

**KomBank DEVIZNI FOND**

**Otvoreni investicioni fond**

**PROSPEKT**

„KomBank INVEST“ a.d. Beograd  
Društvo za upravljanje investicionim fondovima

Kralja Petra 19  
11000 Beograd  
Republika Srbija  
[www.kombankinvest.com](http://www.kombankinvest.com)

Broj Rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za rad: 5/0-33-8429/6-07  
Datum izdavanja rešenja: 31.01.2008. godine.

Telefon: +381 11 330 83 10  
Fax: +381 11 328 12 33  
E mail: [info@kombankinvest.com](mailto:info@kombankinvest.com)

Broj Rešenja Komisije za hartije od vrednost i datum izdavanja Rešenja:5/0-38-3065/7-17 od  
14.09.2017.

Prospekt ažuriran podacima na dan 30.06.2017. godine

Datum donošenja izmena prospekta: 18.07..2017. godine

<b>UVOD</b> .....	<b>4</b>
<b>OSNOVNI PODACI O INVESTICIONOM FONDU</b> .....	<b>4</b>
<b>1. NAZIV I VRSTA OTVORENOG INVESTICIONOG FONDA</b> .....	<b>4</b>
<b>2. DATUM ORGANIZOVANJA FONDA I ROK NA KOJI SE ORGANIZUJE</b> .....	<b>4</b>
<b>3. INVESTICIONI CILJ, INVESTICIONA POLITIKA I GLAVNI RIZICI U VEZI SA NJOM, KRITERIJUM ZA OBRAZOVANJE I DIVERSIFIKACIJU PORTFOLIA HARTIJA OD VREDNOSTI:</b> .....	<b>4</b>
a) INVESTICIONI CILJ.....	4
b) INVESTICIONA POLITIKA.....	5
c) KRITERIJUMI ZA OBRAZOVANJE I DIVERSIFIKACIJU PORTFOLIJIA HARTIJA OD VREDNOSTI .....	5
d) STRUKTURA IMOVINE INVESTICIONOG FONDA.....	7
e) OSNOVNI RIZICI I NAČIN UPRAVLJANJA RIZICIMA .....	9
f) POSTUPAK ZA DONOŠENJE ODLUKA O INVESTIRANJU .....	10
<b>4. PORTFOLIO MENADŽER</b> .....	<b>10</b>
<b>5. VREME I MESTO GDE SE MOŽE IZVRŠITI UVID U FINANSIJSKE IZVEŠTAJE FONDA</b> .....	<b>10</b>
<b>PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM FONDA</b> .....	<b>10</b>
<b>1. NAČIN OBRAČUNA VREDNOSTI INVESTICIONE JEDINICE I VREME I MESTO OBJAVLJIVANJA</b> .	<b>11</b>
<b>2. PODACI O VISINI NAKNADA I TROŠKOVA</b> .....	<b>11</b>
a) NAKNADE KOJE DRUŠTVO NAPLAĆUJE OD ČLANOVA FONDA.....	11
b) TROŠKOVI KOJI SE NAPLAĆUJU IZ IMOVINE FONDA .....	12
c) PRIKAZ NAKNADA I TROŠKOVA ZA PRETHODNI PERIOD.....	13
<b>3. RASPODELA PRIHODA ODNOSNO DOBITI</b> .....	<b>14</b>
<b>4. PORESKI TRETMAN IMOVINE INVESTICIONOG FONDA</b> .....	<b>14</b>
<b>5. NETO PRINOS INVESTICIONOG FONDA</b> .....	<b>14</b>
<b>6. RASPUŠTANJE INVESTICIONOG FONDA</b> .....	<b>15</b>
<b>ČLANOVI INVESTICIONOG FONDA</b> .....	<b>16</b>
<b>PRAVA ČLANOVA FONDA</b> .....	<b>16</b>
<b>PORESKI TRETMAN ČLANOVA INVESTICIONOG FONDA</b> .....	<b>16</b>
<b>KUPOVINA INVESTICIONIH JEDINICA</b> .....	<b>17</b>
<b>1. VREME I MESTO KUPOVINE INVESTICIONIH JEDINICA</b> .....	<b>17</b>
<b>2. OGRANIČENJA KUPOVINE INVESTICIONIH JEDINICA</b> .....	<b>17</b>
<b>3. POSTUPAK KUPOVINE INVESTICIONIH JEDINICA</b> .....	<b>17</b>
<b>4. OBAVEŠTAVANJE ČLANOVA FONDA O KUPLJENIM INVESTICIONIM JEDINICAMA</b> .....	<b>18</b>
<b>OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA</b> .....	<b>18</b>
<b>1. VREME I MESTO PODNOŠENJA ZAHTEVA ZA OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA</b> .....	<b>18</b>
<b>2. POSTUPAK OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA</b> .....	<b>18</b>
<b>3. OBAVEŠTAVANJE ČLANOVA FONDA O OTKUPLJENIM INVESTICIONIM JEDINICAMA</b> .....	<b>19</b>
<b>PRENOS INVESTICIONIH JEDINICA</b> .....	<b>19</b>
<b>1. VREME I MESTO PODOŠENJA ZAHTEVA ZA PRENOS INVESTICIONIH JEDINICA</b> .....	<b>19</b>
<b>2. POSTUPAK PRENOSA INVESTICIONIH JEDINICA</b> .....	<b>19</b>

3. OBAVEŠTAVANJE ČLANOVA FONDA O IZVRŠENOM PRENOSU INVESTICIONIH JEDINICA ....	20
<i>OKOLNOSTI POD KOJIMA MOŽE DOĆI DO UBUSTAVE OTKUPA INEVSTICIONIH JEDINICA ..</i>	<i>20</i>
<i>OSTALA OBAVEŠTAVANJA ČLANOVA FONDA .....</i>	<i>21</i>
<i>PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE .....</i>	<i>21</i>
1. POSLOVNI IME, SEDIŠTE, MATIČNI I REGISTRACIONI BROJ, BROJ I DATUM REŠENJA KONISIJE ZA HARTIJE OD VREDNOSTI O DAVANJU DOZVOLE ZA RAD .....	21
2. IME I OVLAŠĆENJNA DIREKTORA I ČLANOVA NADZORNOG ODBORA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE, KRATKI PRIKAZ POSLOVNE BIOGRAFIJE I BROJ I DATUM REŠENJA KOMISIJE O DAVANJU SAGLASNOSTI NA IMENOVANJE ČLANOVA UPRAVE .....	21
3. PODACI O VISINI OSNOVNOG KAPITALA I AKCIONARIMA KOJI POSEDUJU KVALIFIKOVANO UČEŠĆE, BROJ I DATUM REŠENJA KOMISIJE O DAVANJU SAGLASNOSTI ZA STICANJE KVALIFIKOVANOG UČEŠĆA .....	23
4. SPISAK I VRSTA DRUGIH INVESTICIONIH FONDOVA KOJIMA DRUŠTVO UPRAVLJA .....	24
5. VREME I MESTO GDE SE MOŽE IZVRŠITI UVID U OPŠTE AKTE I FINANSIJSKE IZVEŠTAJE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE .....	24
<i>PODACI O KASTODI BANCI .....</i>	<i>24</i>
POSLOVNI IME, SEDIŠTE I BROJ REŠENJA KOMISIJE .....	24
DATUM I BROJ ZAKLJUČENJA UGOVORA SA KASTODI BANKOM .....	24
USLUGE KOJE OBAVLJA KASTODI BANKA NA OSNOVU UGOVORA SA DRUŠTVOM ZA UPRAVLJANJE .....	25
<i>PODACI O REVIZORU .....</i>	<i>25</i>
1. POSLOVNI IME, SEDIŠTE, MATIČNI I REGISTRACIONI BROJ, PIB PREDUZEĆA ZA REVIZIJU .....	25
<i>ODGOVORNA LICA.....</i>	<i>26</i>
1. IME I PREZIME LICA ODGOVORNOG ZA SADRŽAJ PROSPEKTA.....	26
2. IZJAVA LICA ODGOVORNOG ZA SADRŽAJ PROSPEKTA .....	26

## UVOD

Društvo za upravljanje investicionim fondovima „KomBank INVEST“ a.d. Beograd (u daljem tekstu: Društvo), je privredno društvo koje organizuje, osniva i upravlja investicionim fondovima u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima (u daljem tekstu: Zakon) i podzakonskim aktima.

