

KomBank NOVČANI 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

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

Broj Rešenja Komisije za hartije od vrednosti o odobrenju prospekta: 2/5-157-3662/5-18
Datum izdavanja Rešenja: 24.08.2018. godine

Prospekt ažuriran podacima na dan 30.06.2018. godine

Datum donošenja izmena prospekta: 18.07.2018. godine

Sadržaj

UVOD	3
OSNOVNI PODACI O INVESTICIONOM FONDU	3
PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM FONDA	9
ČLANOVI INVESTICIONOG FONDA.....	14
PRAVA ČLANOVA FONDA.....	14
PORESKI TRETMAN ČLANOVA INVESTICIONOG FONDA	14
KUPOVINA INVESTICIONIH JEDINICA.....	15
OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA	16
PRENOS INVESTICIONIH JEDINICA	17
OKOLNOSTI POD KOJIMA MOŽE DOĆI DO OBUSTAVE OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA	17
OSTALA OBAVEŠTAVANJA ČLANOVA FONDA.....	18
PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE.....	18
PODACI O KASTODI BANCI.....	21
PODACI O REVIZORU.....	22
ODGOVORNA LICA.....	23

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 NOVČANI FOND“ su odvojena od sredstava Društva.

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

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

Pre donošenja odluke o ulaganju u „KomBank NOVČANI 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 NOVČANI FOND“ je organizovan kao fond očuvanja vrednosti imovine.

2. DATUM ORGANIZOVANJA FONDA I ROK NA KOJI SE ORGANIZUJE

KomBank NOVČANI FOND, organizovan je 05.07.2013. godine upisom u registar investicionih fondova Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti br. 5/0-44-2648/3-13.

KomBank NOVČANI 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 NOVČANI FOND“ je da odgovornim i profesionalnim upravljanjem omogući ostvarivanje stabilnog prinosa za svoje članove uz nizak stepen rizika i uz održavanje likvidnosti imovine na najvišem mogućem nivou.

Osnovni investicioni cilj Fonda je ostvarivanje stope prinosa koja kontinuirano prati kretanje dnevne BEONIA kamatne stope kao repnog pokazatelja za ovaj Fond.

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

b) INVESTICIONA POLITIKA

Investiciona politika predstavlja akt kojim se definiše način ulaganja sredstava, strategije upravljanja i kontrola 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 i
- 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.

Imovina se ulaže pre svega uzimajući u obzir sigurnost ulaganja imovine fonda koja se obezbeđuje konzervativnim ulaganjem u novčane depozite domaćih i inostranih poslovnih banaka, instrumente tržišta novca i kupovinom prenosivih hartija od vrednosti čiji je emitent Republika Srbija ili Narodna banka Srbije.

Likvidnost sredstava se obezbeđuje investiranjem najvećeg dela novčanih sredstava u kratkoročne novčane depozite poslovnih banaka, instrumente tržišta novca, kupovinom prenosivih hartija od vrednosti utrživih na sekundarnom tržištu, kao i držanjem određenog iznosa novčanih sredstava na tekućem računu Fonda.

Profitabilnost ulaganja imovine fonda se obezbeđuje investiranjem novčanih sredstava u depozite poslovnih banaka, kao i u instrumente tržišta novca i kupovinom prenosivih hartija od vrednosti kojima se ostvaruju stabilni prinosi koji će kontinuirano pratiti kretanje BEONIA (Belgrade over-night interest rate) kamatne stope kao glavnog benchmark-a za ovaj Fond, kao i ostalih repernih stopa na dinarskom tržištu.

Diversifikacija ulaganja imovine fonda obezbeđuje se investiranjem sredstava po različitim klasama i različitim rokovima dospeća u depozite poslovnih banaka, instrumente tržišta novca i ulaganjem u prenosive hartije od vrednosti čiji je emitent Republika Srbija ili Narodna banka Srbije sa različitim rokovima dospeća.

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

c) KRITERIJUMI ZA OBRAZOVANJE I DIVERSIFIKACIJU PORTFOLIJIA 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.

Fond ulaže u:

- prenosive hartije od vrednosti 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;
- jedinice otvorenih fondova u Republici, u državama članicama EU i drugim državama;
- novčane depozite u bankama u Republici, u državama članicama EU i drugim državama, odnosno kreditnim institucijama u državama članicama EU i drugim državama;
- instrumente tržišta novca, odnosno dužničke hartije od vrednosti koje izdaje 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, kao i instrumente tržišta novca, odnosno dužničke hartije od vrednosti koje izdaju međunarodne finansijske institucije, države članice EU i druge države.

