

PROSPEKT
otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom
NLB NOVČANI

- **Poslovno ime i sedište Društva za upravljanje:**
NLB Fondovi a.d. Beograd Društvo za upravljanje UCITS fondom ad Beograd
Sedište: Svetogorska br. 42, 11000 Beograd

- *Datum izdavanja Prospekta: 23.10.2020. godine*
- *Datum ažuriranja Prospekta: 10.02.2025. godine*

Poslovna godina traje od 01. januara do 31. decembra

Sadržaj

UVOD.....	4
A) OSNOVNI PODACI O UCITS FONDU	4
1. NAZIV I VRSTA UCITS FONDA	4
2. DATUM ORGANIZOVANJA UCITS FONDA I VREME TRAJANJA	4
3. MESTO I VREME GDE SE MOGU DOBITI PROSPEKT, PRAVILA, KLJUČNE INFORMACIJE, GODIŠNJI I POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJI I DODATNE INFORMACIJE O UCITS FONDU	4
4. INVESTICIONI CILJ, INVESTICIONA POLITIKA I OSNOVNI RIZICI U VEZI SA NJOM, KRITERIJUMI ZA OBRAZOVANJE I DIVERSIFIKACIJU PORTFOLIA.....	5
5. VALUTA UCITS FONDA.....	11
6. NAJNIŽI IZNOS NOVČANIH SREDSTAVA ZA ORGANIZOVANJE UCITS FONDA I RADNJE KOJE ĆE SE PREDUZETI AKO SE NE PRIKUPI TAJ IZNOS.....	11
7. GLAVNE KARAKTERISTIKE INVESTICIONIH JEDINICA	12
B) PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM UCITS FONDA	12
1. NAČIN OBRAČUNA VREDNOSTI INVESTICIONE JEDINICE I VREME I MESTO OBJAVLJIVANJA.....	12
2. IZJAVA O VOLATILNOSTI INVESTICIONE JEDINICE	12
3. PODACI O VISINI NAKNADA I TROŠKOVA	13
4. PRAVILA ZA UTVRĐIVANJE VREDNOSTI IMOVINE I NAČIN I VREME IZRAČUNAVANJA NETO VREDNOSTI IMOVINE.....	15
5. RASPODELA PRIHODA ODNOSNO DOBITI	17
6. PORESKI TRETMAN IMOVINE UCITS FONDA I ČLANOVA FONDA	17
7. PRETHODNI PRINOS UCITS FONDA I PROFIL TIPIČNOG INVESTITORA	17
8. USLOVI ZA ZADUŽIVANJE ZA RAČUN UCITS FONDA	18
9. RASPUŠTANJE UCITS FONDA	18
C) INVESTICIONE JEDINICE	19
1. STICANJE INVESTICIONIH JEDINICA.....	19
2. OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA	21
3. PRENOS INVESTICIONIH JEDINICA	22
4. SLUČAJEVI U KOJIMA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE MOŽE DA ODBIJE ZAKLJUČENJE UGOVORA - PRISTUPNICE UCITS FONDU	23
5. OSTALA OBAVEŠTAVANJA ČLANOVA FONDA	24
D) PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE	24

1. POSLOVNO IME, SEDIŠTE, MATIČNI, PIB I REGISTRACIONI BROJ, BROJ I DATUM REŠENJA KOMISIJE O DAVANJU DOZVOLE ZA RAD.....	24
2. SPISAK I VRSTA DRUGIH INVESTICIONIH FONDOVA KOJIMA DRUŠTVO UPRAVLJA	24
3. UPRAVA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE - KRATKI PRIKAZ POSLOVNIH BIOGRAFIJA ČLANOVA I BROJEVI I DATUMI REŠENJA KOMISIJE O DAVANJU SAGLASNOSTI NA NJIHOVO IMENOVANJE	25
4. PODACI O VISINI OSNOVNOG KAPITALA I AKCIONARIMA KOJI POSEDUJU KVALIFIKOVANO UČEŠĆE, BROJ I DATUM REŠENJA KOMISIJE O DAVANJU SAGLASNOSTI ZA STICANJE KVALIFIKOVANOG UČEŠĆA	26
5. OSNOVNI PODACI O PORTFOLIO MENADŽERU UCITS FONDA	26
6. POLITIKA NAGRAĐIVANJA	27
7. DELEGIRANI POSLOVI.....	27
8. VREME I MESTO GDE SE MOŽE IZVRŠITI UVID U OPŠTE AKTE I FINANSIJSKE IZVEŠTAJE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE	27
E) PODACI O DEPOZITARU	27
1. POSLOVNO IME, SEDIŠTE I BROJ REŠENJA KOMISIJE O DAVANJU DOZVOLE ZA OBAVLJANJE DELATNOSTI.....	27
2. DATUM I BROJ ZAKLJUČENJA UGOVORA SA DEPOZITAROM.....	28
3. USLUGE KOJE OBAVLJA DEPOZITAR NA OSNOVU UGOVORA SA DRUŠTVOM ZA UPRAVLJANJE.....	28
4. POSLOVI DELEGIRANI OD STRANE DEPOZITARA.....	28
F) PODACI O REVIZORU	28
1. POSLOVNO IME, SEDIŠTE, MATIČNI I REGISTRACIONI BROJ, PIB DRUŠTVA ZA REVIZIJU	28
G) ODGOVORNA LICA.....	29
1. IME I PREZIME LICA ODGOVORNIH ZA SADRŽAJ PROSPEKTA	29
2. IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SADRŽAJ PROSPEKTA.....	29

UVOD

NLB Fondovi a.d. Beograd Društvo za upravljanje UCITS fondom (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 na osnovu dozvole Komisije za hartije od vrednosti (u daljem tekstu: Komisija).

NLB NOVČANI UCITS fond (u daljem tekstu UCITS fond ili 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 **NLB NOVČANI UCITS fond**.

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 UCITS FONDU

1. NAZIV I VRSTA UCITS FONDA

Naziv: NLB NOVČANI UCITS fond

Vrsta: Fond je organizovan kao **UCITS fond očuvanja vrednosti imovine** u skladu sa Rešenjem Komisije o davanju dozvole za oraganizovanje fonda br. 5/0-34-2015/4-13 od 31.05.2013 godine.

2. DATUM ORGANIZOVANJA UCITS FONDA I VREME TRAJANJA

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.

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

Prospekt, Pravila, 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, Beograd Svetogorska br. 42, radnim danima u vremenu od 9 do 16 časova;
- na zvaničnu e-mail adresu Društva za upravljanje: info@nlbfondovi.rs
- kod distributera, odnosno u ekspoziturama NLB Komercijalne banke a.d. Beograd ovlašćenim za poslove distribucije fondova kojima Društvo upravlja. Spisak ovlašćenih ekspozitura NLB Komercijalne banke a.d. Beograd dostupan je na internet stranici www.nlbfondovi.rs

4. INVESTICIONI CILJ, INVESTICIONA POLITIKA I OSNOVNI RIZICI U VEZI SA NJOM, KRITERIJUMI ZA OBRAZOVANJE I DIVERSIFIKACIJU PORTFOLIA

1) INVESTICIONI CILJ

Investicioni cilj UCITS fonda je da odgovornim i profesionalnim upravljanjem omogući ostvarivanje stabilnog prinosa uz što veću profitabilnost ulaganja, za svoje članove, 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.