Otvoreni investicioni fond je institucija kolektivnog investiranja, koja nema status pravnog lica i koja funkcioniše po principu prikupljanja novčanih sredstava putem izdavanja investicionih jedinica i otkupa investicionih jedinica na zahtev člana fonda. Prikupljena novčana sredstva se ulažu u različite vrste imovine sa ciljem ostvarenja prihoda i smanjenja rizika ulaganja.

Sredstva otvorenog investicionog fonda „KomBank DEVIZNI FOND“ su odvojena od sredstava društva za upravljanje „KomBank INVEST“ a.d. Beograd.

Ovaj prospekt je javna ponuda i poziv za kupovinu investicionih jedinica otvorenog investicionog fonda „KomBank DEVIZNI FOND“.

U prospektu su navedene informacije neophodne za donošenje odluke o ulaganju u „KomBank DEVIZNI FOND“.

**Pre donošenja odluke o ulaganju u „KomBank DEVIZNI FOND“ pozivaju se potencijalni investitori da pročitaju ovaj prospekt kako bi se informisali o rizicima ulaganja.**

## OSNOVNI PODACI O INVESTICIONOM FONDU

### **1. NAZIV I VRSTA OTVORENOG INVESTICIONOG FONDA**

Otvoreni investicioni fond „KomBank DEVIZNI FOND“ (u daljem tekstu: Fond).

Otvoreni investicioni fond „KomBank DEVIZNI FOND“ je organizovan kao fond očuvanja vrednosti imovine.

### **2. DATUM ORGANIZOVANJA FONDA I ROK NA KOJI SE ORGANIZUJE**

KomBank DEVIZNI FOND, organizovan je 12.12.2014. godine upisom u registar investicionih fondova br. 5/0-44-3609/3-14.

Fond je organizovan na neodređeno vreme.

### **3. INVESTICIONI CILJ, INVESTICIONA POLITIKA I GLAVNI RIZICI U VEZI SA NJOM, KRITERIJUM ZA OBRAZOVANJE I DIVERSIFIKACIJU PORTFOLIA HARTIJA OD VREDNOSTI:**

#### **a) INVESTICIONI CILJ**

Osnovni cilj otvorenog investicionog fonda KomBank DEVIZNI FOND je da, odgovornim i profesionalnim upravljanjem, omogući ostvarivanje stabilnog prinosa za svoje članove, uz nizak stepen rizika i uz održavanje likvidnosti imovine na visokom nivou.

Imovina fonda će se, u skladu sa zakonskim ograničenjima, u najvećoj meri ulagati u kratkoročne hartije od vrednosti, kratkoročne novčane depozite banaka i druge instrumente tržišta novca denominovane u EUR.

Cilj Fonda je da zaštiti ulaganje dinarskih sredstava od oscilacija deviznog kursa uz ostvarenje prinosa većeg od prinosa koji se ostvaruju ulaganjem u oročene devizne depozite sa kraćim rokom dospeća (manjim od tri meseca) kod renomiranih poslovnih banaka u Srbiji.

### ***b) INVESTICIONA POLITIKA***

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

Investiciona politika sprovodi se primenom osnovnih načela investiranja u hartije od vrednosti, a to su:

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

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

### ***c) KRITERIJUMI ZA OBRAZOVANJE I DIVERSIFIKACIJU PORTFOLIJA HARTIJA OD VREDNOSTI***

Imovina investicionog fonda se ulaže u skladu sa ograničenjima ulaganja predviđenih Zakonom o investicionim fondovima i podzakonskim aktima kao i u skladu sa Prospektom fonda.

Strukturu portfelja otvorenog investicionog fonda KomBank DEVIZNI FOND čine:

- Depoziti kod poslovnih banaka – do 100% imovine Fonda;
- Kratkoročne hartije od vrednosti – do 75% imovine fonda;
- Dugoročne hartije od vrednosti – do 25% imovine Fonda;
- Investicione jedinice otvorenih novčanih investicionih fondova kojima ne upravlja isto društvo za upravljanje – do 20% imovine Fonda;
- Novac na računu Fonda – do 100% imovine Fonda.

Imovina otvorenog investicionog fonda „KomBank DEVIZNI FOND“ može se ulagati u:

1. prenosive dužničke hartije od vrednosti denominovane u stranu valutu i instrumente tržišta novca kojima se trguje, odnosno koji su uključeni u trgovanje na regulisanom tržištu, odnosno multilateralnoj trgovačkoj platformi (MTP) u Republici, državama članicama EU i na regulisanim tržištima drugih država;
2. prenosive dužničke hartije od vrednosti denominovane u stranoj valutu ukoliko je prospektom za izdavanje tih hartija propisano njihovo uključanje na regulisano tržište, odnosno multilateralnu trgovačku platformu (MTP) u Republici i državama članicama EU, odnosno na regulisano tržište drugih država odmah po okončanju postupka inicijalne ili sekundarne javne ponude;

3. investicione jedinice otvorenih fondova u Republici, u državama članicama EU i drugim državama kojima ne upravlja isto društvo;
4. novčane depozite u bankama u Republici, u državama članicama EU i drugim državama, odnosno kreditnim institucijama u državama članicama EU i drugim državama poštujući sledeća ograničenja:
  - U depozite banaka i druge instrumente tržišta novca, denominovane u EUR do 100% imovine Fonda
  - U depozite banaka i druge instrumente tržišta novca, denominovane u USD do 35% imovine Fonda
  - U depozite banaka i druge instrumente tržišta novca, denominovane u CHF do 35% imovine Fonda
  - U depozite banaka i druge instrumente tržišta novca, denominovane u valutama ostalih zemalja članica OECD-a do 10% imovine Fonda
5. instrumente tržišta novca, odnosno dužničke hartije od vrednosti koje izdaju:
  - Republika, Narodna banka Srbije, teritorijalna autonomija i jedinice lokalne samouprave u Republici i druga pravna lica uz garanciju Republike, u skladu sa zakonom kojim se uređuje javni dug;
  - međunarodne finansijske institucije, države članice EU i druge države;

Na ulaganja imovine Fonda primenjuju se sledeća ograničenja:

- do 20% imovine investicionog fonda može se ulagati u novčane depozite u jednoj banci, s tim da se ovo ograničenje ne odnosi na novčane depozite kod kastodi banke.

Imovina Fonda ne može se ulagati u depozite poslovnih banaka kod kojih:

- je Narodna banka Srbije uvela prinudne mere;
  - Narodna banka Srbije sprovodi vanrednu kontrolu poslovanja;
  - Komercijalna banka a.d. Beograd nema odobren limit za rad sa tim bankama;
  - su član/ovi Izvršnog odbora ili lica odgovorna za sektor plasmana predmet krivičnog postupka pred domaćim sudovima.
- do 35% imovine investicionog fonda može se ulagati u prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca, koji su izdati ili garantovani od strane Republike, Narodne banke Srbije, jedinice lokalne samouprave, države članice EU, ostalih država ili međunarodnih organizacija kojima pripadaju države članice EU.
  - do 10% imovine investicionog fonda može se ulagati u dužničke prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca jednog izdavaoca. Zbir pojedinačnih vrednosti ulaganja u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca jednog izdavaoca koja su veća od 5% imovine fonda ne sme biti veći od 40% vrednosti ukupne imovine fonda. Imovina Fonda ne može se ulagati u dužničke prenosive hartije od vrednosti emitenata:
    - koji neredovno izmiruju obaveze po već izdatim hartijama od vrednosti;
    - čija je tekući račun u blokadi duži vremenski period;
    - kojima Komercijalna banka a.d. Beograd ne odobrava dalje pozajmice.

