

PROSPEKT UCITS fonda

NLB NOVČANI

Poslovno ime Društva za upravljanje:

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

- **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: 23.10.2020 godine*
- *Datum ažuriranja prospektu: 27.08.2026. godine*

Trajanje poslovne godine:

kalendarska godina koja počinje 01. januara i završava se 31. decembra iste godine



NLB Fondovi

UVOD

NLB Fondovi a.d. Beograd Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i alternativnim investicionim fondovima (u daljem tekstu: Društvo za upravljanje) 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).

UCITS fond je otvoreni investicioni fond koji ima za isključivi cilj kolektivno ulaganje imovine, prikupljene javnom ponudom investicionih jedinica u fondu, u prenosive hartije od vrednosti ili u drugu likvidnu finansijsku imovinu iz člana 42. Zakona o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom („Službeni glasnik RS“ broj 73/2019 i 94/2024, u daljem tekstu: Zakon), koji posluje u skladu sa načelom diversifikacije rizika ulaganja, a čije se investicione jedinice, na zahtev imalaca jedinica, otkupljuju, posredno ili neposredno, iz imovine otvorenog investicionog fonda.

Sredstva UCITS fonda su odvojena od sredstava društva za upravljanje.

Ovaj prospekt je javna ponuda i poziv za kupovinu investicionih jedinica UCITS fonda **NLB NOVČANI**.

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

Pre donošenja odluke o ulaganju u UCITS 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: **NLB NOVČANI** otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom

Vrsta: Fond je organizovan kao **UCITS fond očuvanja vrednosti imovine** u skladu sa Pravilnikom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom („Službeni glasnik RS“ br. 61/2020, 63/2020- ispr i 63/2024, u daljem tekstu: Pravilnik).

2. BROJ I DATUM REŠENJA KOMISIJE O DAVANJU DOZVOLE ZA ORGANIZOVANJE FONDA:

Rešenje br. 5/0-34-2015/4-13 od 31.05.2013 godine.

3. DATUM ORGANIZOVANJA FONDA I ROK NA KOJI SE ORGANIZUJE

UCITS fond je organizovan na neodređeno vreme 05.07.2013. godine upisom u Registar UCITS fondova koji vodi Komisija Rešenjem br. 5/0-44-2648/3-13.

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 UCITS fonda, godišnji i polugodišnji izveštaji i dodatne informacije o UCITS fondu dostupni su na zvaničnoj internet stranici Društva za upravljanje www.nlbfondovi.rs.

Društvo za upravljanje je dužno da, na pisani zahtev i bez naknade, dostavi članu fonda primerak Pravila UCITS fonda, godišnjeg izveštaja Društva za upravljanje i godišnjeg i polugodišnjeg izveštaja UCITS fonda.

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 svim filijalama NLB Komercijalne banke a.d. Beograd, ovlašćenim za poslove distribucije fondova kojima Društvo upravlja, tokom regularnog radnog vremena. Spisak ovlašćenih ekspozitura dostupan je 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

Investicioni cilj UCITS fonda je da odgovornim i profesionalnim upravljanjem članovima Fonda omogući ostvarivanje stabilnog prinosa uz što veću profitabilnost ulaganja, uz nizak stepen rizika i uz održavanje likvidnosti imovine na najvišem mogućem nivou.

Osnovni investicioni cilj (benchmark) UCITS fonda je ostvarivanje stope prinosa koja kontinuirano prati kretanje dnevne BEONIA (Belgrade over-night interest rate) kamatne stope kao repornog pokazatelja UCITS fonda.

Intencija je da UCITS fond članovima bude alternativa za dinarske depozite po vidjenju (a-vista depozite) ili kratkoročne dinarske depozite u poslovnim bankama, uz fleksibilnost vremenskog perioda ulaganja.

Društvo za upravljanje ne može garantovati da će investicioni cilj biti ostvaren.

Struktura ulaganja UCITS fonda definisana je Zakonskim ograničenjima, Investicionom politikom UCITS fonda, Prospektom i internim aktima.

INVESTICIONA POLITIKA

Investiciona politika predstavlja akt kojim se definiše način ulaganja sredstava, strategije upravljanja i kontrola portfolia UCITS fonda u svrhu postizanja definisanog investicionog cilja.

Investicionu politiku utvrđuje Nadzorni odbor Društva za upravljanje. Investicione odluke donose se saglasno Zakonu i investicionoj politici u skladu sa ovim Prospektom. Investicione odluke donosi i operativno sprovodi portfolio menadžer zadužen za Fond, i za svoj rad odgovara Upravi Društva za upravljanje. Društvo za upravljanje može formirati Investicioni komitet, kao savetodavno telo u vezi sa ulaganjem imovine Fonda, u formi davanja mišljenja i predloge koja imaju savetovadni karakter.

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

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

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.

Načelo sigurnosti - imovina se ulaže pre svega uzimajući u obzir sigurnost ulaganja imovine UCITS fonda koja se obezbeđuje konzervativnim ulaganjem u kratkoročne novčane depozite kod domaćih kreditnih institucija raspoloživih na prvi zahtev i kupovinom prenosivih hartija od vrednosti čiji je izdavalac Republika Srbija ili Narodna banka Srbije, države članice Evropske unije i druge države pod uslovom da podležu nadzoru za koji Komisija smatra da je jednak onome propisanim Zakonom, kao i instrumente tržišta novca predviđene Zakonom.

Načelo likvidnosti - 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.

Načelo profitabilnosti - profitabilnost ulaganja imovine UCITS fonda se obezbeđuje investiranjem novčanih sredstava u kratkoročne depozite kod kreditnih institucija raspoloživih na prvi zahtev, ulaganjem u instrumente tržišta novca predviđene Zakonom i kupovinom prenosivih hartija od vrednosti čime će se ostvariti 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 repornih stopa na dinarskom tržištu.

