi izmirenja obaveza iz poslovanja, metodom stalnog praćenja priliva i odliva sredstava.

Rizik likvidnosti Fonda nastupa kada Fond zbog velikih isplata jedinica imovine ulagačima može obezbediti novčana sredstva tako što će svoje pojedine pozicije prodati po veoma nepovoljnoj ceni i na taj način značajnije smanjiti svoju stopu prinosa, odnosno vrednost imovine. U smislu rizika likvidnosti, Fond je izložen zahtevima za isplatom investicionih jedinica na dnevnom nivou. Zbog toga Fond pre svega, ulaže u hartije kojima se aktivno trguje na organizovanim tržištima, kako bi u slučaju potrebe mogle biti brzo prodate i unovčene.

4. Politike upravljanja rizicima (nastavak)

(b) Rizik likvidnosti (nastavak)

U niže navedenoj tabeli prikazana su sredstva i obaveze Fonda grupisana po pozicijama u skladu sa rokovima dospeća:

U hiljadama RSD	Manje od 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Preko 1 godine	Nedefinisano	Ukupno
Imovina					
Gotovina	1.944.348	-	-	-	1.944.348
Depoziti	400.000	1.400.000	-	-	1.800.000
Potraživanja iz aktivnosti fonda	27.204	18.626	-	-	45.830
Ukupno imovina	**2.371.552**	**1.418.626**	**-**	**-**	**3.790.178**
Obaveze					
Investicione jedinice koje se mogu otkupiti	3.125.066	-	-	-	3.125.066
Obaveze prema depozitnoj banci	146	-	-	-	146
Obaveze po osnovu članstva	-	-	-	-	-
Ukupno obaveze i neto imovina	**3.125.212**	**-**	**-**	**-**	**3.125.212**
Neto ročna neusklađenost 31.12.2024.	**(753.660)**	**1.418.626**	**-**	**-**	**664.966**

U hiljadama RSD	Manje od 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Preko 1 godine	Nedefinisano	Ukupno
Imovina					
Gotovina	1.279.225	-	-	-	1.279.225
Depoziti	450.000	100.000	-	-	550.000
Potraživanja iz aktivnosti fonda	15.153	4.463	-	-	19.616
Ukupno imovina	**1.744.378**	**104.463**	**-**	**-**	**1.848.841**
Obaveze					
Investicione jedinice koje se mogu otkupiti	1.314.382	-	-	-	1.314.382
Obaveze prema depozitnoj banci	113	-	-	-	113
Obaveze po osnovu članstva	400	-	-	-	400
Ukupno obaveze i neto imovina	**1.314.895**	**-**	**-**	**-**	**1.314.895**
Neto ročna neusklađenost 31.12.2023.	**429.483**	**104.463**	**-**	**-**	**533.946**

4. Politike upravljanja rizicima (nastavak)

(c) Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na imovinu Fonda usled nemogućnosti izdavaoca, u čije je hartije od vrednosti investirano, da u celini ili delimično izmiri svoje obaveze o dospeću. Pored poštovanja zakonski propisanih ograničenja ulaganja, kao i okvira investiranja postavljenih Prospektom i Pravilima poslovanja, Društvo će ovim rizikom upravljati ulaganjem u najlikvidnije dužničke hartije od vrednosti izdate od strane: Republike Srbije, lokalnih samouprava ili sa garancijom republike Srbije, članica EU odnosno OECD-a kao i pažljivom selekcijom ostalih pravnih lica u čije se hartije od vrednosti ulaže imovina Fonda.

Struktura imovine Fonda na dan 31.12.2024. godine, prikazana je kao što sledi:

		U hiljadama dinara
	Iznos	**% učešća**
Gotovina	1.944.348	51,30%
Depoziti	1.800.000	47,49%
Obveznice RS	-	-
Potraživanja iz aktivnosti fonda	45.830	1,21%
Ukupno	3.790.178	100%

Fond ima depozit kod Eurobank Direktne a.d. Beograd, koja je sastavni deo lokalne bankarske grupe AIK Bank Grupe kao i kod Unicredit Bank a.d., koja je sastavni deo italijanske bankarske grupe UniCredit.

U skladu sa Prospektom, kao fond očuvanja vrednosti imovine, Fond ulaže najmanje 75% vrednosti svoje imovine u novčane depozite i dužničke hartije od vrednosti.

Struktura imovine fonda na dan 31.12.2024. godine je usklađena sa zakonskim propisima i investicionom politikom definisanom Prospektom fonda.

4. Politike upravljanja rizicima (nastavak)

(d) *Operativni rizik*

Operativni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Fonda, i to zbog propusta u radu zaposlenih u Društvu, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom i drugim sistemima kao i zbog nepredviđenih eksternih događaja.

Stalnom izgradnjom odgovarajuće organizacione i kadrovske strukture, uz implementaciju adekvatnog i nezavisnog sistema unutrašnjih kontrola rizika, kao i dostupnosti relevantnih informacija o svim poslovnim procesima i događajima, Društvo nastoji da smanji operativni rizik na minimum.