- do 20% imovine investicionog fonda može se ulagati u otvorene investicione fondove.

Ukupna izloženost fonda prema jednom licu može da iznosi najviše do 20% imovine fonda.

Imovina investicionog fonda ne može se ulagati u hartije od vrednosti i druge finansijske instrumente koje izdaje:

- Društvo za upravljanje;
- Akcionar društva za upravljanje;
- Fond kojim upravlja isto društvo za upravljanje;
- Blisko povezano lice sa licima nevedenim u ovoj tački.

Pod jednim izdavaocem, odnosno jednim licem u čiju se imovinu vrši ulaganje u smislu ovog člana smatra se i sa njim blisko povezano lice.

Društvo za upravljanje ne može zauzimati kratke pozicije imovinom otvorenog fonda, odnosno ne može da obavlja prodaju bez pokrića.

Nije dozvoljeno ulaganje imovine otvorenog fonda u plemenite metale ili depozitne potvrde koje se odnose na plemenite metale.

Imovina Fonda se drži odvojeno od imovine Društva za upravljanje i imovine kastodi banke.

Imovina Fonda ne može biti predmet zaloge, ne može se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu Društva za upravljanje niti kastodi banke niti može biti predmet prinudne naplate u cilju namirivanja potraživanja prema Društvu za upravljanje, Fondu i kastodi banci.

Imovina Fonda ne sme biti upotrebljena za davanje ili garantovanje zajmova u korist trećih lica.

#### **d) STRUKTURA IMOVINE INVESTICIONOG 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 investicione jedinice se izračunava svakog radnog dana i objavljuje na internet stranici Društva za upravljanje [www.kombankinvest.com](http://www.kombankinvest.com)

Neto vrednost imovine otvorenog investicionog fonda KomBani DEVIZNI FOND na dan 30.06.2017. godine iznosi 15.226.299,43 dinara.

Ukupna vrednost imovine otvorenog investicionog fonda KomBank DEVIZNI FOND na dan 30.06.2017. godine iznosi 15.234.129,55 dinara i sastoji se od:

Struktura ulaganja	Vrednost na dan 30.06.2017. (RSD)	Učešće u ukupnoj imovini fonda (%)
Gotovina kod kastodi banke u EUR, preračunata u RSD po srednjem kursu NBS	1.963.600,02	12,89%
Gotovina kod kastodi banke u RSD	9.135,43	0,06%
Depoziti	8.007.369,02	52,56%
Obveznice Republike Srbije denominovane u EUR, preračunate u RSD po srednjem kursu NBS	3.549.613,42	23,30%
Trezorski zapisi Republike Srbije denominovani u EUR, preračunati u RSD po srednjem kursu NBS	1.682.515,85	11,04%
Potraživanja	21.895,81	0,14%
<b>Ukupno</b>	<b>15.234.129,55</b>	<b>100,00%</b>

#### Učešće dužničkih hartija koji čine više od 5 % imovine Fonda

Naziv i sedište izdavaoca	Simbol	Naziv tržišta	Vrednost na dan 30.06.2017. (RSD)	Učešće u ukupnoj imovini fonda (%)
Kuponske obveznice RS denominovane u EUR	RSOB16145	OTC	3.549.613,42	23,30%
Trezorski zapisi RS denominovani u EUR	RSDZ17577	OTC	1.682.515,85	11,04%
<b>Ukupno</b>			<b>5.232.129,27</b>	<b>34,34%</b>

#### Učešće novčanih depozita koji čine više od 5 % imovine Fonda

Naziv banke	Vrednost na dan 30.06.2017. (RSD)	Period oročenja	Učešće u ukupnoj imovini fonda (%)
Societe Generale Banka Srbija	4.865.305,42	01.01.2017.-08.09.2017.	31,94%
Societe Generale Banka Srbija	3.142.063,60	21.03.2017.-21.03.2018.	20,63%
<b>Ukupno</b>	<b>8.007.369,02</b>		<b>52,57%</b>



## Ulaganje imovine o.i.f KomBank DEVIZNI FOND u investicione fondove

Na dan 30.06.2017. godine, KomBank DEVIZNI FOND nije imao učešća u drugim otvorenim investicionim fondovima.

### *e) OSNOVNI RIZICI I NAČIN UPRAVLJANJA RIZICIMA*

Kupovina investicionih jedinica fonda KomBank DEVIZNI FOND podrazumeva prihvatanje određenog stepena rizika na uložena sredstva.

Rizik kojem je investitor izložen kupovinom investicionih jedinica 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 Fonda su:

- A) **TRŽIŠNI RIZIK** - predstavlja verovatnoću nastanka negativnih finansijskih efekata na vrednost imovine Fonda usled promena na tržištu koje Društvo nije u mogućnosti da izbegne.

Tržišne rizike nije moguće izbeći ali konstantnim praćenjem tržišnih trendova i očekivanja, i pažljivom selekcijom plasmana, moguće je ublažiti efekte ovog rizika.

Tržišni rizik obuhvata:

- Kamatni rizik – rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat Fonda usled promene (pada) kamatnih stopa na tržištu;
  - Rizik promene tržišne cene hartija od vrednosti – rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat Fonda usled promene (pada) cene dužničkih hartija od vrednosti na finansijskom tržištu;
  - Devizni rizik – rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat Fonda usled promene deviznog kursa.
- B) **OPERATIVNI RIZIK** - predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva, odnosno Fonda, usled propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i propisa, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom, kao i zbog nepredvidivih eksternih događaja. U cilju minimiziranja efekata ovog rizika, uspostavljene su striktno procedure u svim segmentima poslovanja Društva;
- C) **RIZIK LIKVIDNOSTI** - predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Fonda da ispunjava svoje dospеле obaveze. Rizik likvidnosti nije karakterističan za fondove očuvanja vrednosti imovine prevashodno zbog izrazito konzervativne politike investiranja u visoko likvidne hartije od vrednosti čiji je izdavalac Republika Srbija i depozite poslovnih banaka sa najvišim rejtingom;
- D) **KREDITNI RIZIK** - predstavlja verovatnoću nastanka negativnih finansijskih efekata na imovinu Fonda i njegovu likvidnost usled nemogućnosti izdavaoca (emitenta) da u celini ili delimično izmiri svoje obaveze prema Fondu o roku dospeća;
- E) **RIZIK ZEMLJE** - predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na cenu dužničkih hartija od vrednosti kao i neizmirivanje dospelih obaveza dužnika usled političkih, društvenih i ekonomskih poremećaja u zemlji porekla izdavaoca ili dužnika.

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, Fond svakodnevno mora raspolagati dovoljnim iznosom likvidnih sredstava, a Društvo vodi računa o ročnoj strukturi imovine i obaveza.

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

#### **f) POSTUPAK ZA DONOŠENJE ODLUKA O INVESTIRANJU**

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

Strategiju investiranja donosi odgovarajući organ društva (Nadzorni odbor), a investicione odluke za fond može da donosi samo portfolio menadžer tog fonda.

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

Prilikom ulaganja imovine fonda na inostrana tržišta kapitala Društvo može, prema potrebi, angažovati strane savetnike.