Načelo diversifikacije - 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.

Imovina UCITS fonda NLB Novčani će se ulagati u sledeće vrste imovine:

Imovina UCITS fond će u najvećoj meri investirati u novčane depozite i instrumente tržišta novca u dinarima koji dospevaju za najviše 12 meseci.

Imovina UCITS fonda ulagaće se u skladu sa sledećim ograničenjima:

- do 100% u novčane depozite koji su raspoloživi na prvi poziv i koji dospevaju za najviše 12 meseci, u bankama odnosno kreditnim institucijama u Republici Srbiji, državama članicama Evropske unije i drugim državama pod uslovom da podležu nadzoru za koji Komisija smatra da je jednak onome propisanim Zakonom;
- do 100% u instrumente tržišta novca kojima se ne trguje na regulisanim tržištima iz člana 43. Pravilnika, a čije je izdavanje ili izdavalac regulisan u smislu zaštite investitora i štednih uloga na način propisan Pravilnikom;
- do 35% u dužničke hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca koje izdaju Republika Srbija, jedinice teritorijalne autonomije i lokalne samouprave u Republici Srbiji, drugo pravno lice uz garanciju Republike Srbije, Narodna banka Srbije, kao i međunarodne finansijske institucije, države članice EU i druge države:
 - 1) koji su listirani ili se njima trguje na regulisanom tržištu iz člana 43. Pravilnika, odnosno MTP u Republici Srbiji i/ili državi članici Evropske unije, i
 - 2) koji su listirani na službenom listingu berze u trećoj državi ili kojima se trguje na drugom regulisanom tržištu u trećoj državi koja redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost;
 - 3) koje su nedavno izdate pod uslovom da izdavanje 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 da će se listiranje izvršiti u roku od jedne godine od dana izdavanja;
- do 25% u dužničke hartije od vrednosti koje izdaju pravna lica sa sedištem u Republici Srbiji, državama članicama EU, i drugim državama:
 - 1) koji su listirani ili se njima trguje na regulisanom tržištu, odnosno MTP u Republici Srbiji i/ili državi članici Evropske unije, i
 - 2) koji su listirani na službenom listingu berze u trećoj državi ili kojima se trguje na drugom regulisanom tržištu u trećoj državi koja redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost;
 - 3) koje su nedavno izdate pod uslovom da izdavanje 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 da će se listiranje izvršiti u roku od jedne godine od dana izdavanja;
- do 20% u investicione jedinice i akcije UCITS fondova ili drugih investicionih fondova koji ispunjavaju uslove iz člana 45. stav 1. tačka 3) Pravilnika, kojima se trguje na regulisanom tržištu i koji svoju imovinu pretežno ulažu u instrumente tržišta novca i depozite i dužničke hartije od vrednosti, odnosno instrumente iz prethodnih tačaka;

OSNOVNI RIZICI I NAČIN UPRAVLJANJA RIZICIMA

Ulaganje u svrhu sticanja investicionih jedinica UCITS fonda podrazumeva da investitor prihvata određene rizike na uložena sredstva.

Rizici u poslovanju Društva za upravljanje, odnosno UCITS Fonda, predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva za upravljanje, odnosno pratećeg UCITS 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 UCITS fond opisani su u nastavku.

Tržišni rizik – predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na vrednost investicione jedinice i imovine UCITS fonda po osnovu gubitaka usled nepovoljnih kretanja tržišnih cena. Ovaj rizik obuhvata rizik kamatnih stopa, rizik promene cena hartija od vrednosti, kao i valutni rizik:

- **Rizik promene kamatnih stopa** – predstavlja rizik da će se vrednost imovine UCITS 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** - predstavlja rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat UCITS fonda usled promene (pada) cena dužničkih hartija od vrednosti koje su u portfoliju Fonda. Pored već opisanog uticaja promena 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 njenoj nominalnoj vrednosti, što znači da, pod tim uslovima, nema negativnih uticaja na imovinu UCITS fonda;

- **Valutni rizik** - predstavlja rizik gubitka vrednosti imovine UCITS fonda koji nastaje usled promene vrednosti jedne valute u odnosu na drugu, odnosno deviznog kursa. U slučaju depresijacije ili devalvacije relevantnih valuta, može doći do varijacija koje negativno utiču na prinos UCITS fonda.

Kreditni rizik – predstavlja rizik nastanka negativnih efekata na vrednost investicione jedinice i imovine UCITS fonda usled nemogućnosti izdavaoca, u čije je hartije od vrednosti investirano, ili druge ugovorne strane po osnovu bilo kog finansijskog ugovora, da u celini ili delimično izmiri svoje obaveze u momentu dospeća. Kreditni rizik obuhvata:

- **Rizik izmirenja/ispоруke** - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata vrednost investicione jedinice i imovine UCITS fonda po osnovu neizmirenih transakcija ili usled neizvršavanja obaveze druge ugovorne strane po transakcijama slobodne isporuke na ugovoreni datum izmirenja/ispоруke i
- **Rizik druge ugovorne strane** - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata vrednost investicione jedinice i imovine UCITS fonda po osnovu neizmirenja obaveze druge ugovorne strane u transakciji pre konačnog poravnjanja novčanih tokova transakcije.

Rizik likvidnosti – predstavlja rizik nastanka negativnih efekata na sposobnost UCITS Fonda da ispunjava svoje dospele obaveze, uključujući i otkup investicionih jedinica na zahtev članova. Ovaj rizik može proistići iz:

- povlačenja postojećih izvora finansiranja ili nemogućnosti pribavljanja novih (rizik likvidnosti izvora sredstava), ili
- otežanog pretvaranja imovine u likvidna sredstva zbog poremećaja na tržištu (tržišni rizik likvidnosti).