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

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

2) 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 savetodavni karakter.

Investiciona politika se sprovodi 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.

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

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

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

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

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

3) OSNOVNI RIZICI I NAČIN UPRAVLJANJA RIZICIMA

Iako se radi o UCITS fondu najnižeg rizika, kupovina investicionih jedinica fonda podrazumeva i prihvatanje određenog stepena rizika na uložena sredstva.

Rizik kojem je investitor izložen kupovinom investicionih jedinica UCITS fonda predstavlja verovatnoću da prinos na uložena sredstva bude negativan ili da bude na nižem nivou od očekivanog.

Rizici koji mogu uticati na stepen prinosa UCITS fonda su:

Tržišni rizik - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na vrednost investicione jedinice i imovine UCITS fonda po osnovu gubitaka usled nepovoljnih kretanja tržišnih cena i obuhvata - *(Srednji nivo rizika)*:

- Cenovni rizik - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na vrednost investicione jedinice i imovine UCITS fonda po osnovu gubitaka usled kretanja cena dužničkih hartija od vrednosti na tržištu - *(Srednji nivo rizika)*.

Kamatni rizik - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na vrednost investicione jedinice i imovine UCITS fonda usled nepovoljnih promena kamatnih stopa – *(Srednji nivo rizika)*.

Rizik likvidnosti - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na vrednost investicione jedinice i imovine UCITS fonda usled nesposobnosti fonda da ispunjava svoje dospele obaveze - *(Nizak nivo rizika)* i to zbog:

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

Operativni rizik - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na vrednost investicione jedinice i imovine UCITS fonda 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 – *(Nizak nivo rizika)*.

Kreditni rizik - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na vrednost investicione jedinice i imovine UCITS fonda usled neizvršavanja obaveza dužnika prema fondu – *(Nizak nivo rizika)*. Kreditni rizik obuhvata:

- Rizik izmirenja/ispоруke - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na 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 – *(Srednji nivo rizika)*;
- Rizik druge ugovorne strane - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na vrednost investicione jedinice i imovine UCITS fonda po osnovu neizmirenja obaveze druge ugovorne strane u transakciji pre konačnog poravnjanja novčanih tokova transakcije – *(Nizak nivo rizika)*.

Rizik usklađenosti poslovanja - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na vrednost investicione jedinice i imovine UCITS fonda usled propuštanja društva za upravljanje da svoje poslovanje uskladi sa zakonom, podzakonskim aktima, svojim internim aktima, procedurama o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma, kao i sa pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i poslovnom etikom, a posebno obuhvata rizik od sankcija regulatornog tela i od finansijskih gubitaka, kao i reputacioni rizik – *(Nizak nivo rizika)*.

Rizik od pranja novca i finansiranja terorizma - rizik mogućeg nastanka negativnih efekata na vrednost investicione jedinice i imovine i/ili reputaciju UCITS fonda usled korišćenja društva za upravljanje (neposrednog ili posrednog korišćenja poslovnog odnosa sa društvom za upravljanje, transakcije, usluge društva) za pranje novca i/ili finansiranje terorizma – *(Nizak nivo rizika)*.

Strateški rizik - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na vrednost investicione jedinice i imovine UCITS fonda usled nepostojanja odgovarajuće poslovne politike i strategije, njihovog neadekvatnog sprovođenja, kao i usled promena u okruženju u kojem fond posluje, ili izostanka adekvatnih reakcija društva za upravljanje na te promene – *(Nizak nivo rizika)*.

Reputacioni rizik - 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 – *(Nizak nivo rizika)*.

Rizik ulaganja - rizik koji proizilazi iz ulaganja UCITS fonda u druga pravna lica – *(Nizak nivo rizika)*.

Rizik zemlje - rizik koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je UCITS fond izložen, odnosno rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na vrednost investicione jedinice i imovine fonda zbog nemogućnosti da naplati potraživanja od dužnika iz razloga koji su posledica političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla dužnika. - *(Nizak nivo rizika)*.: Rizik zemlje obuhvata sledeće rizike:

- Političko – ekonomski rizik, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarivanja gubitka zbog nemogućnosti fonda da naplati potraživanja usled ograničenja utvrđenih aktima državnih i drugih organa zemlje porekla dužnika, kao i opštih i sistemskih prilika u toj zemlji – *(Srednji nivo rizika)*;
- Rizik transfera, pod kojim se podrazumeva verovatnoća ostvarenja gubitka zbog nemogućnosti naplate potraživanja iskazanih u valuti koja nije zvanična valuta zemlje porekla dužnika, i to usled ograničenja plaćanja obaveza prema poveriocima iz drugih zemalja u određenoj valuti koja su utvrđena aktima državnih i drugih organa zemlje dužnika – *(Nizak nivo rizika)*.

Pored gore nabrojanih rizika koji se odnose na ulaganje u UCITS fond i njihovog uticaja na stepen prinosa, UCITS fond ima i

Specifičan rizik - Rizik koncentracije - rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz 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 – *(Nizak nivo rizika)*.

Pravilnim upravljanjem rizikom koji se manifestuje kroz sprovođenje usvojene investicione politike, poštovanjem zakonskih ograničenja i konstantnog monitoringa finansijskih tržišta, rizik investiranja moguće je svesti na najmanju moguću meru.

Radi smanjenja rizika likvidnosti, UCITS fond svakodnevno mora raspolagati dovoljnim iznosom likvidnih sredstava, a društvo za upravljanje vodi računa o ročnoj strukturi imovine i obaveza.

„Investicija u UCITS fond nije bankarski depozit i kao takva nije osigurana od strane Agencije za osiguranje depozita, niti od neke druge agencije“.

4) VRSTA IMOVINE U KOJU UCITS FOND MOŽE DA ULAŽE I NJEGOVA OGRANIČENJA

Imovina UCITS fonda se ulaže u skladu sa ograničenjima ulaganja predviđenih Zakonom i podzakonskim aktima.

UCITS fond ulaže u:

- Prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca koji su listirani ili kojima se trguje na regulisanom tržištu, odnosno multilateralnoj trgovačkoj platformi (MTP) u Republici i/ili državi članici koji su listirani na službenom listing berze u trećoj državi ili kojima se trguje na drugom regulisanom tržištu u trećoj državi koja nije država članica (u daljem tekstu: treća država) koje redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost.
- Nedavno izdate prenosive hartije od vrednosti u Republici pod uslovom da će izdavalac podneti zahtev za listiranje u službeni listing berze ili na drugo regulisano tržište koje redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost i listiranje će se izvršiti u roku od godinu dana od dana izdavanja.
- Investicione jedinice UCITS fondova koji poseduju dozvolu za rad od Komisije za hartija od vrednosti (u daljem tekstu: Komisija), tj nadležnog organa države i čiji je stepen zaštite članova jednak stepenu zaštite propisane za članove UCITS fonda, o čijem se poslovanju izveštava u polugodišnjim ili godišnjim izveštajima i čijim je prospektom predviđeno da najviše 10% njegove imovine može biti uloženo u investicione jedinice drugog UCITS fonda ili drugih investicionih fondova;
- Depozite kod kreditnih institucija koji su raspoloživi na prvi zahtev i koji dospevaju za najviše 12 meseci, pod uslovom da kreditna institucija ima registrovano sedište u Republici, u državama članicama, odnosno kod kreditnih institucija u trećim državama ako podleže nadzoru za koji Komisija proceni da je jednak onome propisanom Zakonom i Pravilnikom;
- Instrumente tržišta novca kojima se ne trguje na regulisanim tržištima, a koje izdaje ili za njih garantuje Republika, Narodna banka Srbije, autonomna pokrajina, jedinice lokalne samouprave u Republici, druga država članica, regionalna samouprava države članice ili centralna banka države članice, Evropska centralna banka, Evropska Unija, Evropska investiciona banka, treća država ili javno međunarodno telo kojem pripadaju jedna ili više država članica, da ih je izdalo društvo čijim se HoV trguje na regulisanim tržištima iz tačke 1. ovog stava ili ih je izdao ili za njih garantuje subjekt koji podleže prudencijalnom nadzoru ili subjekt koji podleže pravilima nadzora koja su barem jednako stroga kao ona propisana Zakonom i Pravilnikom.

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

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

Na ulaganja imovine UCITS fonda se primenjuju sledeća opšta ograničenja:

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

Nezavisno od propisanih pojedinačnih ograničenja UCITS fond ne sme kombinovati ulaganja u prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca čiji je izdavalac jedno lice, depozite kod tog lica, ili izloženosti koje 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 stava 1. tačka 1) do 35% imovine UCITS fonda može se ulagati u prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca koje izdaju ili za koje garantuju Narodna banka Srbije, Republika, autonomna 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 ograničenja iz stava 1. tačka 1) najviše 25% vrednosti imovine može biti uloženo u obveznice koje izdaju kreditne institucije, koje imaju registrovano sedište u Republici, odnosno državi članici, koje su predmet nadzora u skladu sa Zakonom, a u cilju zaštite investitora. Sredstva od izdavanja takvih obveznica moraju biti uložena u skladu sa zakonom u imovinu koja će do dospeća obveznica omogućiti ispunjenje obaveza koje 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 izdavaoca iz stava 2. i 3. za koje izloženost ne može biti veća od 35%, odnosno 25% imovine UCITS fonda.

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

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

- **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:
- 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,
- Izdalo ih je društvo čijim se hartijama od vrednosti trguje na regulisanim tržištima, ili
- 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.

Imovina UCITS fonda ne može se ulagati u dužničke hartije od vrednosti emitenata:

- koji neredovno izmiruju obaveze po već izdatim hartijama od vrednosti;
- čiji je tekući račun bio u blokadi godinu dana pre emisije hartija od vrednosti;
- kojima NLB Komercijalna banka a.d. Beograd ne odobrava pozajmice.

- **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, 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.

- **investicione jedinice i akcije UCITS fondova ili drugih investicionih fondova**

Koji ispunjavaju uslove iz Zakona, kojima se trguje na regulisanom tržištu i koji svoju imovinu pretežno ulažu u instrumente tržišta novca i depozite iz tač. 1) i 2) ovog stava.

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.

5) TRENUTNA STRUKTURA IMOVINE UCITS FONDA

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

Na dan 31.12.2024 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 31.12.2024. godine učestvovali u ukupnoj imovini UCITS Fonda sa **47,49%**.

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

Naziv banke	Vrednost na dan 31.12.2024. (u RSD)	Učešće u ukupnoj imovini fonda (%)
Eurobank Direktna ad Beograd	600.000.000,00	15,83%
Unicredit banka ad Beograd	600.000.000,00	15,83%
AIK banka ad Beograd	600.000.000,00	15,83%
Ukupno	1.800.000.000,00	47,49%

- **Ulaganje imovine Fonda u druge investicione fondove**

Na dan 31.12.2024 godine Fond nije imao učešća u drugim investicionim fondovima.

6) STRUKTURA IMOVINE UCITS FONDA (na dan 31.12. prethodne godine)

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 31.12.2023. godine iznosila je: RSD 1.846.778.006,53
- na dan 31.12.2024. godine iznosila je: RSD 3.786.989.375,58

Ukupna vrednost imovine UCITS fonda:

- na dan 31.12.2023. godine iznosila je RSD **1.848.840.195,46**
- na dan 31.12.2024. godine iznosila je RSD **3.790.178.377,52**

i predstavljena je u sledećoj tabeli:

Struktura imovine	na dan 31.12.2023.		na dan 31.12.2024.	
	Vrednost (RSD)	Učešće u ukupnoj imovini fonda (%)	Vrednost (RSD)	Učešće u ukupnoj imovini fonda (%)
Novčani računi (avista depoziti)	1.279.224.622,28	69,19%	1.944.348.120,86	51,30%
Oročeni depoziti	550.000.000,00	29,75%	1.800.000.000,00	47,49%
Potraživanja	19.615.573,18	1,06%	45.830.256,66	1,21%
Ukupno	1.848.840.195,46	100,00%	3.790.178.377,52	100,00%

7) DOPUŠTENOST ULAGANJA U IZVEDENE FINANSIJSKE INSTRUMENTE

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

8) IZJAVA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE O PRETEŽNOM ULAGANJU UCITS FONDA

Društvo za upravljanje donosi investicione odluke saglasno Zakonu, podzakonskim aktima i investicionoj politici definisanoj odredbama Prospekta.

Investiconu politiku UCITS fonda usvaja odgovarajući organ društva (Nadzorni odbor), a investicione odluke za UCITS fond donosi portfolio menadžer.

Prilikom donošenja odluka o investiranju sredstava UCITS fonda, portfolio menadžer je dužan da vodi računa da su investicione odluke zasnovane na adekvatnim analizama i da se imovina UCITS fonda blagovremeno investira, pod najboljim mogućim uslovima i u najboljem interesu članova fonda.

Prilikom ulaganja imovine UCITS fonda na inostrana tržišta društvo za upravljanje može, prema potrebi, angažovati inostrane savetnike i posrednike.

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

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

5. VALUTA UCITS FONDA

Valuta UCITS fonda je 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.

6. NAJNIŽI IZNOS NOVČANIH SREDSTAVA ZA ORGANIZOVANJE UCITS FONDA I RADNJE KOJE ĆE SE PREDUZETI AKO SE NE PRIKUPI TAJ IZNOS

Minimalna novčana sredstva za otpočinjanje poslovanja UCITS fonda ne mogu biti manja od 200.000 (dvestahiljada) EUR u dinarskoj protivvrednosti po zvaničnom srednjem kursu RSD prema EUR koji utvrđuje Narodna banka Srbije na dan uplate i uplaćuju se na račun kod depozitara u roku iz javnog poziva, koji ne može biti duži od tri meseca od dana upućivanja javnog poziva za kupovinu investicionih jedinica.

U slučaju da se ne prikupe novčana sredstva u iznosu i u roku naznačenom u prthodnom stavu, depozitar je dužan da u roku od osam dana izvrši povraćaj prikupljenih sredstva, u valuti u kojoj su uplaćena.

UCITS fond je dužan da u toku poslovanja održava vrednost imovine u naznačenom minimalnom iznosu.