#### **4. PORTFOLIO MENADŽER**

Portfolio menadžer fonda je **Predrag Pavićević**, diplomirani pravnik sa položenim pravosudnim ispitom i dugogodišnjim iskustvom u finansijskom sektoru. Rukovodio je odeljenjem kontrole sektora sredstava u Hypo Alpe Adria banci. Licencu i dozvolu Komisije za hartije od vrednosti za obavljanje poslova portfolio menadžera broj 5/0-27-3403/3-08 dobio je 03.06.2008.godine. Od 2008.godine, aktivno upravlja imovinom investicionih i penzionih fondova različitih struktura na teritoriji Republike Srbije. Upravlja je investicionim fondovima Delta Investments-a, Hypo Alpe Adria banke i Ilirika DZU.

Do 16.06.2017.godine, poslove Portfolio menadžera, obavljao je **Slavko Davidović**.

#### **5. VREME I MESTO GDE SE MOŽE IZVRŠITI UVID U FINANSIJSKE IZVEŠTAJE FONDA**

Sva zainteresovana lica mogu izvršiti uvid u finansijske izveštaje Fonda svakog radnog dana u periodu od 08:30 do 16:00 časova u sedištu Društva, Beograd Kralja Petra 19, kao i na internet adresi [www.kombankinvest.com](http://www.kombankinvest.com).

Društvo za upravljanje će u skladu sa zakonskim i podzakonskim propisima vršiti izradu i objavljivanje finansijskog izveštaja .

Finansijski izveštaj biće dostupan članovima i široj javnosti na internet adresi Društva, nakon objavljivanja odnosno dostavljanja Komisiji za hartije od vrednosti RS u skladu sa pozitivnim propisima.

#### **PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM FONDA**

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

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

Jedinstvena početna vrednost investicione jedinice otvorenog investicionog fonda utvrđena je u iznosu od 1.000,00 dinara na dan organizovanja Fonda.

Vrednost jedne investicione jedinice, izračunava se na dnevnom nivou, i predstavlja vrednost količnika neto tržišne vrednosti imovine Fonda i broja investicionih jedinica. Tržišna neto vrednost imovine Fonda se obračunava svakog radnog dana na organizovanom tržištu na osnovu tržišnih vrednosti hartija od vrednosti 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, osim pri oglašavanju fonda i objavljivanju na internet stranici Društva za upravljanje, kada se zaokružuje na dve decimale.

Društvo objavljuje vrednost investicione jedinice svakodnevno na internet stranici Društva za upravljanje [www.kombankinvest.com](http://www.kombankinvest.com). Vrednost investicione jedinice na dan T, Društvo za upravljanje objavljuje na svojoj internet stranici na dan T+1, ali pre objavljivanja, ispravnost obračuna vrednosti investicione jedinice mora potvrditi kastodi banka.

Vrednost investicione jedinice se objavljuje i u dinarima i u evrima po srednjem kursu NBS na dan obračuna.

## **2. PODACI O VISINI NAKNADA I TROŠKOVA**

*„Sve vrste naknada koje može da naplati Društvo za upravljanje investicionim fondovima „KomBank Invest“ su u potpunosti opisane u ovom odeljku. Društvo neće naplatiti ni jednu drugu vrstu troškova“.*

*Ovaj deo Prospekta ujedno predstavlja i pravilnik o tarifi otvorenog investicionog fonda KomBank DEVIZNI FOND.*

### **a) NAKNADE KOJE DRUŠTVO NAPLAĆUJE OD ČLANOVA FONDA**

U okviru poslova upravljanja Fondom, Društvo za upravljanje naplaćuje sledeće naknade:

#### **➤ NAKNADA ZA KUPOVINU INVESTICIONIH JEDINICA**

Društvo ne naplaćuje naknadu za kupovinu investicionih jedinica fonda.

#### **➤ NAKNADA ZA OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA**

Društvo ne naplaćuje izlaznu proviziju – naknadu za otkup investicionih jedinica Fonda.

#### **➤ NAKNADA ZA PRELAZAK ČLANA IZ OTVORENOG U DRUGI FOND KOJIMA UPRAVLJA DRUŠTVO**

Prilikom prenosa imovine iz jednog fonda u drugi kojim Društvo upravlja ne naplaćuje se naknada od člana fonda za prodaju investicionih jedinica kao ni naknada za kupovinu investicionih jedinica.

#### **➤ NAKNADA ZA PRENOS VLASNIŠTVA NAD INVESTICIONIM JEDINICAMA**

Predstavlja naknadu koja se naplaćuje od člana fonda u slučaju prenosa investicionih jedinica sa člana Fonda na treće lice po osnovu nasledstva, sudskog rešenja, poklona i sl.

Kod prenosa investicionih jedinica sa jednog na drugog člana fonda po osnovu nasleđa, ili poklona, Društvo naplaćuje naknadu u iznosu od 500 dinara.

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

Društvo članovima fonda neće naplaćivati naknadu za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija.

**b) TROŠKOVI KOJI SE NAPLAĆUJU IZ IMOVINE FONDA**

Iz imovine fonda naplaćuju se sledeći troškovi:

1. **naknada društvu za upravljanje investicionim fondom** - predstavlja naknadu koju Društvo naplaćuje na osnovu upravljanje imovinom Fonda.

Odlukom Nadzornog odbora Društva o usvajanju izmena i dopuna Prospekta i Skraćenog prospekta otvorenog investicionog fonda KomBank Devizni Fond br. 154/13 od 22.04.2016. godine, naknada koju Društvo naplaćuje na ime upravljanja imovinom Deviznog fonda smanjena je sa 1,00% na 0,50% na godišnjem nivou.

Nova naknada je počela da se obračunava danom dobijanja Rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju saglasnosti na izmene prospekta Deviznog fonda, odnosno od 20.05.2016. godine.

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

2. **naknada kastodi banci**

Društvo koristi kastodi usluge Societe Generale banke a.d. Beograd.

Društvo je u obavezi da plati kastodi banci naknadu za vodjenje kastodi računa u skladu sa Ugovorom i Tarifnikom kastodi banke, a dati troškovi će se naplaćivati iz imovine fonda na mesečnom nivou.

3. **trošak eksternog revizora**

Troškovi eksterne revizije će se naplaćivati u svojoj stvarnoj visini, a u skladu sa ugovorom o pružanju usluga revizije.

Trošak eksterne revizije KomBank DEVIZNOG FOND-a Društvo je preuzelo na sebe.

4. **troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti**, koji uključuju:

- troškovi provizija i drugih naknada za usluge brokersko dilerskih društava,
- troškovi centralnog registra hartija od vrednosti,
- troškovi organizatora tržišta (berze),
- druge troškove u skladu sa Zakonom

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

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

## 5. drugi troškovi

Drugi troškovi koje će Društvo naplaćivati u stvarnom iznosu istih, a iz imovine Fonda obuhvataju zavisne troškove kupovine i prodaje hartija od vrednosti:

- troškove platnog prometa (domaći, međunarodni i prenos na računima u istoj banci i sl.)
- porezi i druge fiskalne obaveze,
- troškove kamata i naknada u vezi sa zaduživanjem fonda

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

*Društvo može preuzeti deo ili celokupan iznos pojedinih troškova u određenom periodu uz obavezu da prethodno obavesti Komisiju za hartije od vrednosti i članove KomBank DEVIZNOG fonda objavljivanjem na internet stranici [www.kombankinvest.com](http://www.kombankinvest.com) specifikacije troškova (sa navođenjem iznosa, odnosno procenta) i perioda u kome Društvo iste snosi.*

### c) PRIKAZ NAKNADA I TROŠKOVA ZA PRETHODNI PERIOD

#### 1. Apsolutna i relativna veličina naknada za upravljanje iznosi:

Obračunski period	Vrednost (RSD)	Učešće u prosečnoj neto imovini fonda (%)
01.01.2016. - 30.06.2016.	60.628,47	0,44%
01.01.2016. - 31.12.2016.	98.885,51	0,68%
01.01.2017. - 30.06.2017.	38.460,62	0,25%