Rizik likvidnosti se nastoji minimizirati diversifikovanim ulaganjem u likvidne finansijske instrumente. UCITS fond je dužan da svakodnevno raspolaže dovoljnim iznosom likvidnih sredstava, dok Društvo za upravljanje aktivno upravlja ročnom strukturom imovine i obaveza kako bi se obezbedila likvidnost fonda.

Operativni rizik – predstavlja rizik nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva za upravljanje, odnosno fondova kojima upravlja, usled nenamernih i namernih propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Društvu za upravljanje, 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 sastavni deo operativnog rizika)** odnosi se na mogućnost da dođe do kašnjenja ili neizvršenja poravnjanja prilikom prenosa novčanih sredstava ili vlasništva nad finansijskim instrumentima u predviđenim rokovima, što može povećati rizik likvidnosti kako za UCITS fond tako i za njegove ulagače.

Rizik zemlje – predstavlja rizik nastanka značajnih promena cena hartija od vrednosti u koje je imovina UCITS 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 UCITS fonda. Ovaj rizik se kontroliše tako što pre donošenja odluke o ulaganju, pored usaglašavanja sa regulativom u zemljama u koje je moguće ulagati imovinu UCITS fonda, vrše i analize zasnovane na kreditnom rejtingu i makroekonomskim pokazateljima zemlje u koju se planira ulaganje.

Reputacioni rizik – predstavlja rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na vrednost investicione jedinice i imovine UCITS fonda usled gubitka poverenja javnosti, odnosno nepovoljnog stava javnosti o poslovanju fonda, nezavisno da li za to postoji osnov ili ne.

* **Specifični rizik - rizik koncentracije:** predstavlja rizik koji nastaje usled izloženosti UCITS 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 iz UCITS fonda, čijim istupanjem bi došlo do probijanja zakonski i Prospektom propisanih ograničenja ulaganja i ugrožavanja daljeg poslovanja UCITS fonda, imajući u vidu procenat neto imovine UCITS 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 UCITS 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 UCITS fonda. U cilju smanjenja rizika koncentracije neophodno je diversifikovati investiranje po različitim sektorima, državama i valutama.

VRSTA IMOVINE U KOJU FOND MOŽE DA ULAŽE UZ OGRANIČENJA ULAGANJA

Imovina UCITS Fonda mora se ulagati u skladu sa ograničenjima ulaganja predviđenim Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom, podzakonskim aktima i ovim Prospektom.

Na ulaganja imovine UCITS fonda se primenjuju sledeća **opšta ograničenja**:

1. 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,
2. 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 ,
3. u jedan UCITS fond ili 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 10% imovine UCITS fonda,
4. ukupna vrednost ulaganja u investicione fondove koji nisu UCITS fondovi ne sme biti veća od 20% imovine fonda,
5. 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,
6. imovinom UCITS fonda se ne mogu zauzimati kratke pozicije, odnosno ne može da obavlja prodaju bez pokrića
7. imovina UCITS fonda ne može se ulagati u plemenite metale ili depozitne potvrde koje se odnose na plemenite metale,
8. 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 proizlaze iz transakcije sa OTC izvedenim instrumentima zaključenih sa tim licem, na način koji bi doveo do ulaganja više od 20% vrednosti imovine u jedno lice.

Izuzetno od tačke 1) gore navedenih ograničenja 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 pokrajina, 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 tačke 1) gore navedenih ograničenja 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 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.

Ukupna izloženost UCITS fonda prema jednom licu može da iznosi najviše do 20% imovine UCITS fonda, osim za izdavaoce iz prethodna dva stava. 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.

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

Imovina investicionih fondova se može ulagati u inostranstvu u skladu sa propisima koji uređuju devizno poslovanje

U slučaju odstupanja od ograničenja ulaganja predviđenih Zakonom, podzakonskim aktima i ovim Prospektom UCITS fonda, a usled nastupanja okolnosti koje društvo za upravljanje nije moglo predvideti, odnosno na koje nije moglo uticati,

društvo za upravljanje je dužno da odmah obavesti Komisiju i da u roku od tri meseca od dana odstupanja, uskladi strukturu imovine investicionog fonda sa ograničenjima ulaganja.

Komisija može na Zahtev Društva produžiti ovaj rok a na osnovu kriterijuma propisanih aktom Komisije.

Posebna ograničenja - UCITS fond očuvanja vrednosti imovine ulaže najmanje 75% imovine u:

- 1. instrumente tržišta novca** kojima se ne trguje na regulisanim tržištima, a čije je izdavanje ili izdavalac regulisan u smislu zaštite investitora i štednih uloga, na način da:
 - (1) izdala ih je ili za njih garantuje Republika, Narodna banka Srbije, autonomna pokrajina, jedinica lokalne samouprave Republike, država članica ili jedinica lokalne i regionalne samouprave ili centralna banka druge države članice, Evropska centralna banka, Evropska unija ili Evropska investiciona banka, treća država ili, u slučaju federalne države, jedna od članica koje čine federaciju, ili javno međunarodno telo kojem pripadaju jedna ili više država članica, u skladu sa propisima,
 - (2) izdalo ih je društvo čijim se hartijama od vrednosti trguje na regulisanim tržištima, ili
 - (3) izdao ih je ili za njih garantuje subjekt koji podleže prudencijalnom nadzoru ili subjekt koji podleže pravilima nadzora koja su barem jednako stroga kao ona propisana Zakonom.
- 2. depozite kod kreditnih institucija** koji su raspoloživi na prvi zahtev i koji dospevaju za najviše 12 meseci, pod uslovom da kreditna institucija ima registrovano sedište u Republici ili državi članici EU ili, ako kreditna institucija ima registrovano sedište u trećoj državi, pod uslovom da podleže nadzoru za koji Komisija smatra da je jednak onome propisanom Zakonom;
Imovina UCITS fonda ne može se ulagati u kratkoročne depozite poslovnih banaka raspoloživih na prvi zahtev kod kojih je Narodna banka Srbije uvela prinudne mere.
- 3. investicione jedinice i akcije UCITS fondova ili drugih investicionih fondova** koji ispunjavaju uslove iz člana 45. stav 1. tačka 3) Pravilnika, kojima se trguje na regulisanom tržištu i koji svoju imovinu pretežno ulažu u instrumente tržišta novca, depozite i dužničke hartije od vrednosti iz prethodnih tačaka.