Ukoliko tokom šest uzastopnih meseci vrednost imovine UCITS fonda ne bude u skladu sa propisanim minimalnim iznosom, UCITS 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:

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

Investicione jedinice daju ista prava članovima fonda.

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

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

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

Komisija propisuje organizovanje i vođenje registra investicionih jedinica, kao i objavljivanje podataka iz registra.

B) PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM UCITS FONDA

1. NAČIN OBRAČUNA VREDNOSTI INVESTICIONE JEDINICE I VREME I MESTO OBJAVLJIVANJA

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 1.000,00 dinara na dan organizovanja UCITS fonda.

Vrednost jedne investicione jedinice, izračunava se na dnevnom nivou, i predstavlja vrednost količnika neto tržišne vrednosti imovine UCITS fonda i broja investicionih jedinica. Tržišna vrednost neto imovine UCITS fonda se obračunava svakog radnog dana na osnovu tržišnih vrednosti finansijskih instrumenata i druge imovine u koju je imovina fonda uložena, umanjena za obaveze, a u skladu sa pozitivnim zakonskim propisima.

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

Društvo za upravljanje vrednost investicione jedinice obračunava i objavljuje za svaki dan (dan T) na internet stranici Društva www.nlbfondovi.rs. Vrednost investicione jedinice za dan T obračunava se narednog radnog dana, potvrđuje je Depozitar a nakog toga Društvo za upravljanje objavljuje na svojoj internet stranici do 20:00 časova narednog radnog dana (na radni dan T+1).

2. IZJAVA O VOLATILNOSTI INVESTICIONE JEDINICE

UCITS fond se nalazi u kategoriji rizičnosti 1 zbog ulaganja u klase imovine niskog rizika i kontinuiranog blagog rasta investicione jedinice bez negativne vrednosti, tako da nema naglašenu volatilnost investicione jedinice.

Potencijalno niži prinos
Nizak rizik

Potencijalno viši prinos
Visok rizik

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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

3. PODACI O VISINI NAKNADA I TROŠKOVA

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

NAKNADE I TROŠKOVI KOJE DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE NAPLAĆUJE OD ČLANOVA FONDA

U okviru poslova upravljanja ucits fondom, društvo za upravljanje naplaćuje sledeće naknade:

➤ **NAKNADA ZA IZDAVANJE INVESTICIONIH JEDINICA**

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

➤ **NAKNADA ZA OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA**

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

➤ **NAKNADA ZA UPIS I AKTIVIRANJE TERETA**

Društvo za upravljanje može naplatiti naknadu u iznosu od po 1.500,00 dinara za upis i aktiviranje založnog prava na investicionim jedinicama.

➤ **NAKNADA ZA PRENOS VLASNIŠTVA NA INVESTICIONIM JEDINICAMA**

Predstavlja naknadu koja se naplaćuje od člana UCITS fonda u slučaju prenosa investicionih jedinica sa člana fonda na treće lice 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.

➤ **NAKNADA ZA PRELAZAK ČLANA IZ UCITS FONDA U DRUGI FOND KOJIM DRUŠTVO UPRAVLJA**

Prilikom prenosa imovine iz jednog UCITS fonda u drugi fond kojim društvo upravlja, **ne naplaćuje** se naknada.

➤ **ADMINISTRATIVNI I DRUGI TROŠKOVI PRISTUPA ILI EVIDENCIJA**

Ostali administrativni troškovi se neće naplaćivati.

NAKNADE I TROŠKOVI KOJI SE NAPLAĆUJU IZ IMOVINE UCITS FONDA

➤ **ZAVISNI TROŠKOVI TRANSAKCIJA KOJI UKLJUČUJU:**

1. troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti i to:
 - provizija investicionog društva,
 - troškovi kliringa i saldiranja,
 - provizije organizatora tržišta,
2. troškovi domaćeg platnog prometa,
3. porezi i druge fiskalne obaveze.

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

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

➤ **KAMATE I NAKNADE U VEZI SA ZADUŽIVANJEM UCITS FONDA**

UCITS fond nema zaduženja.

➤ **TROŠKOVI 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.

Trošak eksterne revizije je društvo za upravljanje preuzelo na sebe na neodređeni rok.

➤ **NAKNADA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE**

Predstavlja naknadu koju društvo za upravljanje naplaćuje na osnovu upravljanja imovinom UCITS fonda.

Društvo za upravljanje naplaćuje naknadu za upravljanje UCITS fondom u iznosu od 1,0% godišnje.

Naknada za upravljanje imovinom UCITS fonda obračunava se na neto vrednost imovine fonda na kraju svakog dana, a naplaćuje poslednjeg dana u mesecu.

➤ **NAKNADA DEPOZITARU**

Društvo za upravljanje je u obavezi da depozitaru plati naknadu za čuvanje imovine i vođenje novčanih računa u skladu sa Ugovorom i Tarifnikom depozitara, a dati troškovi će se naplaćivati iz imovine fonda na mesečnom nivou.

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 ukoliko je ova mogućnost propisana prospektom UCITS fonda i 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 iste snosi).

Takođe društvo za upravljanje može uz potpisani ugovor sa klijentom odobriti i delimičan povraćaj naknade za upravljanje.

PRIKAZ NAKNADA I TROŠKOVA ZA PRETHODNI PERIOD

1. Apsolutna i relativna veličina naknada za upravljanje iznosi:

Obračunski period	Vrednost (RSD)	Učešće u prosečnoj vrednosti Neto imovine fonda
01.01.2022. – 31.12.2022.	19.419.527,79	1,00%
01.01.2023. – 31.12.2023.	19.805.988,54	1,00%
01.01.2024. – 31.12.2024.	27.841.762,35	1,00%

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

Obračunski period	Vrednost (RSD)	Učešće u prosčnoj vrednosti neto imovine fonda
01.01.2022. – 31.12.2022.	1.270.065,88	0,07%
01.01.2023. – 31.12.2023.	1.404.091,83	0,07%
01.01.2024. – 31.12.2024.	1.454.657,75	0,05%

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

Obračunski period	Vrednost (RSD)	Učešće u prosčnoj vrednosti neto imovine fonda
01.01.2022. – 31.12.2022.	20.689.593,67	1,07%
01.01.2023. – 31.12.2023.	21.210.080,37	1,07%
01.01.2024. – 31.12.2024.	29.296.420,16	1,05%

*UCITS fond nema trošak eksterne revizije jer je Odlukom Nadzornog odbora od 17.05.2013 godine, trošak revizije preuzelo društvo za upravljanje.

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 (RSD)
31.12.2021. – 31.12.2022.	1.942.441.568,54
31.12.2022. – 31.12.2023.	1.981.277.775,19
31.12.2023. – 31.12.2024.	2.780.889.055,30

4. PRAVILA ZA UTVRĐIVANJE VREDNOSTI IMOVINE I NAČIN I VREME IZRAČUNAVANJA NETO VREDNOSTI IMOVINE

NAČIN I UČESTALOST OBRAČUNAVANJA NETO IMOVINE UCITS FONDA

Obračun hartija od vrednosti koje čine imovinu UCITS fonda zasniva se na njihovoj fer vrednosti za dan za koji se vrši obračun (u daljem tekstu: dan T).