U skladu sa ograničenjima ulaganja predviđenim Zakonom o investicionim fondovima i podzakonskim aktima, otvoreni investicioni fond „KomBank NOVČANI FOND“ minimum 75% imovine ulagaće u:

- instrumente tržišta novca koje izdaje 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, kao i instrumente tržišta novca, odnosno dužničke hartije od vrednosti koje izdaju međunarodne finansijske institucije, države članice EU i druge države;
- novčane depozite u bankama, odnosno kreditnim institucijama u Republici, u državama članicama EU i drugim državama.

Na ulaganje imovine Fonda primenjuju se sledeća ograničenja:

- do 10% imovine investicionog fonda može se ulagati u 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;
- do 20% imovine investicionog fonda može se ulagati u novčane depozite u jednoj banci, odnosno kreditnoj instituciji;
- do 10% imovine investicionog fonda može se ulagati u izvedene finansijske instrumente kojima se trguje na OTC tržištu kada je druga strana u transakciji banka, odnosno kreditna institucija, odnosno do 5% imovine investicionog fonda kada je druga strana u transakciji drugo pravno lice;
- do 20% imovine investicionog fonda može se ulagati u jedan fond, pri čemu ukupna vrednost takvih ulaganja u investicione fondove koji nisu otvoreni fondovi ne sme biti veće od 30% imovine fonda.

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

Izuzetno od stava 1. tačka 1) ovog člana 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.

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 i povezana lica sa prethodno navedenim licima.

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 ne može se ulagati u depozite poslovnih banaka kod kojih:

- je Narodna banka Srbije uvela prinudne mere;
- Komercijalna banka ad Beograd nema limite za poslovanje;

Imovina 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 Komercijalna banka a.d. Beograd ne odobrava pozajmice.

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.

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

Neto vrednost imovine otvorenog investicionog fonda KomBani NOVČANI FOND na dan 30.06.2018 godine iznosi 2.141.087.969,38 dinara.

Ukupna vrednost imovine otvorenog investicionog fonda KomBank NOVČANI FOND na dan 30.06.2018. godine iznosi 2.147.972.117,80 dinara i sastoji se od:

Struktura imovine	Vrednost na dan 30.06.2018. (RSD)	Učešće u ukupnoj imovini fonda (%)
Gotovina kod kastodi banke	352.988.591,18	16,43
Novčani Depoziti	1.520.000.000,00	70,76
Obveznice Republike Srbije	251.439.971,00	11,71
Potraživanja	23.543.555,62	1,10
Ukupno	2.147.972.117,80	100,00

Učešće dužničkih hartija koji čine više od 5 % imovine Fonda

Naziv i sedište izdavaoca	Simbol	Naziv tržišta	Vrednost na dan 30.06.2018. (RSD)	Učešće u ukupnoj imovini fonda (%)
Kuponska obveznica RS	RSOB16142	OTC	220.996.400,00	10,29%
Ukupno			220.996.400,00	10,29%

Učešće novčanih depozita koji čine više od 5 % imovine Fonda

Naziv banke	Vrednost na dan 30.06.2018. (RSD)	Učešće u ukupnoj imovini fonda (%)
OTP banka	350.000.000,00	16,29%
Halk Banka	350.000.000,00	16,29%
Opportunity banka	420.000.000,00	19,55%
Sber Banka	400.000.000,00	18,62%
Ukupno	1.520.000.000,00	70,76%

Ulaganje imovine o.i.f KomBank NOVČANI FOND u investicione fondove

Na dan 30.06.2018. godine, KomBank NOVČANI FOND nije imao učešća u drugim otvorenim investicionim fondovima.

e) OSNOVNI RIZICI I NAČIN UPRAVLJANJA RIZICIMA

Kupovina investicionih jedinica fonda KomBank NOVČANI 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:

Tržišni rizici - rizici mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i na vrednost investicione jedinice i imovine Fonda po osnovu gubitaka usled nepovoljnih kretanja tržišnih cena i obuhvataju:

- Devizni rizik - rizik nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i na vrednost investicione jedinice i imovine Fonda usled promene deviznog kursa;
- Cenovni rizik - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i na vrednost investicione jedinice i imovine Fonda po osnovu gubitaka usled kretanja cena hartija od vrednosti na tržištu;

Kamatni rizik - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat na vrednost investicione jedinice i imovine Fonda usled nepovoljnih promena kamatnih stopa.