Imovina UCITS fonda se drži odvojeno od imovine društva za upravljanje i imovine depozitara.

Imovina UCITS fonda ne može biti predmet zaloge, ne može se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu ni društva ni depozitara, niti može biti predmet prinudne naplate u cilju namirivanja potraživanja prema društvu, fondu i depozitaru.

TREKUTNA STRUKTURA IMOVINE UCITS FONDA

- **Učešće dužničkih hartija** koje čine više od 5 % imovine Fonda

Na dan 30.06.2026. godine, Fond nije imao sredstva plasirana u dužničke hartije koje čine više od 5% imovine Fonda.

- **Učešće novčanih depozita** koji čine više od 5 % imovine Fonda

Novčani depoziti su na dan 30.06.2026. godine učestvovali u ukupnoj imovini UCITS Fonda sa **84,00%**.

Novčani depoziti koji čine više od 5% imovine Fonda su bila deponovana na računima kod:

Naziv banke	Vrednost na dan 30.06.2026. (u RSD)	Učešće u ukupnoj imovini fonda (%)
Aik Banka a.d. Beograd	522.862.091,11	19,34%
NLB Komercijalna Banka a.d. Beograd	512.775.509,38	18,96%
Halk Bank a.d. Beogrda	422.285.713,64	15,62%
ProCredit Bank a.d. Beograd	406.896.860,11	15,05%
Erste Bank a.d. Beograd	406.595.555,32	15,04%
Ukupno	2.271.415.729,56	84,00%

- Ulaganje imovine Fonda u druge investicione fondove**

Na dan 30.06.2026. godine Fond nije imao učešća u drugim investicionim fondovima.

STRUKTURA IMOVINE FONDA

Ukupnu vrednost imovine Fonda čini zbir poštene vrednosti svih hartija od vrednosti koje čine imovinu Fonda, poštena vrednost novčanih depozita, stanje na novčanim računima Fonda i potraživanje po svim osnovama.

Vrednost imovine Fonda se obračunava prema tržišnoj/fer vrednosti.

Neto vrednost imovine Fonda predstavlja vrednost imovine umanjenu za iznos obaveza.

Neto vrednost imovine UCITS fonda:

- na dan 30.06.2025. godine iznosila je: RSD **3.717.897.121,05**

- na dan 30.06.2026. godine iznosila je: RSD **2.697.838.278,12**

Ukupna vrednost imovine UCITS fonda:

- na dan 30.06.2025. godine iznosila je RSD **3.725.039.600,91**

- na dan 30.06.2026. godine iznosila je RSD **2.704.155.764,43**

i predstavljena je u sledećoj tabeli:

Struktura ulaganja	na dan 30.06.2025.		na dan 30.06.2026.	
	Vrednost (RSD)	Učešće u ukupnoj imovini fonda (%)	Vrednost (RSD)	Učešće u ukupnoj imovini fonda (%)
Novčani računi (avista depoziti)	375.131.578,48	10,07%	2.271.415.729,56	84,00%
Oročeni depoziti	3.300.000.000,00	88,59%	426.547.433,78	15,77%
Potraživanja	49.908.022,43	1,34%	6.192.601,09	0,23%
Ukupno	3.725.039.600,91	100,00%	2.704.155.764,43	100,00%

DOPUŠTENOST ULAGANJA U IZVEDENE FINANSIJSKE INSTRUMENTE

Zbog svog karaktera niske rizičnosti, nije dozvoljeno ulaganje UCITS fonda u izvedene finansijske instrumente.

IZJAVA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE O PRETEŽNOM ULAGANJU FONDA

Imovina UCITS fond će u najvećoj meri investirati u dinarske novčane depozite kod kreditnih institucija i instrumente tržišta novca Republike Srbije koji dospevaju za najviše 12 meseci i namenjen je članovima koji žele konzervativno ulaganje.

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

6. VALUTA FONDA

Valuta UCITS fonda je **dinar Republike Srbije (RSD)**.

Sve uplate u Fond i sve isplate iz UCITS fonda obavljaju se u valuti RSD.

Investiciona jedinica se obračunava i iskazuje u valuti RSD.

7. NAJNIŽI IZNOS NOVČANIH SREDSTAVA ZA ORGANIZOVANJE UCITS FONDA

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

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 Javnom pozivu, depozitar je dužan da u roku od 8 (osam) dana izvrši povraćaj prikupljenih sredstva investitorima, u valuti u kojoj su uplaćena.

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

Imovina UCITS fonda je u svojini članova Fonda.

7. GLAVNE KARAKTERISTIKE INVESTICIONIH JEDINICA

Investiciona jedinica predstavlja srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini UCITS 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 UCITS fonda u slučaju raspuštanja;
- druga prava, u skladu sa Zakonom.

Investicione jedinice daju ista prava članovima Fonda.

Investicione jedinice i prava iz investicionih jedinica, stiču 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 UCITS fonda.

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 UCITS fonda, i menja se sa promenom neto vrednosti imovine UCITS fonda.

Jedinstvena **početna vrednost investicione jedinice** UCITS fonda je utvrđena u iznosu od **RSD 1.000,00** na dan organizovanja UCITS fonda.

Novčane uplate u Fond kao i **novčane isplate** iz Fonda mogu se vršiti samo u dinarima (RSD).