U trenutku kupovine osnovu za vrednovanje čini nabavna vrednost koja uključuje kupoprodajnu cenu uvećanu za troškove transakcije koji se mogu direktno pripisati sticanju hartija od vrednosti.

Izuzetak predstavljaju hartije od vrednosti koje su klasifikovane kao hartije od vrednosti kroz bilans uspeha i investicione jedinice, kada troškove transakcije ne treba uključiti u nabavnu vrednost.

Fer vrednost se zaokružuje na dve decimale.

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

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

- 1) na osnovu njihove cene na zatvaranju na dan T na tržištu na kome se trguje tim hartijama od vrednosti;

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

Uz prethodnu saglasnost Komisije, umesto korišćenja metoda iz stava 1. ovog člana, fer vrednost dužničkih hartija od vrednosti koje izdaju Republika, Narodna banka Srbije ili pravna lica sa sedištem u Republici društva za upravljanje mogu utvrđivati diskontovanjem tokova gotovine korišćenjem modela koji izrađuje Udruženje društava za upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom.

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

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

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

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

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

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

Isplata prihoda od kamate po tekućem računu vrši se jednom mesečno po dobijanju kamatnog lista od banke.

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

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

UKUPNA VREDNOST IMOVINE UCITS FONDA

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

NETO VREDNOST IMOVINE UCITS FONDA I VREDNOST INVESTICIONE JEDINICE

Privremena neto vrednost imovine UCITS fonda (u daljem tekstu: NAV1) je razlika ukupne imovine i svih obaveza UCITS fonda.

Uplate članova fonda, kao i neidentifikovane uplate izvršene na dan T ne utiču na NAV1, a prikazuju se kao sredstva na računu i kao obaveze za izdavanje investicionih jedinica i obaveze za neidentifikovane uplate.

Konačna neto vrednost imovine UCITS fonda (u daljem tekstu: NAV) se dobija kada se na NAV1 dodaju uplate za kupovinu i oduzmu isplate po osnovu zahteva za otkup.

Vrednost investicione jedinice za dan T je količnik NAV1 i broja investicionih jedinica na T-1.

Sve uplate za kupovinu, odnosno potraživanja u slučaju prelaska iz jednog u drugi UCITS fond i otkup investicionih jedinica konvertuju se po vrednosti investicione jedinice za dan T.

Broj investicionih jedinica na dan T se dobija kada se od broja na T-1 oduzme broj investicionih jedinica koje se otkupljuju i doda broj investicionih jedinica koje su kupljene.

Ukupan broj investicionih jedinica UCITS fonda mora biti jednak zbiru investicionih jedinica na individualnim računima članova fonda.

Neto imovina UCITS fonda, vrednost i ukupan broj investicionih jedinica se izračunava za svaki dan i to za dan T izračunava se na radni dan T+1.

Vrednost investicione jedinice se utvrđuje se i objavljuje na pet decimala.

NAV i vrednost investicione jedinice potvrđuje depozitar i isti se objavljuju na internet stranici Društva za upravljanje do 20 časova na radni dan T+1.

Vrednost, odnosno cena investicione jedinice se objavljuje na internet stranici društva za upravljanje u valuti koja je određena prospektom i u dinarima.

5. RASPODELA PRIHODA ODNOSNO DOBITI

Svi prihodi UCITS fonda koji potiču po osnovu kamata, kupona i kapitalne dobiti, reinvestiraju se u fond, utiču na vrednost investicione jedinice i ne vrši se njihova isplata članovima fonda, osim kao nalog za otkup investicionih jedinica.

6. PORESKI TRETMAN IMOVINE UCITS FONDA I ČLANOVA FONDA

Prema postojećim poreskim propisima u Republici Srbiji, imovina UCITS fonda ne podleže poreskim opterećenjima, s obzirom da fond nema svojstvo pravnog lica.

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

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

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

Oporezivanje kapitalnih dobitaka ulagača u Republici Srbiji je:

- **za pravna lica** – Zakon o porezu na dobit pravnih lica (član 27- 30). Trenutna poreska stopa na ostvarene kapitalne dobitke za pravna lica iznosi **15%**;
- **za fizička lica** – Zakon o porezu na dohodak građana (član 61-65). Trenutna poreska stopa na ostvarene kapitalne dobitke za fizička lica iznosi **15%**.

Tekstovi Zakona koji regulišu poreski tretman članova UCITS fonda dostupni su na internet adresi: 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	31.12.2019.- 31.12.2020.	31.12.2020.- 31.12.2021.	31.12.2021.- 31.12.2022.	31.12.2022.- 31.12.2023.	31.12.2023.- 31.12.2024.	31.12.2019.- 31.12.2024.*	od organizovanja- 31.12.2024.*
Stopa prinosa Fonda	1,53%	1,33%	2,67%	4,73%	4,85%	3,01%	4,27%

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

Intencija je da fond članovima predstavlja alternativu za avista i/ili kratkoročne depozite u poslovnim bankama.

PRETHODNO OSTVARENI PRINOSI 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 UCITS fonda.

UCITS fond se raspušta u slučaju:

1. dobrovoljnog prestanka obavljanja delatnosti društva za upravljanje, ako upravljanje UCITS fondom nije preneto drugom društvu za upravljanje;
2. ako depozitar prestane da posluje kao depozitar, a društvo za upravljanje ne 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. isteka roka na koji je UCITS fond organizovan, ako je organizovan na određeno vreme;
6. 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 kada se UCITS 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 UCITS fonda likvidator bez odlaganja donosi u pisanom obliku odluku o raspuštanju UCITS fonda, i o tome obaveštava Komisiju i depozitara najkasnije sledećeg radnog dana.

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

O raspuštanju UCITS fonda pod navedenim uslovima, Komisija donosi rešenje. Depozitar narednog dana nakon prijema rešenja Komisije o raspuštanju UCITS fonda, obaveštava o tome javnost i članove fonda objavljivanjem na svojoj internet stranici.

Depozitar sastavlja izveštaj o stanju imovine i obaveza na dan donošenja rešenja o raspuštanju, i unovčava imovinu UCITS fonda najkasnije u roku od šest meseci od donošenja rešenja o raspuštanju.

Nakon unovčavanja imovine UCITS fonda depozitar vrši isplatu članovima fonda srazmerno njihovom procentualnom učešću u neto imovini UCITS fonda na dan donošenja rešenja o raspuštanju.

U slučaju spora povodom potraživanja poverilaca prema imovini UCITS fonda koji se raspušta, depozitar prilikom unovčavanja imovine UCITS fonda, vodi računa o iznosu prijavljenih potraživanja.

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

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

10. VRSTA POSLOVA I PODACI O LICIMA KOJIMA SE POVERAVAJU MARKETINŠKI POSLOVI I PRODAJNE USLUGE

Društvo za upravljanje je NLB Komercijalnoj banci AD Beograd poverilo poslove distribucije i otkupa investicionih jedinica fondova kojima upravlja. 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 MESTO I VREME STICANJA INVESTICIONIH JEDINICA

Pristupanje UCITS fondu, kao i kupovina investicionih jedinica mogu se izvršiti u sedištu društva za upravljanje, Beograd, Svetogorska 42, svakim radnim danom od 08.00h do 16.00h, kao i u ovlašćenim ekspoziturama NLB Komercijalne banke za te poslove.