(e) *Rizik koncentracije*

Pored gore nabrojanih rizika koji se odnose na ulaganje u Fond i njihovog uticaja na stepen prinosa, rizik koncentracije je specifičan za sam fond očuvanja vrednosti imovine. Rizik koncentracije je rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti Fonda prema istom ili sličnom faktoru rizika ili vrsti rizika, kao što su izloženost prema jednom licu ili grupi povezanih lica, privrednim granama, geografskim područjima, vrstama proizvoda i aktivnosti, instrumentima kreditne zaštite, finansijskim instrumentima, robi itd.

Fond na dan 31. decembar 2024. godine nema ulaganja u dužničke ili vlasničke finansijske instrumente, te po tom osnovu nema rizika koncentracije.

5. Prihodi od kamata

Prihodi od kamata imaju sledeću strukturu:	U hiljadama dinara	
	2024.	**2023.**
Prihodi od kamata		
- Depoziti a vista	113.922	30.287
- Prihodi od kamata po obveznicama	-	28.648
- Depoziti oročeni	44.902	65.452
Stanje na dan bilansa	**158.824**	**124.387**

Kamatna stopa na depozite po viđenju u periodu 1. januara do 31.decembra 2024. godine je iznosila od 5,25% do 6,00%, s tim da je na 31.12.2024., iznosila 5,25%.

Kamatna stopa na oročene depozite u periodu 1. januara do 31.decembra 2023. godine, kretala se u rasponu 5,00% do 7,10%.

6. Realizovani dobici/gubici od hartija od vrednosti

U 2024. godini Novčani fond nije imao realizovane dobitke i gubitke.

U 2023.godine, Novčani fond je izvršio prodaju hartija od vrednosti RSO20193 iz svog portfolija i po tom osnovu ostvario realizovan dobitak u iznosu od RSD 571.144 hiljada (2022: RSD 0 hiljada) i realizovan gubitak od RSD 714.319 hiljada (2022: RSD 0 hiljada).

DZU KOMBANK INVEST A.D. izvršilo je pokriće gubitaka od prodaje gore navedene obveznice.

7. Nerealizovani dobici od hartija od vrednosti

Novčani fond nema hartije od vrednosti u svom portfoliju koje se vode po fer vrednosti ili do dospeća.

8. Naknada društvu za upravljanje

Naknada Društvu u iznosu od RSD 27.842 hiljada (2023: RSD 19.806 hiljada) se odnosi na naknadu za uslugu koje Fond plaća Društvu po osnovu upravljanja Fondom i obračunava se u procentu od 1% godišnje na vrednost imovine Fonda.

9. Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti

Tokom 2024 godine, Novčani fond nije imao troškove kupovine i prodaje hartija od vrednosti – CRHOV, (2023: RSD 20 hiljada RSD) koji podrazumevaju iznose transakcionih troškova (provizije brokerskim kućama, provizije berzi, provizija centralnom registru i naknada banci za saldiranje).

10. Troškovi depozitara i banke

		U hiljadama RSD
Ostali poslovni rashodi obuhvataju:	**2024.**	**2023**
Trošak kastodi banke	1.455	1.376
Ukupno	**1.455**	**1.376**

11. Gotovina

Na dan 31. decembar 2024. godine, gotovina iznosi RSD 1.944.348 hiljada (31. decembar 2023. godine: RSD 1.279.225 hiljade) i predstavlja dinarska sredstva na tekućem računu (A-vista depozitu) kod OTP banke Srbija A.D. Novi Sad.

Kamatna stopa na depozite po viđenju u periodu 1. januara do 31. decembra 2024. godine, je iznosila između 5,00% - 7,10%

12. Potraživanja

	U hiljadama dinara	
Potraživanja se sastoje od:	**31. decembar 2024.**	**31. decembar 2023.**
Potraživanja po osnovu kamata na oročene depozite	37.827	13.070
Potraživanja po osnovu kamata na a vista računu	8.003	6.546
Ostala potraživanja	-	-
Stanje na dan bilansa	45.830	19.616

13. Ulaganja fonda u hartije od vrednosti po fer vrednosti koja se drže do dospeća

Na dan 31. decembar 2024. godine, Novčani fond nije imao ulaganja u obveznice Republike Srbije koje se drže do dospeća.

Na dan 01. januar 2023. godine ulaganje u obveznicu ISIN RSMFRSD86176 Republike Srbije iznosilo je 714.471 hiljada RSD (64.000 komada, odnosno 49,40% vrednosti imovine fonda).