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 UCITS fonda i ukupnog broja investicionih jedinica.

Vrednost investicione jedinice utvrđuje se i objavljuje na pet decimala na internet stranici Društva za upravljanje.

Cena izdavanja investicione jedinice (pri sticanju uplatom u novcu na račun Fonda), sastoji se od neto vrednosti imovine UCITS 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 UCITS 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 dinarima (RSD), odnosno u valuti koja je opredeljena Prospektom kao valuta Fonda.

2. IZJAVA O VOLATILNOSTI INVESTICIONE JEDINICE

UCITS fond ulaže u klase imovine niskog rizika te se nalazi u kategoriji rizičnosti **1**.
U skladu sa tim, Fond nema naglašenu volatilnost investicione jedinice nego kontinuiranog stabilnog rasta.

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 za upravljanje može naplatiti:

➤ NAKNADU ZA IZDAVANJE INVESTICIONIH JEDINICA (ulazna naknada)

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

➤ NAKNADU ZA OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA (izlazna naknada)

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

➤ NAKNADU ZA UPIS TERETA/ZALOGE NA INVESTICIONIM JEDINICAMA

Društvo za upravljanje može naplatiti naknadu za upis tereta/zaloge na investicionim jedinicama uplatom na račun Društva za upravljanje u iznosu od 3.000,00 dinara.

Prilikom podnošenja zahteva Društvo za upravljanje da izvrši upis ugovorne zaloge, prestanak ugovorne zaloge, promene podataka u vezi sa upisanim založnim pravom, izdavanje izvoda iz registra založnog prava CRHOV-a, podnosilac zahteva je dužan da Društvu za upravljanje dostavi dokaz o uplati propisanog iznosa naknade u skladu sa Pravilnikom o tarifi CRHOV-a.

➤ NAKNADU ZA PRENOS VLASNIŠTVA NA INVESTICIONIM JEDINICAMA

Predstavlja naknadu koja se može naplatiti od sticaoca investicionih jedinica UCITS fonda u slučaju prenosa investicionih jedinica sa člana fonda na treće lice-sticaoca 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 UCITS FONDA U DRUGI UCITS FOND KOJIM UPRAVLJA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE**

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

Prilikom prenosa imovine između UCITS 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 između UCITS 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 UCITS 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 UCITS 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 - UCITS 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 UCITS fonda) i banke primaoca (u slučaju isplate sa računa UCITS 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.

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

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

➤ **TROŠKOVE EKSTERNOG REVIZORA**

Troškovi eksterne revizije finansijskih izveštaja UCITS 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 UCITS fonda. Društvo za upravljanje obračunava i naplaćuje nadoknadu za upravljanje UCITS fondom u iznosu **do 1,00% 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

1. Apsolutna i relativna veličina naknada za upravljanje iznosi:

Obračunski period	Vrednost u RSD	Učešće u prosečnoj neto vrednosti imovine UCITS fonda
01.01.2024. – 30.06.2024.	11.562.023,93	0,50%
01.01.2025. – 30.06.2025.	19.020.972,52	0,50%
01.01.2026. – 30.06.2026.	16.187.743,14	0,50%

2. Apsolutna i relativna veličina troškova kupovine i prodaje hartija od vrednosti, troškova depozitara, eksterne revizije i ostalih troškova iznosi:

Obračunski period	Vrednost u RSD	Učešće u prosečnoj neto vrednosti imovine UCITS fonda
01.01.2024. – 30.06.2024.	673.251,75	0,05%

01.01.2025. – 30.06.2025.	912.991,99	0,05%
01.01.2026. – 30.06.2026.	887.388,40	0,05%

3. Pokazatelj ukupnih troškova - zbir obračunate naknade za upravljanje i svih troškova podeljen sa vrednošću prosečne neto imovine UCITS fonda - pregled:

4. Obračunski period	Vrednost u RSD	Učešće u prosečnoj neto vrednosti imovine UCITS fonda
01.01.2024. – 30.06.2024.	12.235.275,68	0,56%
01.01.2025. – 30.06.2025.	19.933.964,51	0,55%
01.01.2026. – 30.06.2026.	17.075.131,54	0,55%

Napomena: Odlukom Društva od 17.05.2013 godine, trošak eksterne revizije je preuzet na teret Društva za upravljanje na neodređeno vreme. Odlukom Društva o izmeni Prospekta od 14.10.2025. godine prethodna odluka je stavljena van snage, odnosno trošak eksterne revizije će se po stupanju ove izmene na snagu naplaćivati na teret imovine Fonda, odnosno po dobijanja saglasnosti Komisije za hartije od vrednosti, a primenjivaće se istekom roka od minimalno 40 dana od dana objave o izmenama, i dostavljanja obaveštenja imaoima investicionih jedinica ovog Fonda u skladu sa zakonom.

Prosečna vrednost neto imovine UCITS fonda računa se kao količnik zbira neto vrednosti imovine UCITS fonda počev od poslednjeg dana prethodnog izveštajnog perioda do poslednjeg dana tekućeg izveštajnog perioda i broja dana u izveštajnom periodu.

Prosečna vrednost neto imovine UCITS fonda iznosila je:

Obračunski period	Prosečna vrednost neto imovine UCITS fonda u RSD
31.12.2023. – 30.06.2024.	2.321.861.561,97
31.12.2024. – 30.06.2025.	3.837.177.660,67
31.12.2025. – 30.06.2026.	3.263.049.937,81

4. PRAVILA ZA OBRAČUNAVANJE UKUPNE I NETO VREDNOSTI IMOVINE FONDA

UKUPNA VREDNOST IMOVINE UCITS FONDA

Ukupna vrednost imovine UCITS 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 UCITS Fonda predstavlja vrednost imovine fonda umanjenu za iznos svih obaveza Fonda. Obaveze Fonda se obračunavaju u stvarnom iznosu istih na dnevnom nivou, a Društvo za upravljanje ih može naplatiti na dnevnom ili na mesečnom nivou.