#### 2. Apsolutna i relativna veličina troškova kupovine i prodaje hartija od vrednosti i troškova kastodi banke iznosi:

Obračunski period	Vrednost (RSD)	Učešće u prosečnoj neto imovini fonda (%)
01.01.2016. - 30.06.2016.	34.085,30	0,25%
01.01.2016. - 31.12.2016.	63.536,97	0,44%
01.01.2017. - 30.06.2017.	17.371,52	0,11%

**3. Pokazatelj ukupnih troškova (zbir obračunate naknade za upravljanje, troškova kupovine i prodaje hartija od vrednosti i troškova kastodi banke, podeljen sa vrednosću prosečne imovine fonda) – pregled:**

Obračunski period	Vrednost (RSD)	Učešće u prosečnoj neto imovini fonda (%)
01.01.2016. - 30.06.2016.	94.713,77	0,69%
01.01.2016. - 31.12.2016.	162.422,48	1,12%
01.01.2017. - 30.06.2017.	55.832,14	0,36%

Prosečna neto vrednost imovine fonda računa se kao količnik zbira neto vrednosti imovine Fonda za određeni zadati period i broja dana u datom izveštajnom periodu.

Obračunski period	Prosečna vrednost imovine fonda (RSD)
01.01.2016. - 30.06.2016.	13.777.828,31
01.01.2016. - 31.12.2016.	14.492.189,94
01.01.2017. - 30.06.2017.	15.522.152,98

### **3. RASPODELA PRIHODA ODNOSNO DOBITI**

Svi prihodi 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 u vidu novca članovima fonda, osim kao nalog za otkup investicionih jedinica.

### **4. PORESKI TRETMAN IMOVINE INVESTICIONOG FONDA**

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

### **5. NETO PRINOS INVESTICIONOG FONDA**

Godišnja stopa prinosa KomBank DEVIZNOG FOND-a prikazana je u sledećoj tabeli:

Obračunski period	30.06.2016.- 30.06.2017.	31.03.2016.- 31.03.2017	31.12.2016. - 31.12.2016.	30.09.2015. - 30.09.2016.
Stopa prinosa Fonda	<b>-1,03%</b>	<b>3,30%</b>	<b>3,93%</b>	<b>5,17%</b>

S obzirom da je KomBank DEVIZNI fond osnovan 12.12.2014.godine, nije moguće obračunati kumulativnu petogodišnju stopu prinosa.

Obračunski period	31.12.2015.- 31.12.2016.	31.12.2014.- 31.12.2015.
Stopa prinosa Fonda	<b>3,93%</b>	<b>2,38%</b>

Stopa prinosa KomBank DEVIZNOG FOND-a od osnivanja:

Obračunski period	30.06.2017.	31.12.2016.	31.12.2015.
Stopa prinosa od osnivanja Fonda	<b>1,32%</b>	<b>2,57%</b>	<b>1,30%</b>

**„Prethodno ostvareni prinosi ne predstavljaju garanciju budućih rezultata. Budući prinosi mogu biti viši ili niži od ranijih.“**

**„Investicije u fond nisu osigurane kod Agencije za osiguranje depozita ili bilo koje druge agencije. Iako fond teži povećanju vrednosti imovine, gubici od investiranja zbog rizika opisanih u prospektu su ipak mogući.“**

**„Prinos investitora od ulaganja u Fond zavisi od prinosa Fonda kao i od visine naknada koje naplaćuje Društvo za upravljanje“**

## **6. RASPUŠTANJE INVESTICIONOG FONDA**

Otvoreni fond se raspušta:

1. ukoliko se u roku od tri meseca od oduzimanja dozvole za rad Društvu za upravljanje ne izabere novo društvo za upravljanje,
2. ukoliko u postupku spajanja fondova neto vrednost imovine fonda sticaoca, odnosno novog fonda na dan spajanja iznosi manje od 200.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS.

O raspuštanju fonda pod navedenim uslovima, Komisija za HOV Republike Srbije donosi rešenje. Kastodi banka narednog dana nakon prijema rešenja Komisije o raspuštanju otvorenog fonda, obaveštava o tome javnost i članove fonda objavljivanjem na svojoj internet stranici.

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

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

U slučaju spora povodom potraživanja poverilaca prema imovini otvorenog fonda koji se raspušta, kastodi banka prilikom unovčavanja imovine 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 za upravljanje.

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

## ČLANOVI INVESTICIONOG FONDA

Članovi Fonda mogu biti:

- Fizička i pravna lica bilo domaća ili strana;
- Društva za upravljanje u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima,
- Otvoreni investicioni fondovi i dobrovoljni penzijski fondovi (koji nemaju svojstvo pravnog lica).

Članovi Fonda ne mogu biti:

- Banka koja obavlja kastodi poslove za Fond;
- Preduzeće za reviziju i revizor koji obavlja poslove revizije finansijskih izveštaja za Fond;
- Drugi fond kojim upravlja društvo za upravljanje investicionim fondovima „KomBank INVEST“ AD Beograd.

## PRAVA ČLANOVA FONDA

Član Fonda kojim upravlja Društvo za upravljanje, a koji poseduje investicione jedinice na svom individualnom računu po osnovu kupovine investicionih jedinica, ima sledeća prava:

1. pravo na otkup (prodaju) investicionih jedinica,
2. pravo na srazmerni deo prihoda fonda,
3. pravo na srazmerni deo imovine fonda u slučaju raspuštanja fonda,
4. druga prava u skladu sa Zakonom.

Investicione jedinice otvorenog fonda daju ista prava članovima fonda.

## PORESKI TRETMAN ČLANOVA INVESTICIONOG FONDA

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

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

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



Tekstovi Zakona koji regulišu poreski tretman članova Fonda dostupni su na internet adresi: [www.kombankinvest.com](http://www.kombankinvest.com).

## **KUPOVINA INVESTICIONIH JEDINICA**

### **1. VREME I MESTO KUPOVINE INVESTICIONIH JEDINICA**

Ugovor o pristupanju Fondu, kao i kupovina investicionih jedinica mogu se izvršiti u sedištu Društva za upravljanje, Kralja Petra 19, Beograd, svakim radnim danom od 08.00h do 16.00h, kao i u ovlašćenim ekspoziturama Komercijalne banke.

U skladu sa podzakonskim aktima Komisije za HOV, Društvo ima sklopljen Ugovor o posredovanju u kupovini i prodaji investicionih jedinica sa Komercijalnom bankom a.d. Beograd od 05.01.2015. godine.

Spisak ovlašćenih ekspozitura Komercijalne banke u kojima se može zaključiti Ugovor o pristupanju, kao i ispostaviti Nalog za prodaju investicionih jedinica Fonda, dostupan je na internet adresi Društva: [www.kombankinvest.com](http://www.kombankinvest.com).

### **2. OGRANIČENJA KUPOVINE INVESTICIONIH JEDINICA**

Član Fonda ne može steći više od 20% učešća u neto imovini Fonda. Ukoliko član Fonda izvrši uplatu koja prevazilazi navedeni limit, Društvo će izvršiti povraćaj sredstava na račun člana Fonda.

Potpisivanjem Ugovora o pristupanju Fondu, član Fonda izjavljuje da:

- ne postoje smetnje za njegovo pristupanje Fondu shodno Pravilniku o investicionim fondovima, odnosno da član nije: banka koja obavlja kastodi poslove za Fond, preduzeće za reviziju i revizor koje za Fond obavlja poslove revizije finansijskih izveštaja, odnosno da nije drugi investicioni fond kojim upravlja Društvo za upravljanje,
- u potpunosti razume Prospekt i naknade koje se naplaćuju,

### **3. POSTUPAK KUPOVINE INVESTICIONIH JEDINICA**

Član otvorenog investicionog fonda KomBank DEVIZNI FOND, postaje se zaključenjem Ugovora o pristupanju Fondu i uplatom novčanih sredstava na račun Fonda na ime kupovine investicionih jedinica.