U skladu sa podzakonskim aktima Komisije, društvo za upavljanje ima sklopljen Ugovor o posredovanju u kupovini i prodaji investicionih jedinica sa NLB Komercijalnom bankom a.d. Beograd od 18.10.2021. godine.

Spisak ovlašćenih ekspozitura NLB Komercijalne banke u kojima se može zaključiti pristupnica UCITS fondu, kao i ispostaviti nalog za prodaju investicionih jedinica, dostupan je na internet stranici: www.nlbfondovi.rs.

1.2 OGRANIČENJA STICANJA INVESTICIONIH JEDINICA

Član UCITS Fonda nema procentualno ograničenje ulaganja u UCITS fond u odnosu na vrednost imovine fonda.

1.3 POSTUPAK STICANJA INVESTICIONIH JEDINICA

Član UCITS fonda, postaje se pri originarnom sticanju, potpisivanjem Pristupnice fondu i uplatom novčanih sredstava na račun Fonda, nakon čega Društvo ima obavezu da izda potvrdu o sticanju investicionih jedinica.

Investicione jedinice mogu se kupiti isključivo novčanom uplatom na račun UCITS fonda

Broj računa za uplate po osnovu kupovine investicionih jedinica je **325-9500600056649-47**, otvoren kod OTP banke Srbija a.d. Novi Sad.

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

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

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

U slučaju da društvo za upavljanje nije u mogućnosti da identifikuje uplatioca sredstava, da li pre potpisane Pristupnice ili kasnije, uplaćena sredstva se tretiraju kao neraspoređena sredstva i ne ulaze u obračun vrednosti neto imovine UCITS fonda. Ukoliko društvo za upavljanje identifikuje uplatioca u roku od 5 radnih dana, sredstva će biti raspoređena na individualni račun člana UCITS fonda, po ceni investicione jedinice na dan identifikacije. U slučaju da društvo za upavljanje ne izvrši identifikaciju klijenta u roku od 5 radnih dana, ili klijent odbije da potpiše Pristupnicu, dužno je da da nalog depozitaru da uplaćena sredstva vrati na račun sa kog su uplaćena i to petog radnog dana od dana priliva.

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 upavljanje od njega otkupljuje investicione jedinice.

1.4 OBAVEŠTAVANJE ČLANOVA FONDA O STEČENIM INVESTICIONIM JEDINICAMA

Društvo za upavljanje narednog radnog dana od dana upisa investicionih jedinica u registar (na radni dan T+2) ima obavezu da članu UCITS fonda izda potvrdu o broju stečenih investicionih jedinica, poštom ili na e-mail adresu, odnosno na način kako se klijent izjasnio pisanim putem.

Potvrda sadrži sledeće podatke:

- iznos ukupno uplaćenih sredstava za sticanje investicionih jedinica,
- datum priliva sredstava na račun fonda i obračunski kurs, ukoliko su uplate izvršene u devizama,
- vrednost investicione jedinice za dan uplate
- broj stečenih investicionih jedinica i
- ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana fonda.

Član UCITS fonda po sticanju statusa člana, dobija korisničko ime i tajnu lozinku na prijavljenu e-mail adresu, kako bi logovanjem u svoj račun u Fondu preko sajta www.nlbfondovi.rs mogao da prati vrednost svojih investicionih jedinica u svakom trenutku.

2. OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA

2.1 VREME I MESTO PODNOŠENJA ZAHTEVA ZA OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA

Zahtev za otkup investicionih jedinica moguće je podneti u sedištu Društva za upravljanje, Beograd, Svetogorska 42, putem prijavljene e-mail adrese na e-mail info@nlbfondovi.rs, kao i u ovlašćenim ekspoziturama NLB Komercijalne banke a.d. Beograd čiji je spisak dostupan na internet adresi društva: www.nlbfondovi.rs, svakim radnim danom od 08:00h do 16:00h.

2.2 POSTUPAK OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA, NAČIN I USLOVI OTKUPA I ISPLATE I USLOVI U KOJIMA MOŽE DOĆI DO OBUSTAVE OTKUPA

Otkup investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva člana UCITS fonda.

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

Društvo za upravljanje je dužno da u roku od pet radnih dana od dana podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica, izvrši otkup investicionih jedinica prenosom sredstava na račun člana UCITS fonda.

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.

Prodaja i otkup investicionih jedinica se obustavljaju istovremeno kada:

1. nije moguće izračunati neto vrednost imovine UCITS fonda i vrednost investicione jedinice usled toga što:
 - a. do kraja radnog dana T+1 nisu razrešene razlike u obračunu, između Društva za upravljanje i depozitara,
 - b. su nastupili vanredni događaji izazvani višom silom (pad informacionog sistema društva za upravljanje, odnosno depozitara, kao i tehničke poteškoće usled kojih je nemoguće utvrđivanje neto vrednosti imovine UCITS fonda i vrednosti investicione jedinice
2. po nalogu Komisije radi zaštite interesa investitora;
3. kada su u jednom danu ispostavljeni nalozi za otkup investicionih jedinica u iznosu većem od 10% vrednosti imovine UCITS fonda, a fond nije u mogućnosti da odmah realizuje takve zahteve.

U slučaju nastupanja razloga za obustavu sticanja i otkupa investicionih jedinica, društvo za upravljanje je dužno da na početku radnog vremena na radni dan T+2, obustavi kupovinu i otkup investicionih jedinica i o tome istog dana pisanim putem obaveštava posrednike, depozitara i Komisiju i o tome objavljuje obaveštenje na svojoj internet stranici www.nlbfondovi.rs.

Navedeno obaveštenje sadrži razloge obustave i plan za otklanjanje tih razloga.

Za vreme trajanja obustave, društvo za upravljanje je dužno da zahteve za otkup investicionih jedinica, primljene pre dana T isplati na način i u roku kako je predviđeno Zakonom, Prospektom i Pravilima, dok ukoliko primi zahtev za izdavanje investicionih jedinica, dužno je da takve zahteve odbije.

Prava imalaca investicionih jedinica, kao i prava i tereti na investicionim jedinicama, za vreme obustave izdavanja i otkupa miruju do datuma njihovog prestanka.

Zahteve za otkup investicionih jedinica za vreme obustave izdavanja i otkupa, društvo za upravljanje će evidentirati prema redosledu prijema i neće ni jednog imaoa investicionih jedinica staviti u povlašćen položaj. Isplata ovih zahteva će se izvršiti po ceni investicione jedinice obračunate na dan prestanka obustave, ukoliko se član nije opredelio da se zahtev za otkup povuče.

Obustava kupovine i otkupa investicionih jedinica može trajati samo onoliko koliko je potrebno da se otklone razlozi koji su doveli do obustave.

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

2.3 OBAVEŠTAVANJE ČLANOVA FONDA O OTKUPLJENIM INVESTICIONIM JEDINICAMA

Društvo za upravljanje je dužno da članu Fonda izda Potvrdu o otudjenju investicionih jedinica narednog radnog dana od dana upisa zahteva za otkup u registar investicionih jedinica, poštom ili na e-mail adresu, odnosno na način kako se klijent izjasnio pisanim putem.