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti od 24. marta 2023. godine, rok za usklađivanje strukture imovine Novčanog fonda produžen je do 29. septembra 2023. godine. Usled nemogućnosti adekvatnog povećanja imovine fonda kojim bi se postiglo usklađivanje sa propisanim ograničenjima, izvršena je prodaja obveznica Republike Srbije ISIN broj RSMFRSD86176.
S obzirom da je prethodno izvršena reklasifikacija vrednovanja obveznice iz MTM u HTM metod obračuna, prodaja navedene obveznice izvršena je u celokupnom iznosu, u skladu sa regulativom.

14. Depoziti

Depoziti u iznosu RSD 1.800.000 hiljada (2023: RSD 550.000 hiljada), predstavljaju kratkoročne depozite i imaju sledeću strukturu na dan 31.12.2024.godine:

	31.decembar 2024.	Kamatna stopa %	Metod obračuna kamate
AIK Banka a.d.	600.000	5,05	Proporcionalni
Eurobank Direktna a.d. Beograd	400.000	6,00	Proporcionalni
Eurobank Direktna a.d. Beograd	200.000	5,00	Proporcionalni
Unicredit a.d.	600.000	5,00	Proporcionalni
Stanje na dan bilansa	**1.800.000**		

Kamatna stopa na oročene depozite u periodu 1. januara do 31. decembra 2024. godine, je iznosila između 5,0%- 7,1%.

Depozit AIK Banke banke a.d. Beograd dospeva 26.09.2025. godine, dok kod Eurobank Direktne Društvo na stanju ima dva depozita, jedan od 400.000 hiljada RSD koji dospeva 14.03.2025. godine i drugi u iznosu od 200.000 hiljada RSD koji dospeva 26.09.2025. godine. Depozit kod Unicredit banke a.d. u iznosuod 600.000 hiljada RSD dospeva 26.09.2025. godine.

15. Obaveze prema društvu za upravljanje

Obaveze prema društvu za upravljanje imaju sledeću strukturu:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2024.	31. decembar 2023.
Obaveze za naknadu za upravljanje	3.043	1.550
Stanje na dan bilansa	3.043	1.550

16. Obaveze za naknadu po osnovu kupovine i otkupa investicionih jedinica

	31.decembar 2024.	U hiljadama dinara 31. decembar 2023.
Obaveze za naknadu po osnovu kupovine i otkupa investicionih jedinica	-	400
Stanje na dan bilansa	-	400

16.1. Ostale obaveze iz poslovanja

Ostale obaveze iz poslovanja imaju sledeću strukturu:	31.decembar 2024.	U hiljadama dinara 31. decembar 2023.
Obaveza prema depozitnoj banci	146	112
Stanje na dan bilansa	146	112

17. Neto imovina fonda i vrednost investicione jedinice

17.1. Neto imovina Fonda se sastoji od:

	31.decembar 2024.	U hiljadama dinara 31. decembar 2023.
Investicione jedinice – neto uplate	3.125.066	1.314.382
Neraspoređeni dobitak	661.923	532.396
Stanje na dan bilansa	3.786.989	1.846.778

Neto imovina Fonda na dan 31.decembar 2024. godine se sastoji od 2.341.482,05766 investicionih jedinica vrednosti 1.617,34717 dinara po investicionoj jedinici.Na početku izveštajnog perioda Fond je raspolagao sa 1.197.228 investicionih jedinica. U toku izveštajnog perioda broj izdatih investicionih jedinica iznosio je 2.349.845, a broj otkupljenih investicionih jedinica je iznosio 1.205.592 tako da na 31.decembar 2024. godine Fond raspolaže sa 3.341.482 investicionih jedinica.

18. Povezana pravna lica

UCITS fondovi nisu pravna lica, već fondovi osnovani od strane društva za upravljanje, kao institucije za prikupljanje novčanih sredstava (uplatom članova) i njihovim investiranjem, u cilju ostvarivanja prinosa na uložena sredstva. Shodno tome, Fond nema odnose sa povezanim stranama, osim sa Društvom za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom NLB Fondovi a.d. Beograd koje ga je i osnovalo.

To su isključivo odnosi predviđeni Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i ostalom relevantnom zakonskom i podzakonskom regulativom koja reguliše poslovanje UCITS fondova, a odnose se na naknade za upravljanje, naknade po osnovu kupovine i otkupa investicionih jedinica, naknade za prelazak člana iz jednog u drugi UCITS fond kojim upravlja Društvo i naknade za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija i ostale obaveze iz poslovanja, naknade za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencije kao i ostale naknade po osnovu poslovanja fondova.

19. Potencijalne obaveze

Na dan 31.decembar 2024. godine, Fond nema potencijalnih obaveza.

20. Događaji nakon datuma bilansa

Nakon datuma bilansa, nije bilo poslovnih događaja koji su od značaja za finansijski položaj Fonda i rezultat njegovog poslovanja na dan 31.decembar 2024. godine.

Beograd, 2.april 2025.godine

NLB Fondovi A.D. Beograd Društvo za upravljanje UCITS fondom

Sektor za finansije i računovodstvo
Milica Mićić

Izvršni direktor
Vladimir Garić

Izvršni direktor
Maja Jerebić