Član Fonda može biti domaće i strano, fizičko ili pravno lice.

Investicione jedinice Fonda mogu se kupiti isključivo novčanom uplatom na račun Fonda broj **2750010223036747-19** otvorenog kod Societe Generale Banka Srbija a.d. Beograd uz poziv na broj Ugovora o pristupanju.

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

Nerezidenti mogu kupovati investicione jedinice i uplatama na devizne račune Fonda, čiji je spisak dostupan na Internet prezentaciji Društva za upravljanje.

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

Obračun deviznih uplata u dinarsku protivvrednost vrši se po srednjem kursu NBS na dan priliva na račun Fonda.

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

U slučaju da Društvo nije u mogućnosti da identifikuje uplatioca, uplaćena sredstva se tretiraju kao neraspoređena sredstva i ne ulaze u obračun vrednosti neto imovine fonda, Ukoliko Društvo identifikuje uplatioca u roku od 5 radnih dana, sredstva će biti raspoređena na individualni račun člana Fonda po ceni investicione jedinice na dan identifikacije. U slučaju da Društvo za upravljanje ne izvrši identifikaciju klijenta u roku od 5 radnih dana, dužno je da da nalog kastodi banci da uplaćena sredstva vrati na račun sa kog su uplaćena i to petog radnog dana od dana priliva.

Društvo će na svojoj internet strani objavljivati informacije vezane za neidentifikovanu uplatu.

#### **4. OBAVEŠTAVANJE ČLANOVA FONDA O KUPLJENIM INVESTICIONIM JEDINICAMA**

Društvo je dužno da u roku od pet radnih dana od dana sticanja investicionih jedinica pošalje pisanu potvrdu članu fonda o broju stečenih investicionih jedinica, a koja sadrži i sledeće podatke:

- iznos ukupno uplaćenih sredstava za kupovinu investicionih jedinica,
- datum priliva sredstava na račun fonda i srednji kurs NBS na taj dan, ukoliko su uplate izvršene u inostranstvu,
- vrednost investicione jedinice na dan upkate,
- iznos naknade za kupovinu investicionih jedinica,
- broj stečenih investicionih jedinica i
- ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana fonda.

## **OTKUP INVESTICIONIH JEDICA**

### **1. VREME I MESTO PODNOŠENJA ZAHTEVA ZA OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA**

Zahtev za otkup investicionih jedinica moguće je podneti u sedištu Društva za upravljanje, Kralja Petra 19, Beograd, svakim radnim danom od 08:00h do 16:00h i u ovlašćenim ekspoziturama Komercijalne banke a.d. Beograd čiji je spisak dostupan na internet adresi Društva: [www.kombankinvest.com](http://www.kombankinvest.com).

### **2. POSTUPAK OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA**

Otkup investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva člana Fonda, u kome član navodi tačan broj investicionih jedinica koje želi da proda.

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

Društvo je dužno da u roku od pet radnih dana od dana podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica, izvrši otkup investicionih jedinica prenosom sredstava na dinarski račun člana fonda. Prilikom otkupa investicionih jedinica, Društvo od članova KomBank DEVIZNOG fonda ne naplaćuje naknadu za otkup te će iznos od prodaje investicionih jedinica biti jednak proizvodu broja investicionih jedinica koje član fonda prodaje i neto vrednosti investicione jedinice na dan podnošenja zahteva za otkup.

### **3. OBAVEŠTAVANJE ČLANOVA FONDA O OTKUPLJENIM INVESTICIONIM JEDINICAMA**

Društvo je dužno da u roku od pet dana od dana podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica, pošalje pisanu potvrdu članu fonda sa sledećim podacima:

- broju investicionih jedinica – početno stanje,
- datum podnošenja zahteva,
- vrednosti investicione jedinice na dan podnošenja zahteva za otkup,
- iznos naknade za otkup,
- broj otkupljenih investicionih jedinica,
- iznosu uplaćenih sredstava na novčani račun člana Fonda,
- broj investicionih jedinica na individualnom računu člana fonda – krajnje stanje.

Članstvo u fondu prestaje potpunim otkupom i isplatom investicionih jedinica.

## **PRENOS INVESTICIONIH JEDINICA**

### **1. VREME I MESTO PODOŠENJA ZAHTEVA ZA PRENOS INVESTICIONIH JEDINICA**

Zahtev za prenos investicionih jedinica moguće je podneti u sedištu Društva za upravljanje, Kralja Petra 19, Beograd, svakim radnim danom od 08:00h do 16:00h i u ovlašćenim ekspoziturama Komercijalne banke a.d. Beograd čiji je spisak dostupan na internet adresi Društva: [www.kombankinvest.com](http://www.kombankinvest.com).

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

### **2. POSTUPAK PRENOSA INVESTICIONIH JEDINICA**

Prenos investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva lica na koje se jedinice Fonda prenose. Pre podnošenja zahteva za prenos investicionih jedinica Fonda, novi vlasnik je dužan da potpiše Ugovor o pristupanju u svoje ime i da dostavi rešenje o nasleđivanju ili ugovor o poklonu (u originalu ili overenoj fotokopiji).

Društvo će nakon podnetog pismenog zahteva izvršiti prenos vlasništva nad investicionim jedinicama na podnosioca zahteva, u roku od 5 radnih dana.

Kod prenosa investicionih jedinica sa jednog člana na drugog člana Fonda po osnovu nasleđa ili poklona, Društvo naplaćuje naknadu u iznosu od 500 dinara.

U slučaju prenosa imovine člana između otvorenih fondova kojima upravlja DZU KomBank INVEST, 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.

Prilikom prenosa imovine iz jednog fonda u drugi kojim upravlja Društvo, ne naplaćuje se naknada od člana fonda za prodaju investicionih jedinica.

### **3. OBAVEŠTAVANJE ČLANOVA FONDA O IZVRŠENOM PRENOSU INVESTICIONIH JEDINICA**

Nakon izvršenog prenosa investicionih jedinica Fonda, novi vlasnik će dobiti potvrdu o broju investicionih jedinica odmah, a najkasnije u roku od 5 radnih dana.

Potvrda sadrži sledeće podatke:

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

## **OKOLNOSTI POD KOJIMA MOŽE DOĆI DO OBUSTAVE OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA**

Prodaja i otkup investicionih jedinica se obustavljaju istovremeno kada:

1. nije moguće izračunati neto vrednost imovine fonda i vrednost investicione jedinice usled toga što:
  - a. do kraja dana T+1 nisu razrešene razlike u obračunu, između Društva za upravljanje i kastodi banke,
  - b. su nastupili vanredni događaji izazvani višom silom (pad informacionog sistema Društva, odnosno kastodi banke kao i tehničke poteškoće usled kojih je nemoguće utvrđivanje neto vrednosti imovine 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 Fonda, a Fond nije u mogućnosti da odmah realizuje takve zahteve

U slučaju nastupanja razloga za obustavu kupovine i otkupa investicionih jedinica, Društvo je dužno da na početku radnog vremena na dan T+2, obustavi kupovinu i otkup investicionih jedinica i o tome istog dana pisanim putem obaveštava posrednike, kastodi banku i Komisiju za hartije od vrednosti i objavljuje obaveštenje na internet stranici.

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

Za vreme trajanja obustave, Društvo je dužno da zahteve za otkup investicionih jedinica primljene pre dana T isplati na način i u roku kako je predviđeno Zakonom i Prospektom fonda.

Obustava kupovine i otkupa investicionih jedinica može trajati samo onoliko koliko je potrebno da se otklone razlozi koji su doveli do obustave, a najduže 30 dana.