Neto vrednost imovine UCITS fonda obračunava društvo za upravljanje i dostavlja depozitaru UCITS fonda. Depozitar vrši kontrolu i potvrđivanje obračunate neto vrednosti imovine UCITS fonda. Ako depozitar prilikom kontrole obračunate neto vrednosti imovine UCITS fonda utvrdi netačnosti i/ili nepravilnosti, o tome će bez odlaganja pisanim putem obavestiti Društvo za upravljanje i Komisiju.

Neto imovina, vrednost i ukupan broj investicionih jedinica Fonda se izračunava za svaki dan (dan T) i to za dan T izračunava se na dan T+1, pri čemu se danom T smatra dan za koji se vrši obračun, a danom T+1 radni dan koji sledi nakon dana T. *

***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, UCITS 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 UCITS 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 porezu 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 UCITS fondove dostupna je na internet stranici Društva www.nlbfondovi.rs

7. PRETHODNI PRINOS UCITS FONDA I PROFIL TIPIČNOG INVESTITORA

Prinos UCITS fonda NLB NOVČANI (u valuti Fonda – RSD) predstavljen je u sledećoj tabeli:

Obračunski period	30.06.2021.	30.06.2022.	30.06.2023.	30.06.2024.	31.12.2025.	31.12.2021.- 31.12.2026.	od organizovanja. -30.06.2026.*
	-	-	-	-	-	*	
Stopa prinosa Fonda	1,57%	4,03%	5,13%	4,25%	3,76%	3,47%	4,22%

* Efektivni godišnji prinos je prinos UCITS fonda koji reinvestira sav prihod od kamate koji ostvari tokom ovog period

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

Fond je namenjen konzervativnim investitorima koji žele da sredstava ulože kratkoročno u dinarske instrumente tržišta novca i kratkoročne novčane depozite i ostvare stabilan prinos koji je po pravilu veći od kamate na depozite po viđenju (a-vista depozite).

Intencija je da Fond članovima bude alternativa za dinarske depozite po viđenju (a-vista depozite) i/ili kratkoročne dinarske depozite u poslovnim bankama, uz fleksibilnost vremenskog perioda ulaganja.

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

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

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

8. USLOVI ZA ZADUŽIVANJE ZA RAČUN UCITS FONDA

Društvo za upravljanje može, isključivo radi održavanja potrebnog nivoa likvidnosti UCITS 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 UCITS fonda.

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

9. RASPUŠTANJE UCITS FONDA

Članovi fonda nemaju pravo da zahtevaju raspuštanje Fonda.

UCITS 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 UCITS fondom nije preneto na drugo društvo za upravljanje u skladu sa odredbama Zakona, odnosno kada društvo za upravljanje više nije u mogućnosti da upravlja UCITS fondom;
4. kada Komisija naloži upravi društva za upravljanje raspuštanje UCITS fonda;
5. u drugim slučajevima koji su predviđeni Zakonom i prospektom UCITS fonda.

Svi troškovi u vezi sa raspuštanjem UCITS 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 UCITS fonda.

Raspuštanje UCITS fonda sprovode:

1. Društvo za upravljanje koje upravlja UCITS fondom koji se raspušta, osim ako se nad njim sprovodi stečajni postupak ili mu je Komisija oduzela dozvolu za rad;
2. depozitar UCITS 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 UCITS 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 Komercijalnom bankom a.d. 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 informacija 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.

Radi pozivanja investitora na pristupanje fondovima kojima upravlja Društvo za upravljanje, Društvo može neposredno ili preko Distributera javno oglašavati fondove kojima upravlja, putem objavljivanja oglasa, javnih poziva i reklamnih materijala ili na drugi način.

Pod marketingom, odnosno oglašavanjem, u smislu Zakona i pripadajućih podzakonskih akata podrazumevaju se svi oblici javne komunikacije Društva za upravljanje, neposredno ili preko Distributera, kojima se opisuju karakteristike, usluge i prinosi Društva za upravljanje, odnosno fondova kojima to društvo upravlja, a čiji je cilj da direktno ili indirektno privuku, odnosno zadrže investitore u fondu.

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 obuhvatati opšta znanja o kompleksnim finansijskim instrumentima i znanja o bitnim karakteristikama fonda čije investicione jedinice prodaju i značaju svih rizika povezanih sa konkretnim ulaganjem.

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

C) INVESTICIONE JEDINICE

1. STICANJE INVESTICIONIH JEDINICA

1.1. VREME I MESTO STICANJA INVESTICIONIH JEDINICA

Pristupanje UCITS fondu može se izvršiti:

- u sedištu Društva za upravljanje svakim radnim danom od 9.00h do 16.00h,
- kod distributera, odnosno u ekspoziturama NLB Komercijalne banke a.d. Beograd ovlašćenim za te poslove. Spisak ovlašćenih ekspozitura NLB Komercijalne banke a.d. 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.

OGRANIČENJA STICANJA INVESTICIONIH JEDINICA

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

- 1) sticalac investicionih jedinica ne ispunjava uslove da bude investitor u Fondu u skladu sa zakonskim odredbama;
- 2) postoje osnovi sumnje da se radi o pranju novca ili finansiranja terorizma, u skladu s propisima koji to uređuju.

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

NAJVEĆI PROCENAT NETO VREDNOSTI IMOVINE UCITS FONDA KOJU MOŽE STEĆI JEDAN ČLAN

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

NAJNIŽI IZNOS ULAGANJA U UCITS 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**.