Potvrda sadrži sledeće podatke:

- broj investicionih jedinica – početno stanje,
- datum podnošenja zahteva,
- vrednost investicione jedinice na dan podnošenja zahteva za otkup,
- broj otkupljenih investicionih jedinica i
- iznos isplaćenih sredstava na račun člana UCITS fonda i obračunski kurs, ukoliko je isplata izvršena u devizama
- broj investicionih jedinica na individualnom računu člana UCITS fonda – krajnje stanje

Članstvo u UCITS fondu prestaje otkupom i isplatom svih investicionih jedinica.

3. PRENOS INVESTICIONIH JEDINICA

3.1 VREME I MESTO PODNOŠENJA ZAHTEVA ZA PRENOS I/ILI OPTEREĆENJE INVESTICIONIH JEDINICA

Zahtev za prenos i/ili opterećenje investicionih jedinica moguće je podneti u sedištu društva za upravljanje, Beograd, Svetogorska 42 svakim radnim danom od 08:00h do 16:00h i u ovlašćenim ekspoziturama NLB Komercijalne banke a.d. Beograd čiji je spisak dostupan na internet adresi www.nlbfondovi.rs.

Investicione jedinice su slobodno prenosivi dematerijalizovani finansijski instrumenti.

3.2 POSTUPAK PRENOSA I/ILI OPTEREĆENJA INVESTICIONIH JEDINICA

Prenos i/ili opterećenje investicionih jedinica se vrši na osnovu pismenog zahteva lica na koje se jedinice UCITS fonda prenose. Pre podnošenja zahteva za prenos investicionih jedinica, novi vlasnik je dužan da potpiše Pristupnicu u svoje ime i da dostavi urednu dokumentaciju koja predstavlja pravni osnov za takvo raspolaganje (rešenje o nasleđivanju, ugovor o poklonu, ugovor o pozajmici, ugovor o kreditu i dr.) u originalu ili overenoj fotokopiji.

Ako se iz dokumentacije koja predstavlja pravni osnov za raspolaganje ne mogu nedvosmisleno utvrditi svi elementi potrebni za raspolaganje, imalac investicionih jedinica, na poziv društva za upravljanje, je dužan da popuni i dostavi obrazac koji je društvo za upravljanje propisalo i koje se nalazi na adresi www.nlbfondovi.rs.

Društvo za upravljanje će nakon podnetog urednog pismenog zahteva izvršiti prenos investicionih jedinica ili uspostaviti zalogu, na podnosioca zahteva, u roku od 5 radnih dana.

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

Kod prenosa investicionih jedinica sa jednog člana na drugog člana UCITS fonda po osnovu nasleđa ili poklona, društvo za upravljanje može naplatiti naknadu u skladu sa ovim Prospektom. Kod uspostavljanja i aktiviranja zaloge nad investicionim jedinicama Društvo zalagodavac može naplatiti naknadu u skladu sa ovim Prospektom.

Član Fonda može svoje investicione jedinice u Fondu preneti u drugi UCITS fond kojim upravlja Društvo za upravljanje u kojem su dozvoljene uplate u dinarima (valuta RSD).

U slučaju prenosa imovine člana između UCITS fondova kojima upravlja Društvo za upravljanje, vrednost imovine koja je predmet prenosa utvrđuje se na osnovu vrednosti investicione jedinice fonda iz kog se istupa obračunatoj za dan podnošenja zahteva za prenos, dok se broj investicionih jedinica u novom fondu dodeljuje na osnovu vrednosti investicione jedinice tog fonda obračunatoj za dan priliva novčanih sredstava na račun fonda. Kod ove vrste prenosa društvo za upravljanje ne naplaćuje naknadu.

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

Nakon izvršenog prenosa investicionih jedinica UCITS fonda na osnovu nasledstva i poklona, Društvo za upravljanje je u obavezi da izda potvrdu o broju stečenih investicionih jedinica jedinica narednog radnog dana od dana upisa u registar investicionih jedinica, poštom ili na e-mail adresu, odnosno na način kako se klijent izjasnio pisanim putem, dok će vlasniku investicionih jedinica, kao i zalogoprimcu, Društvo za upravljanje biti u obavezi da izda potvrdu o uspostavljenoj ili oslobođenoj zalozi o broju investicionih jedinica narednog radnog dana od dana upisa u registar.

Potvrda sadrži sledeće podatke:

- broj investicionih jedinica – početno stanje,
- datum podnošenja zahteva na ime prenosa investicionih jedinica,
- vrednost investicione jedinice za dan podnošenja zahteva za prenos,
- iznos naknade za prenos investicionih jedinica
- iznos neto isplate koja se prenosi i obračunski kurs, ukoliko se isplata vrši u devizama
- broj prenetih investicionih jedinica,
- ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana – zaključno stanje.

4. SLUČAJEVI U KOJIMA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE MOŽE DA ODBIJE ZAKLJUČENJE UGOVORA - PRISTUPNICE UCITS FONDU

Društvo za upravljanje može odbiti da zaključi ugovor - pristupnicu Fondu, ako:

- 1) 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) su odnosi između društva za upravljanje i investitora teško narušeni odnosno postojanje sudskog ili drugog postupka, bezobzirno ponašanje investitora ili potencijalnog investitora i slično.

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

- 1) sticalac investicionih jedinica ne ispunjava uslove da bude investitor u UCITS fondu u skladu sa odredbama ovog zakona i prospektom;
- 2) postoje osnovi sumnje da se radi o pranju novca ili finansiranja terorizma, u skladu sa propisima koji to uređuju

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

5. OSTALA OBAVEŠTAVANJA ČLANOVA FONDA

U slučaju da društvo za upravljanje promeni investicionu politiku, Pravila poslovanja i Prospekt UCITS fonda, ključne informacije, naknade, kao i druga opšta akta, dužno je da o tome obavesti sve članove UCITS fonda na svojoj internet stranici www.nlbfondovi.rs nakon dobijanja rešenja Komisije o davanju saglasnosti na iste. Društvo za upravljanje će članove obavestiti i pisanim putem za promene onih akata za koja Zakon i podzakonska akta isto propisuju.

Sva ostala bitna obaveštenja društvo za upravljanje će objavljivati na svojoj internet stranici.

D) PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

1. POSLOVNO IME, SEDIŠTE, MATIČNI, PIB I REGISTRACIONI BROJ, BROJ I DATUM REŠENJA KOMISIJE O DAVANJU DOZVOLE ZA RAD

NLB Fondovi a.d. Beograd Društvo za upravljanje UCITS fondom
Svetogorska 42
11000 Beograd – Stari grad

Matični broj: 20379758;
PIB: 105428701

Broj i datum Rešenja Komisije o davanju dozvole za rad: 5/0-33-8429/6-07 od 31.01.2008. godine.