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

## **OSTALA OBAVEŠTAVANJA ČLANOVA FONDA**

U slučaju da Društvo promeni investicionu politiku navedenu u Prospektu KomBank DEVIZNOG fonda i Pravila poslovanja, koja su bila na snazi u trenutku pristupanja člana Fondu, Društvo za upravljanje je dužno da obavesti sve članove Fonda.

Društvo za upravljanje je dužno da obaveštava sve članove investicionog fonda o izmenama pravila poslovanja i drugih opštih akata objavljivanjem tih izmena na svojoj internet stranici [www.kombankinvest.com](http://www.kombankinvest.com), nakon dobijanja Rešenja Komisije o davanju saglasnosti na iste.

O izmenama Prospekta i Skraćenog prospekta, Društvo će narednog radnog dana od dobijanja Rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju saglasnosti, Prospekt i Skraćeni prospekt objaviti na internet stranici društva [www.kombankinvest.com](http://www.kombankinvest.com).

## **PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE**

### ***1. POSLOVOI IME, SEDIŠTE, MATIČNI I REGISTRACIONI BROJ, BROJ I DATUM REŠENJA KOMISIJE ZA HARTIJE OD VREDNOSTI O DAVANJU DOZVOLE ZA RAD***

Društvo za upravljanje investicionim fondovima „KomBank Invest” a.d. Beograd  
Kralja Petra 19  
11000 Beograd

Matični broj: 20379758  
PIB: 105428701

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

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

### ***2. IME I OVLAŠĆENJNA DIREKTORA I ČLANOVA NADZORNOG ODBORA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE, KRATKI PRIKAZ POSLOVNE BIOGRAFIJE I BROJ I DATUM REŠENJA KOMISIJE O DAVANJU SAGLASNOSTI NA IMENOVANJE ČLANOVA UPRAVE***

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti Br. 5/0-36-3477/4 od 19.01.2017, funkciju direktora DZU KomBank INVEST a.d. Beograd od 19.01.2017.godine, obavlja Vladimir Garić.

**DIREKTOR DRUŠTVA – Vladimir Garić**, zastupa Društvo u pravnom prometu bez ograničenja. Završio je Ekonomski fakultet u Beogradu. Posедуje više od dvadeset godina iskustva na poslovima sa hartijama od vrednosti, od toga preko deset godina na upravljačkim pozicijama. Pre postavljenja na

funkciju direktora Društva, obavljao je poslove direktora Ovlašćene banke – Komercijalne banke a.d. Beograd.

Nadležnosti direktora su da:

- ❖ vodi poslove Društva i određuje unutrašnju organizaciju Društva, osim onih poslova koji u nadležnosti Skupštine i Nadzornog odbora Društva;
- ❖ odgovara za tačnost poslovnih knjiga Društva;
- ❖ odgovara za tačnost finansijskih izveštaja Društva;
- ❖ priprema sednice Skupštine Društva i predlaže dnevni red Nadzornom odboru;
- ❖ Utvrđuje predlog poslovnog plana;
- ❖ Izvršava odluke Skupštine Društva i Nadzornog odbora;
- ❖ Organizuje, rukovodi i koordinira poslovanje organizacionih delova Društva i kontroliše njihov rad;
- ❖ Donosi Pravilnik o organizaciji i sistematizaciji radnih mesta u Društvu;
- ❖ Odlučuje o potrebi prijema, prijemu i premeštaju zaposlenih i prestanku rada zaposlenih, kao i o drugim pitanjima iz radnog odnosa u skladu sa zakonom i aktima Društva, osim o pitanjima u vezi sa izborom i razrešenjem internog revizora;
- ❖ Donosi opšta akta, uputstva i pravila koja su u njegovoj nadležnosti, saglasno zakonu i aktima Društva;
- ❖ Izveštava Nadzorni odbor o poslovima koji bi mogli biti od većeg uticaja na poslovanje Društva, kao i o bilo kojem drugom pitanju u skladu sa zakonom;
- ❖ Odlučuje o svim pitanjima koja nisu u nadležnosti Skupštine i Nadzornog odbora Društva;
- ❖ Razmatra i odlučuje o pritužbama članova fonda;
- ❖ Obavlja druge poslove u skladu sa zakonom, ovim Statutom i drugim aktima Društva, kao i poslove koju mu odredi ili na njega prenese Nadzorni odbor Društva.

#### **ČLANOVI NADZORNOG ODBORA**

U skladu sa Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti Br.5/0-36-3477/4 od 19.01.2017. godine, promenjeni su predsednik Nadzornog odbora G-dja Jelena Đurović i član Nadzornog odbora G-din Miroslav Todorović, dok je Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti Br.5/0-36-932/5-17 od 12.05.2017. promenjen član Nadzornog odbora G-din Bojan Kordić. Nadzorni odbor DZU KomBank INVEST a.d. Beograd obavlja funkciju u sledećem sastavu:

**Alexander Picker** – predsednik Nadzornog odbora - Magistar pravnih nauka i doktor iz oblasti umetnosti (Univerzitet u Salzburgu, Austrija). Radnu karijeru u bankarskom sektoru započeo je 1990.godine u sadašnjoj Bank Austrija u Beču. Tokom svoje bogate radne karijere, uspešno je obavljao poslove organa upravljanja u više banaka Centralne i Istočne Evrope. Od decembra 2015.godine je predsednik Izvršnog odbora Komercijalne banke a.d. Beograd.

**Dejan Tešić** – član Nadzornog odbora – Doktor ekonomskih nauka. Preko dvadeset godina iskustva u bankarstvu i međunarodnom poslovanju. Sa uspehom obavljao funkcije u izvršnim organima uprave u Delta banci, AIK banci i Pireus banci. Od 2016.godine je član Izvršnog odbora Komercijalne banke a.d. Beograd.

**Miroslav Perić** – član Nadzornog odbora – magistar ekonomskih nauka iz oblasti računovodstva i revizije. Ima preko 26 godina radnog iskustva iz oblasti finansija, revizije, interne revizije i generalnog menadžmenta. Posедуje sertifikate Revizora, Ovlašćenog revizora, Ovlašćenog internog revizora, Ovlašćenog računovođe, Ovlašćenog javnog računovođe i eksperta za eksternu ocene kvaliteta rada interne revizije. U dosadašnjoj karijeri bio je direktor za savetodavne usluge u KPMG d.o.o., Finansijski direktor grupe MPC Holding, generalni direktor Interne revizije u NBS, Direktor finansija i

računovodstva u Metro Cash & Carry d.o.o. Srbija, generalni direktor MK grupe, Izvršni direktor za finansije Dunav osiguranja, Rukovodilac konsaltinga i revizije u Deloitte d.o.o. Beograd. Bio je član Nadzornog odbora „Komercijalne banke“ a.d. Beograd, član Upravnog odbora dobrovoljnog penzionog fonda „Dunav penzije“ a.d, član Upravnog odbora „Kosig Dunav osiguranje“ a.d. iz Banja Luke, predsednik Investicionog odbora kompanije Dunav, predsednik Skupštine akcionara Dunav Stockbroker b.d.o. Beograd, predsednik Skupštine akcionara M & V Investments b.d.o. Beograd. Pored toga obavlja dužnost predsednika komisije za sprovođenje ispita, obuku i kontinuirano profesionalno usavršavanje za ovlašćene interne revizore pri Komori ovlašćenih revizora. Trenutno je član Izvršnog odbora Komercijalne banke a.d.