Rizik likvidnosti - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i na vrednost investicione jedinice i imovine Fonda usled nesposobnosti Fonda da ispunjava svoje dospele obaveze 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 finansijski rezultat i na vrednost investicione jedinice i imovine Fonda usled nenamernih i namernih propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Društvu, kao i usled nastupanja nepredvidivih eksternih događaja.

Kreditni rizik - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i na vrednost investicione jedinice i imovine Fonda usled neizvršavanja obaveza dužnika prema Fondu. Kreditni rizik obuhvata:

- Rezidualni rizik - rizik da tehnike ublažavanja kreditnog rizika budu manje efikasne nego što je očekivano, odnosno da njihovo korišćenje nedovoljno utiče na umanjenje svih rizika kojima je Fond izložen.
- Rizik smanjenja vrednosti potraživanja - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i na vrednost investicione jedinice i imovine Fonda po osnovu smanjenja vrednosti otkupljenih potraživanja usled gotovinskih ili negotovinskih obaveza prethodnog poverioca prema dužniku.
- Rizik izmirenja/ispоруke - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i na vrednost investicione jedinice i imovine Fonda po osnovu neizmirenih transakcija ili usled neizvršavanja obaveze druge ugovorne strane po transakcijama slobodne isporuke na ugovoreni datum izmirenja/ispоруke.

- Rizik druge ugovorne strane - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i na vrednost investicione jedinice i imovine Fonda po osnovu neizmirenja obaveze druge ugovorne strane u transakciji pre konačnog poravnjanja novčanih tokova transakcije.
- Kreditni devizni rizik - predstavlja verovatnoću da će Fond pretrpeti gubitak usled neizvršavanja obaveze dužnika u ugovorenim rokovima, koji nastaje usled negativnog uticaja promene kursa dinara na finansijsko stanje dužnika.

Rizik usklađenosti poslovanja - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i na vrednost investicione jedinice i imovine Fonda usled propuštanja Društva 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.

Rizik od pranja novca i finansiranja terorizma - rizik mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i investicione jedinice i imovinu i/ili reputaciju Fonda usled korišćenja Društva (neposrednog ili posrednog korišćenja poslovnog odnosa s Društvom, transakcije, usluge društva) za pranje novca i/ili finansiranje terorizma.

Strateški rizik - rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i na vrednost investicione jedinice i imovine 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 na te promene.

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

Rizik koncentracije - rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti Fonda prema istom ili sličnom faktoru rizika ili vrsti rizika, kao što su izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica, privrednim granama, geografskim područjima, vrstama proizvoda i aktivnosti, instrumentima kreditne zaštite, finansijskim instrumentima itd.

Rizik ulaganja - rizik koji proizilazi iz ulaganja Fonda u druga pravna lica.

Rizik zemlje - rizik koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je Fond izložen, odnosno rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i 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. 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;
- 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.

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 takav 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. Upravljaio je investicionim fondovima Delta Investments-a, Hypo Alpe Adria banke i Ilirika DZU.

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.

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

Finansijski izveštaji biće dostupni članovima i široj javnosti na internet adresi Društva, nakon objavljivanja odnosno dostavljanja Komisiji za hartije od vrednosti 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 vrednost neto 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. 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.

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 NOVČANI 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 JEDNOG U DRUGI FOND KOJIM 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 člana 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 upravljanja imovinom Fonda.

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

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

2. naknada kastodi banci

Društvo je od osnivanja Novčanog fonda do 05.juna 2018.godine, koristilo kastodi usluge Societe Generale banke a.d. Beograd.

Od 06.juna 2018.godine, Društvo koristi kastodi usluge Vojvođanske banke a.d. Novi Sad.

Društvo je u obavezi da plati kastodi banci naknadu za vođenje 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 NOVČANOG FOND-a je preuzelo Društvo.

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

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

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 NOVČANOG fonda objavljivanjem na internet stranici www.kombankinvest.com specifikacije troškova (sa navođenjem iznosa, odnosno procenta) i perioda u kome će Društvo iste snositi.