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

2. SPISAK I VRSTA INVESTICIONIH FONDOVA KOJIMA DRUŠTVO UPRAVLJA

Na dan inoviranja ovog dokumenta Društvo upravlja imovinom još dva UCITS fonda:

- NLB IN UCITS FOND
- NLB DEVIZNI UCITS FOND

NLB IN UCITS FOND je osnovan 27.05.2008. godine upisom u Registar UCITS fondova koji vodi Komisija br. 5/0-44-3211/3-08 kao fond rasta vrednosti imovine. Odlukom Nadzornog odbora društva za upravljanje br. 540/5 od 24.12.2014. godine promenjena je vrsta fonda. 19.01.2015. godine Komisija je dala saglasnost na izmene Prospekta NLB IN UCITS FOND-a donošenjem Rešenja br. 5/0-38-3921/6-14, na osnovu koga je izvršena promena vrste fonda iz fonda rasta vrednosti imovine u balansirani fond.

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

Portfolio menadžer svih UCITS fondova je **Miloš Jovanović** - diplomirao je 1998 godine na Ekonomskom fakultetu u Nišu. Zvanje doktora ekonomskih nauka, smer bankarstvo i finansije, stekao je 2014 godine na istom fakultetu. Poslovnu karijeru započinje 1998 godine u Delta banci ad Beograd u sektoru platnog prometa sa inostranstvom. 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 Predsednika upravnog odbora BDD Dil broker ad Beograd. Posедуje više od dvadeset godina iskustva na poslovima sa hartijama od vrednosti, od čega više od 10 godina na rukovodećim pozicijama. Licencu i dozvolu Komisije za hartije od vrednosti za obavljanje poslova portfolio menadžera broj 5/0-27-7486/2-07 stekao je 25.10.2007 godine.

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

UPRAVU DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE čine Izvršni direktori i Nadzorni odbor.

IZVRŠNI DIREKTORI

Maja Jerebić

Rešenje Komisije o davanju saglasnosti na imenovanje direktora br: 2/5-104-2055/8-24 od 03.10.2024. godine

Diplomirala u junu 1999. godine na Ekonomskom fakultetu Univerziteta u Beogradu, sa prosečnom ocenom 9,05. Profesionalnu karijeru je započela u novembru 1999. godine u Ministarstvu za ekonomske odnose sa inostranstvom, stekavši značajno iskustvo poznavanja, definisanja i primene regulatornog okvira rada privrednih subjekata u poslovanju sa inostranstvom i direktnih stranih investicija, kao i bilateralne ekonomske saradnje. Počev od februara 2003. godine nastavila je poslovnu karijeru u okviru kompanija Raiffeisen bankarske grupe u Srbiji i stekla bogato iskustvo na rukovodećim pozicijama u bankarskom i finansijskom sektoru, prvo u Raiffeisen banci ad Beograd na poziciji Menadžera za saradnju sa korporativnim klijentima, a zatim na poziciji Rukovodioca odseka za Beograd. U novembru 2007. godine, od početku razvoja industrije investicionih fondova u zemlji, priključila se Društvu za upravljanje UCITS fondovima i AIF Raiffeisen INVEST ad Beograd prvo kao Rukovodilac prodaje, a zatim i kao Zamenik direktora, učestvujući u radu i razvoju ove industrije i uspešnom rezultatu kompanije i stekla bogato iskustvo i znanje iz ove oblasti. Počev od 1. jula 2024. godine priključila se timu NLB Fondovi ad Beograd Društva za upravljanje.

Vladimir Garić

Rešenja Komisije o davanju saglasnosti na imenovanje direktora br: 2/5-104-400/9-25 od 05.02.2025. godine

Završio je Ekonomski fakultet u Beogradu. Posедуje više od dvadesetpet godina iskustva na poslovima sa hartijama od vrednosti, od toga preko petnaest godina na upravljačkim pozicijama. Pre postavljenja na funkciju direktora Društva, obavljao je poslove direktora Odeljenja za brokersko dilerske poslove – Ovlašćene banke – NLB Komercijalne banke a.d. Beograd.

NADZORNI ODBOR:

Blaž Bračić – Član Nadzornog odbora

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

Univerzitetski 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

Rešenja Komisije o davanju saglasnosti na imenovanje člana uprave 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

Rešenja 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 promocijenama, 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 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 iznosio je RSD 230.000.000,00, što je na dan 26.09.2023. kada je evidentiran iznosilo EUR 1.962.460,69, preračunato po srednjem kursu Narodne banke Srbije za taj dan (1 EUR = 117,1998 RSD).

Na dan 31.12.2024 godine kapital Društva za upravljanje iznosio je RSD 47.048.214,82, odnosno EUR 402.070,29 preračunato po srednjem kursu Narodne banke Srbije za taj dan, odnosno obzirom da je Društvo za upravljanje dužno da u svom poslovanju obezbedi da novčani kapital Društva uvek bude u visini koja nije manja EUR 125.000 (stodvadesetpet hiljada evra) u dinarskoj protivvrednosti, po srednjem kursu Narodne banke Srbije za dan obračuna, kapital Društva za upravljanje je na dan 31.12.2024 godine bio viši za za RSD 32.421.352,28, odnosno EUR 277.070,29 od zakonski propisanog minimuma.

5. OSNOVNI PODACI O PORTFOLIO MENADŽERU UCITS FONDA

Portfolio menadžer UCITS fonda je **Miloš Jovanović** - diplomirao je 1998 godine na Ekonomskom fakultetu u Nišu. Zvanje doktora ekonomskih nauka, smer bankarstvo i finansije, stekao je 2014 godine na istom fakultetu. Poslovnu karijeru započinje 1998 godine u Delta banci ad Beograd u sektoru platnog prometa sa inostranstvom. 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 Predsednika upravnog odbora BDD Dil broker ad Beograd. Posедуje više od dvadeset godina iskustva na poslovima sa hartijama od vrednosti, od čega više od 10 godina na rukovodećim pozicijama.

Licencu i dozvolu Komisije za hartije od vrednosti za obavljanje poslova portfolio menadžera broj 5/0-27-7486/2-07 stekao je 25.10.2007 godine.

6. POLITIKA NAGRAĐIVANJA

U skladu sa članom 31. Zakona, Društvo za upravljanje u skladu sa odlukom Nadzornog odbora 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:

- Nadzorni odbor;
- Izvršni direktor;
- Portfolio menadžer;
- nosioce kontrolnih/nadzornih 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).

Održavanje zvanične internet stranice Društva za upravljanje, Društvo je delegiralo Agenciji za marketing i konsalting „Linkmedia“.

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

Sva zainteresovana lica mogu izvršiti uvid u opšte akte i finansijske izveštaje Društva za upravljanje, svakog radnog dana u periodu od 08:00h do 16:00h u sedištu društva u Beogradu, na adresi Svetogorska 42, 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 OTP banka Srbija a.d. Novi Sad.

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

Reviziju finansijskih izveštaja za poslovnu 2024 godinu, shodno Ugovoru o vršenju revizije br. 414 od 21.08.2024 godine obavlja:

KPMG d.o.o. Beograd, Milutina Milankovića 1J , Novi Beograd

MB: 17148656

PIB: 100058593

Troškove revizije snosi Društvo.

G) ODGOVORNA LICA**1. IME I PREZIME LICA ODGOVORNIH ZA SADRŽAJ PROSPEKTA**

Maja Jerebić i Vladimir Garić, Izvršni direktori Društva za upravljanje

2. IZJAVA LICA ODGOVORNIH 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, 10. februar 2025. godine

Izvršni direktori Društva za upravljanje

Maja Jerebić

Vladimir Garić