Nadležnosti Nadzornog odbora su da:

- ❖ utvrđuje poslovnu strategiju i poslovne ciljeve Društva i nadzire njihovo ostvarivanje;
- ❖ nadzire rad direktora;
- ❖ vrši unutrašnji nadzor nad poslovanjem Društva;
- ❖ ustanovljava računovodstvene politike Društva i politike upravljanja rizicima;
- ❖ utvrđuje finansijske izveštaje Društva i podnosi ih Skupštini na usvajanje;
- ❖ 6) daje i opoziva prokuru;
- ❖ 7) saziva sednice Skupštine i utvrđuje predlog dnevnog reda;
- ❖ predlaže skupštini politiku naknada direktora, i predlaže ugovor o radu, odnosno angažovanju direktora;
- ❖ daje saglasnost direktoru za preduzimanje poslova ili radnji u skladu sa zakonom, Statutom, odlukom Skupštine i odlukom Nadzornog odbora;
- ❖ Vrš izbor i razrešenje internog revizora na predlog direktora Društva;
- ❖ Vrš izbor kastodi banke i ovlašćenih berzanskih posrednika;
- ❖ Vrš izbor marketinške agencije;
- ❖ Donosi Poslovnik o svom radu;
- ❖ Donosi Pravila poslovanja Društva i Pravilnik o tarifi Društva;
- ❖ Donosi druga opšta akta Društva (pravila, pravilnike, procedure, politike i dr. osim akata koja su, saglasno zakonu, ovim Statutom i osnivačkim aktom u nadležnosti drugih organa Društva);
- ❖ vrši druge poslove i donosi odluke u skladu sa zakonom, Statutom i odlukama Skupštine.

### ***BROJ I DATUM REŠENJA KOMISIJE O DAVANJU SAGLASNOSTI NA IMENOVANJE ČLANOVA UPRAVE***

Broj Rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju saglasnosti na imenovanje članova uprave 5/0-36-3477/4 od 19.01.2017. godine i 5/0-36-932/5-17 od 12.05.2017. godine.

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

Osnovni kapital Društva za upravljanje KomBank INVEST AD Beograd iznosi 1.158.474,32 EUR po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan 30.06.2017.godine.

Društvo za upravljanje je dužno da u svom poslovanju obezbedi da kapital Društva uvek bude u visini koja je propisana Zakonom od 125.000,00 EUR.

Komercijalna banka a.d. Beograd, Svetog Save 14, MB 07737068, je osnivač i jedini akcionar koji poseduje kvalifikovano učešće od 100% u kapitalu Društva za upravljanje „KomBank INVEST“ a.d. Beograd.

Broj Rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju saglasnosti na kvalifikovano učešće u Društvu za upravljanje: 5/0-33-8429/6-07 od 31.01.2008. godine.

#### **4. SPISAK I VRSTA DRUGIH INVESTICIONIH FONDOVA KOJIMA DRUŠTVO UPRAVLJA**

Na dan inoviranja ovog Prospekta, DZU KomBank INVEST a.d. Beograd upravlja imovinom:

- otvorenog investicionog fonda KomBank IN FOND i
- otvorenog investicionog fonda KomBank NOVČANI FOND.

KomBank IN FOND osnovan je 27.05.2008. godine upisom u registar investicionih fondova kod Komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-44-3211/3-08 kao fond rasta vrednosti imovine. Odlukom Nadzornog odbora Društva br. 540/5 od 24.12.2014. godine promenjena je vrsta fonda. 19.01.2015. godine Komisija za hartije od vrednosti dala je saglasnost na izmene Prospekta KomBank IN FOND donošenjem Rešenja br. 5/0-38-3921/6-14, na osnovu koga je izvršena promena vrste fonda iz fonda rasta imovine u balansirani fond.

KomBank NOVČANI FOND osnovan je 05.07.2013. godine, Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti i upisom u registar investicionih fondova Rešenjem broj 5/0-44-2648/3-13 i pripada fondu očuvanja vrednosti imovine.

Portfolio menadžer oba navedena fonda je Predrag Pavićević koji poseduje Dozvolu Komisije za za hartije od vrednosti RS, Br. P-7-2-1/06 od 24.04.2008. godine.

#### **5. 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, svakog radnog dana u periodu od 08:00h do 16:00h u sedištu Društva za upravljanje u Beogradu, Kralja Petra 19, kao i na internet adresi Društva: [www.kombankinvest.com](http://www.kombankinvest.com).

## **PODACI O KASTODI BANCI**

### **POSLOVNI IME, SEDIŠTE I BROJ REŠENJA KOMISIJE**

Societe Generale Banka Srbija a.d. Beograd  
Bulevar Zorana Đinđića 50 a/b

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti o davanju saglasnosti za obavljanje delatnosti kastodi usluga broj: 5/0-11-2418/5-05 od 10.11.2005. godine.

Email: [sgs.custody@socgen.com](mailto:sgs.custody@socgen.com)

Tel: +381 11 30-11-586

### **DATUM I BROJ ZAKLJUČENJA UGOVORA SA KASTODI BANKOM**



Ugovor br. 26/14 od 05.11.2014. godine.

### **USLUGE KOJE OBAVLJA KASTODI BANKA NA OSNOVU UGOVORA SA DRUŠTVOM ZA UPRAVLJANJE**

Kastodi banka obavlja sledeće kastodi usluge:

- otvara i vodi račune hartija od vrednosti koji čine imovinu Fonda kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti, u svoje ime, a za račun članova Fonda;
- otvara novčani račun Fonda, vrši prikupljanje uplata investicionih jedinica, vrši prenos novčanih sredstava prilikom ulaganja imovine i vrši otkup investicionih jedinica;
- obaveštava Društvo za upravljanje o neophodnim korporativnim aktivnostima u vezi sa imovinom Fonda;
- izvršava naloge Društva za upravljanje za kupovinu i prodaju imovine Fonda, ukoliko nisu u suprotnosti sa Zakonom i ovim Prospektom;
- kontroliše i potvrđuje obračunatu neto vrednost imovine Fonda, vrednost investicione jedinice;
- kontroliše obračun prinosa Fonda;
- obaveštava Komisiju za hartije od vrednosti o uočenim nepravilnostima u poslovanju Društva odmah nakon što uoči takve nepravilnosti;
- obaveštava Društvo o izvršenim nalogima i drugim preduzetim aktivnostima u vezi sa imovinom Fonda;
- podnosi, u ime Fonda, Komisiji i drugim nadležnim organima prigovor protiv Društva za upravljanje za štetu nastalu nečinjenjem ili neadekvatnim upravljanjem Fondom.

Kastodi banka kontroliše da se prodaja, izdavanje i otkup investicionih jedinica vrši u skladu sa Zakonom, pravilima poslovanja i investicionom politikom Fonda.

Imovina Fonda u kastodi banci vodi se na posebnom računu i može se koristiti samo za izvršenje naloga datih od strane Društva za upravljanje.

Kastodi banka je dužna da poverenu imovinu Fonda drži odvojeno od vlastitih sredstava, kao i od sredstava drugih klijenata.

## **PODACI O REVIZORU**

### **1. POSLOVNI IME, SEDIŠTE, MATIČNI I REGISTRACIONI BROJ, PIB PREDUZEĆA ZA REVIZIJU**

Reviziju finansijskih izveštaja za poslovnu 2016. godinu, shodno Ugovoru o vršenju revizije Br. 459 od 22.11.2016. godine obavio je:

Ernst & Young d.o.o. Beograd

Španskih boraca 3, Beograd  
MB: 17155270  
PIB: 101824091

Revizor finansijskih izveštaja za Fond za 2017. godinu biće izabran tokom godine, a troškove revizije Fonda za 2017. godinu snosiće Društvo.

## **ODGOVORNA LICA**

### **1. IME I PREZIME LICA ODGOVORNOG ZA SADRŽAJ PROSPEKTA**

Vladimir Garić, 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 za hartije od vrednosti ne odgovara za istinitost i potpunost podataka navedenih u Prospektu i Skraćenom prospektu investicionog fonda“.*

Beograd, jul 2017. godine

Direktor Društva

---

*Vladimir Garić*