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

1.2. POSTUPAK STICANJA 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 UCITS Fondu klijent uz Pristupnicu, potpisuje i izjavu kojom potvrđuje da je upoznat i u potpunosti razume Prospekt i Pravila UCITS 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 račun** Fonda broj **325-9500600056649-47** otvoren kod depozitara OTP banke a.d. Novi Sad sa pozivom na broj pristupnice.

Nakon popunjavanja 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 UCITS 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 UCITS 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 sticanje, odnosno Pristupnici).

Neidentifikovane uplate

U slučaju uplata na račun UCITS 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 UCITS 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 da 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.

Početna cena investicione jedinice UCITS fonda iznosila je **RSD 1.000,00** na dan organizovanja Fonda.

Početna ponuda investicionih jedinica sme započeti tek po objavljivanju prospekta i ne može trajati duže od tri meseca od dana upućivanja javnog poziva za kupovinu 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 UCITS 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 javnog poziva, stiču 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 javnog poziva i uplaćuju se na račun Fonda otvoren kod depozitara u roku iz javnog poziva.

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

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

Najniži iznos ulaganja investitora u UCITS fond tokom trajanja javnog poziva iznosio je **RSD 1.000,00**.

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 UCITS 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);
- broj stečenih investicionih jedinica u imovini UCITS 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 UCITS 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 Komercijalne banke a.d. Beograd ovlašćenim za te poslove. Spisak ovlašćenih ekspozitura NLB Komercijalne banke a.d. 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 24:00:00h 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 UCITS fonda.

Društvo za upravljanje je dužno da u roku od 5 radnih dana od dana podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica izvrši otkup investicionih jedinica prenosom sredstava na dinarski račun člana Fonda naveden na istupnici, a u skladu sa valutom za isplatu (RSD).

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.

Ako prilikom otkupa investicionih jedinica, Društvo za upravljanje za UCITS fond ne naplaćuje naknadu za otkup u skladu sa Prospektom, iznos od prodaje investicionih jedinica će biti jednak proizvodu broja investicionih jedinica koje član UCITS fonda prodaje i neto vrednosti investicione jedinice za dan podnošenja zahteva za 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 (24:00:00), 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 osnove 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;
- broj otkupljenih/prenetih investicionih jedinica Fonda
- ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana UCITS 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 Komercijalne banke a.d. Beograd ovlašćenim za te poslove. Spisak ovlašćenih ekspozitura NLB Komercijalne banke a.d. 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, nasleđivanja, 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 UCITS 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.

Pravni osnov za upis založnog prava na investicionim jedinicama je Ugovor o zalozi, overen u skladu za zakonom kojim se uređuje overa potpisa.

Društvo za upravljanje dužno je da izvrši proveru ispunjenosti uslova za zaključenje Ugovora o zalozi na investicionim jedinicama fondova kojima upravlja, kao i da obezbedi tačnost i potpunost svih podataka potrebnih za upis založnog prava.

Društvo za upravljanje upisuje založno pravo na investicionoj jedinici UCITS fonda u Registar založnog prava na investicionim jedinicama koji vodi Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti.

Ako na investicionoj jedinici postoji upisano založno pravo, investicionom jedinicom se može raspolagati samo ako je s tim saglasno lice u čiju korist je predmetno založno pravo upisano. Raspolaganje investicionim jedinicama suprotno ovim odredbama je ništavo.

Društvo za upravljanje Fonda će za svakog imaoa investicione jedinice, u Registru investicionih jedinica evidentirati prava ili terete na investicionoj jedinici u korist trećih lica.

Takođe, Društvo za upravljanje je dužno da redovno ažurira podatke o pravima ili teretima na investicionoj jedinici u korist trećih lica u Registru investicionih jedinica koji vodi, te da iste blagovremeno dostavlja Centralnom registaru, depo i kliring hartija od vrednosti radi evidencije u Registru.

Društvo za upravljanje podnosi zahtev za upis založnog prava u Registar na obrascu koji Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti objavljuje na svojoj internet stranici.

Založno pravo na investicionoj jedinici smatra se konstituisanim trenutkom upisa u Registar, od kada proizvodi pravno dejstvo prema trećim licima.

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

Prilikom podnošenja zahteva Društvo za upravljanje da izvrši upis ugovorne zaloge, prestanak ugovorne zaloge, promene podataka u vezi sa upisanim založnim pravom, izdavanje izvoda iz registra založnog prava CRHOV-a, podnosilac zahteva je dužan da Društvu za upravljanje dostavi dokaz o uplati propisanog iznosa naknade u skladu sa Pravilnikom o tarifi CRHOV-a.

Opoziv zahteva za raspolaganje investicionim jedinicama UCITS 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 imaoa 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.

UCITS 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 naplaćuje u skladu sa Prospektom Fonda.

- **Prenos investicionih jedinica člana fonda u drugi fond kojim upravlja Društvo za upravljanje**

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

Valuta isplate iz UCITS fonda (RSD) navedena u Istupnici, mora biti ista dozvoljenoj valuti uplate (RSD) u fond u koji se sredstva prenose.

U tom slučaju prenosa imovine člana 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 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 Fonda u drugi fond kojim Društvo za upravljanje upravlja je 24:00:00 radnog dana.

Svi zahtevi za prenos investicionih jedinica 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 iza krajnjeg roka smatraće se da su primljeni sledećeg radnog dana.

Opoziv zahteva za prenos investicionih jedinica iz fonda u drugi fond

Primljene zahteve za prenos investicionih jedinica Fonda u drugi UCITS fond kojim Društvo za upravljanje upravlja moguće je opozvati istog radnog dana do krajnjeg roka, uključujući i krajnji rok, za prijem zahteva za prenos (24:00:00), 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 UCITS 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 investicionim fondovima sa javnom ponudom.