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.	6.375.458,61	0,50%
01.01.2017.-30.06.2017.	10.234.609,42	0,49%
01.01.2018.-30.06.2018.	9.698.255,73	0,50%

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

Obračunski period	Vrednost (RSD)	Učešće u prosečnoj neto imovini fonda (%)
01.01.2016.-30.06.2016.	900.169,29	0,07%
01.01.2017.-30.06.2017.	1.237.642,15	0,06%
01.01.2018.-30.06.2018.	957.313,14	0,05%

3. Pokazatelj ukupnih troškova (zbir obračunate naknade za upravljanje, troškova kupovine i prodaje hartija od vrednosti, troškova kastodi banke i ostalih poslovnih rashoda), podeljen sa vrednošću prosečne neto imovine fonda):

Obračunski period	Vrednost (RSD)	Učešće u prosečnoj neto imovini fonda (%)
01.01.2016. - 30.06.2016.	7.385.025,90	0,58%
01.01.2017. - 30.06.2017.	11.582.747,70	0,56%
01.01.2018. - 30.06.2018.	10.737.515,22	0,55%

Odlukom Nadzornog odbora Br.166/7 od 17.05.2013.godine, Društvo je preuzelo trošak eksterne revizije za reviziju finansijskih izveštaja OIF KomBank Novčani fond (na neodređen vremenski period). Visina troška eksterne revizije za reviziju finansijskih izveštaja za 2018.godinu, biće poznata po izboru eksternog revizora a najkasnije do 30.09.2018.godine.

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 neto imovine fonda (RSD)
01.01.2016.-30.06.2016.	1.282.576.404,52
01.01.2017. -30.06.2017.	2.070.488.596,88
01.01.2018. - 30.06.2018.	1.958.223.344,23

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 NOVČANOG FONDA-a prikazana je u sledećoj tabeli:

Obračunski period	30.06.2017.- 30.06.2018.	30.06.2016.- 30.06.2017.	30.06.2015.- 30.06.2016.	30.06.2014.- 30.06.2015.
Stopa prinosa Fonda	3,85%	4,21%	5,36%	7,76%

S obzirom da je KomBank NOVČANI fond osnovan 05.07.2013. godine, nije moguće obračunati kumulativnu petogodišnju stopu prinosa na 30.06.2018.

Stopa prinosa KomBank NOVČANOG FONDA-a od osnivanja:

Obračunski period	05.07.2013.- 30.06.2018.	05.07.2013.- 30.06.2017.	05.07.2013.- 30.06.2016.	05.07.2013.- 30.06.2015.
Stopa prinosa Fonda	6,05%	6,60%	7,42%	8,47%

„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 isključivo od prinosa Fonda i vrednosti investicione jedinice“

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 sticaoaca, odnosno novog fonda na dan spajanja, iznosi manje od 200.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS,
3. ukoliko se u roku od 30 dana ne otklone razlozi koji su doveli do obustave kupovine i otkupa investicionih jedinica.

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.

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 10.05.2017. 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.

2. OGRANIČENJA KUPOVINE INVESTICIONIH JEDINICA

Član Fonda ne može steći više od 20% učešća u neto imovini Fonda u momentu ulaska. 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 NOVČANI 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 **355-3200653039-07** otvorenog kod Vojvođanske banke a.d. 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). Obračunski kurs za konverziju određuje Kastodi banka.

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 kurs Kastodi banke, ukoliko su uplate izvršene iz inostranstvu,
- vrednost investicione jedinice na dan uplate,
- broj stečenih investicionih jedinica i
- ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana fonda.

OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA

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.

2. POSTUPAK OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA

Otkup investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva člana Fonda.

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 NOVČANOG 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 Zhaiteva 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:

- broj investicionih jedinica – početno stanje,

- datum podnošenja zahteva,
- vrednost investicione jedinice na dan podnošenja zahteva za otkup,
- broj otkupljenih investicionih jedinica i
- iznos 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.

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.

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 kustodi banke,
 - b. su nastupili vanredni događaji izazvani višom silom (pad informacionog sistema Društva, odnosno kustodi 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 obavestava posrednike, kustodi banku i Komisiju za hartije od vrednosti i objavljuje obavještenje na internet stranici Društva.

Navedeno obavještenje 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 NOVČANOG 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 obavestava sve članove investicionog fonda o izmenama pravila poslovanja i drugih opštih akata objavljivanjem tih izmena na svojoj internet stranici 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.

PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

1. POSLOVNI 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 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:

- zastupa i predstavlja Društvo;
- organizuje i vodi poslovanje Društva, osim onih poslova koji su u nadležnosti Skupštine i Nadzornog odbora Društva;
- sprovodi investicionu politiku Društva u skladu sa svojim ovlašćenjima i postavljenim limitima,
- utvrđuje predlog poslovnog plana;
- priprema sednice Skupštine Društva i dnevni red Nadzornog odbora;
- izvršava odluke Skupštine Društva i Nadzornog odbora;
- stara se o zakonitosti rada Društva;
- odgovoran je za uredno vođenje poslovnih knjiga i unutrašnji nadzor poslovanja;
- organizuje, rukovodi i koordinira poslovanje organizacionih delova Društva i kontroliše njihov rad;
- 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, osnivačkim aktom i drugim aktima Društva, kao i poslove koju mu odredi ili na njega prenese Nadzorni odbor Društva.

ČLANOVI NADZORNOG ODBORA

Nadzorni odbor DZU KomBank INVEST a.d. Beograd obavlja funkciju u sledećem sastavu:

Miroslav Perić – predsednik Nadzornog odbora

Dejan Tešić – član Nadzornog odbora

Bojana Simović – član Nadzornog odbora

Miroslav Perić - predsednik 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. Poseduje 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.

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 ad.d Beograd.

Bojana Simović - član Nadzornog odbora - zvanje diplomiranog ekonomiste stekla na Ekonomskom fakultetu u Beogradu. Preko 20 godina radnog iskustva iz oblasti korporativnog bankarstva stekla je u Jubanci AD Beograd i Komercijalnoj banci AD Beograd. Od 2005. godine je na rukovodećim pozicijama u različitim organizacionim oblicima poslovne funkcije privrede. Bila je član Nadzornog odbora društva Politika AD Beograd. Trenutno je zadužena i odgovorna za poslove analitike, strategije, budžetiranja, izveštavanja, definisanja procedura, razvoja proizvoda i poslovnih procesa u funkciji privrede, na poziciji direktora Sektora za poslovnu analitiku privrede. 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;
- ❖ daje i opoziva prokuru;
- ❖ 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 preuzimanje poslova ili radnji u skladu sa zakonom, Statutom, odlukom Skupštine i odlukom Nadzornog odbora;
- ❖ Vršiti izbor i razrešenje internog revizora na predlog direktora Društva;
- ❖ Vršiti izbor kastodi banke i ovlašćenih berzanskih posrednika;
- ❖ Vršiti 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 je 5/0-36-3477/4 od 19.01.2017.godine, Br. 5/0-36-932/5-17 od 12.05.2017. godine i 2/5-104-97/7-18 od 23.02.2018.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 1.185.761,38 EUR po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan 30.06.2018.godine.

Društvo za upravljanje je dužno da u svom poslovanju obezbedi da kapital Društva uvek bude u visini koja je propisana Zakonskim minimumom 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 DEVIZNI FOND.

KomBank IN FOND osnovan je 27.05.2008. godine upisom u registar investicionih fondova kod Komisije za hartije od vrednosti Br. 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 vrednosti imovine u balansirani fond.

KomBank DEVIZNI FOND osnovan je 14.11.2014. godine i upisan u registar investicionih fondova Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti Br. 5/0-44-3609/3-14 - 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.

PODACI O KASTODI BANCI

POSLOVNI IME, SEDIŠTE I BROJ REŠENJA KOMISIJE

Do 05.06.2018.godine, kastodi banka je bila:

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
Tel: +381 11 30-11-586

Od 06.06.2018.godine, kastodi banka je:

Vojvodjanska banka a.d. Novi Sad
Trg Slobode 7.

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti o davanju saglasnosti za obavljanje delatnosti kastodi usluga broj: 5/0-11-4385/4-16 od 19.01.2007

Odgovorno lice: Branislava Nenadovic
Email: custody@voban.rs
Tel: +381 21 4886 710

DATUM I BROJ ZAKLJUČENJA UGOVORA SA KASTODI BANKOM

Ugovor br. IF06/18 od 15.06.2018. godine Vojvođanska banka a.d. Novi Sad.

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 2017. godinu, shodno Ugovoru o vršenju revizije Br. 723 od 08.09.2017. godine obavio je:

Ernst & Young d.o.o. Beograd
Španskih boraca 3, Beograd
MB: 17155270
PIB: 101824091

Revizor finansijskih izveštaja za Fond za 2018. godinu biće izabran tokom godine, a troškove revizije Fonda za 2018. 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, 18.07.2018. godine



Direktor Društva

Vladimir Garić