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

Društvo za upravljanje **može odbiti da zaključi ugovor o pristupanju**:

- 1) Ako bi se sklapanjem ugovora, odnosno prihvatom ponude investitora nanela šteta ostalim investitorima, UCITS fond izložio riziku nelikvidnosti ili insolventnosti ili onemogućilo ostvarivanje investicionog cilja i investicione politike UCITS fonda;
- 2) Ako su odnosi između društva za upravljanje i investitora teško narušeni odnosno postojanje sudskog ili drugog postupka, bezobzirno ponašanje investitora ili potencijalnog investitora i slično.
- 3) ne može da sprovede radnje i mere poznavanja i praćenja stranke u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma;

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

6. OSTALA OBAVEŠTAVANJA ČLANOVA FONDA

Društvo za upravljanje Fondom je u obavezi da o promeni:

- Investicione politike Fonda
- Prospekta, Pravila i Ključnih informacije za investitore UCITS fonda,
- Opštih akata Društva za upravljanje
- Iznosa naknada Fonda,
- Raspuštanja i statusnim promenama Fonda

narednog radnog dana od dana prijema rešenja Komisije o davanju saglasnosti na iste o tome obavesti sve članove UCITS 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, A 301, 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 2/5-101-2348/7-26 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 izdavanja/ažuriranja ovog Prospekta Društvo upravlja imovinom ovog i sledećih UCITS fondova:

- **NLB DEVIZNI - fond očuvanja vrednosti imovine** je organizovan na neodredjeno vreme 14.11.2014. godine upisom u Registar UCITS fondova Rešenjem Komisije br. 5/0-44-3609/3-14
- **NLB GLOBALNI BALANSIRANI 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 organizovan je 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 dana 05.08.2025 upisom u Registar UCITS fondova Rešenje Komisije broj: 2/5-152-1821/2-25 od. godine kao prateći UCITS fond Glavnog UCITS fonda NLB Skladi – Globalni delniški koji je po vrsti UCITS fond rasta vrednosti imovine.
- **NLB DYNAMIC UCITS FOND - prateći UCITS FOND** je organizovan na neodređeno vreme upisom u Registar UCITS fondova Rešenjem Komisije broj: 2/5-152-1723/2-26 od 11.08.2026. godine 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 UCITS fondova je Jelena Antić koja 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 Direktor 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 odbora

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, unapređena 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 zamenik direktora Sektora za

finansije i podršku poslovanju. Odgovorna je za zaštitu imovine klijenata, a od 2016. do 2021 godine bila je zamenik 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.

Upisani i uplaćeni osnovni kapital Društva za upravljanje u Registru privrednih društava koji vodi Agencija za privredne registre Republike Srbije za privredne iznosi RSD 417.000.000,00.

5. OSNOVNI PODACI O PORTFOLIO MENADŽERU UCITS FONDA

Jelena Antić je diplomirala 1997. godine na Ekonomskom fakultetu u Beogradu. Poslovnu karijeru započela je u Delta Holding kompaniji u Beograd 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 31. Zakona, Društvo za upravljanje od 01.07.2023 godine sprovodi Politiku zarada, naknada i drugih primanja zaposlenih, primerenu veličini, unutrašnjoj organizaciji, vrsti, obimu i složenosti poslova koje društvo obavlja.

Politiku zarada, naknada i drugih primanja zaposlenih definisana je u skladu sa politikom nagrađivanja NLB Grupe.

Politika zarada, naknada i drugih primanja 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)
- Nosioci odgovornosti organizacionih jedinica
- Portfolio menadžer;
- nosioce 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 UCITS fonda kojima upravlja.

Politika zarada, naknada i drugih primanja zaposlenih u skladu sa članom 26. 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 zarada, naknada i drugih primanja zaposlenih u celosti je objavljena na sajtu društva www.nlbfondovi.rs u delu O nama – Akta Društva.

7. DELEGIRANI POSLOVI

Društvo za upravljanje je NLB Komercijalnoj banci AD Beograd delegiralo poslove u vezi sa korišćenjem informacionog sistema, kroz ugovor o poslovno tehničkoj saradnji (SLA).

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 rada sa klijentima, od 09:00h do 16:00h u sedištu društva u Beogradu, 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 a.d. 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: Ljubica Filipović

Email: depozitar@otpbanka.rs

Tel: +381 21 4802 963

2. DATUM I BROJ ZAKLJUČENJA UGOVORA SA DEPOZITAROM

Ugovor br. IF06/18 od 16.05.2018. 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 UCITS fonda kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti, u svoje ime, a za račun članova;
- otvara novčane račune 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 upravljanje 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, i vrednost investicione jedinice;
- kontroliše obračun prinosa UCITS 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 UCITS fonda;
- podnosi, u ime UCITS fonda, Komisiji i drugim nadležnim organima prigovor protiv društva za upravljanje za štetu nastalu nečinjenjem ili neadekvatnim upravljanjem UCITS fondom.

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

Imovina UCITS 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 UCITS fonda drži odvojeno od vlastitih sredstava, kao i od sredstava drugih klijenata.

4. POSLOVI DELEGIRANI OD STRANE DEPOZITARA

Depozitar nema delegiranih poslova za UCITS fond.

F) PODACI O REVIZORU**1. POSLOVNO IME, SEDIŠTE, MATIČNI I REGISTRACIONI BROJ, PIB DRUŠTVA ZA REVIZIJU KOJE VRŠI REVIZIJU DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE I UCITS FONDA**

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

Datum i broj zaključenja ugovora sa revizorom

Ugovor o obavljanju usluga eksterne revizije finansijskih izveštaja Društva za upravljanje i UCITS fonda za poslovnu 2025. godinu zaključen je u Beogradu dana 30.09.2025.godine pod brojem 46/25 (delovodni broj Društva za upravljanje).

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 UCITS fonda“.*

Beograd, 27.08.2026. godine

Izvršni direktor Društva za upravljanje

Miloš Jovanović