

SKRAĆENI PROSPEKT

ERSTE BALANCED

OTVORENI INVESTICIONI FOND



ERSTE 
INVEST



ERSTE INVEST a.d. Beograd
Društvo za upravljanje investicionim fondovima

Obilićev venac br. 8
11000 Beograd

Tel: +381 11 303 3588

+381 11 263 3941

Fax: +381 21 480 9780

<http://www.ersteinvest.rs>

Sadržaj:

1. Podaci o investicionom fondu	3
1.1. Naziv investicionog fonda	3
1.2. Vrsta investicionog fonda	3
1.3. Datum organizovanja investicionog fonda i rok na koji se organizuje.....	3
1.4. Poreski tretman investicionog fonda i članova	3
1.5. Investicioni cilj i investiciona politika	3
1.5.1. Investicioni cilj	3
1.5.2. Investiciona politika	4
1.5.3. Glavni rizici ulaganja i pravila upravljanja rizicima	4
1.6. Naknade i troškovi.....	4
1.6.1. Naknada za kupovinu investicionih jedinica	5
1.6.2. Naknada za prodaju investicionih jedinica	5
1.6.3. Naknada za upravljanje Fondom	6
1.6.4. Ostale naknade	6
1.6.5. Troškovi	6
1.6.6. Pokazatelj ukupnih troškova	6
1.7. Kupovina investicionih jedinica	6
1.7.1. Programirane uplate.....	7
1.7.2. Investicioni plan.....	7
1.7.3. Prenos investicionih jedinica	8
1.7.4. Prodaja investicionih jedinica	8
1.7.5. Objavljivanje podataka o vrednosti investicione jedinice	8
1.8. Vreme i način raspodele prihoda, odnosno dobiti	8
2. Podaci o Društvu za upravljanje.....	9
2.1. Poslovno ime, sedište, telefon, internet adresa, registracioni broj Društva za upravljanje.....	9
2.2. Ime i prezime direktora i članova Upravnog odbora Društva za upravljanje.....	9
2.3. Podaci o akcionarima	9
2.4. Visina osnovnog kapitala Društva za upravljanje.....	9
2.5. Uvid u opšte akte i finansijske izveštaje Društva za upravljanje.....	9
3. Podaci o kastodi banci	10
4. Odgovorna lica	11
4.1. Ime i prezime lica odgovornih za sadržaj Prospekta.....	12

UVOD

Društvo za upravljanje investicionim fondovima **Erste Invest a. d. Beograd** (u daljem tekstu: Društvo za upravljanje) jeste privredno društvo koje organizuje investicione fondove, osniva ih i upravlja njima, u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima („Službeni glasnik RS“ br. 46/2006, u daljem tekstu: Zakon)

Investicioni fond Erste **BALANCED** je institucija kolektivnog investiranja u okviru koje se prikupljaju i ulažu novčana sredstva u različite vrste imovine sa ciljem ostvarenja prihoda i smanjenja rizika ulaganja.

Sredstva Fonda su odvojena od sredstava Društva za upravljanje fondom.

Ovaj prospekt je javna ponuda i poziv za kupovinu investicionih jedinica Erste **BALANCED** otvorenog investicionog fonda.

U Prospektu su navedene informacije neophodne za donošenje odluke o ulaganju u Fond.

Pre donošenja odluke o ulaganju u Fond, potencijalni investitori se pozivaju da pročitaju Prospekt kako bi se informisali o rizicima ulaganja.

1. PODACI O INVESTICIONOM FONDU

1.1. Naziv investicionog fonda – Otvoreni investicioni fond ERSTE BALANCED (u daljem tekstu: Fond).

1.2. Vrsta investicionog fonda – Erste BALANCED otvoreni investicioni fond osnovan je kao **otvoreni balansirani investicioni fond** u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima („Službeni glasnik RS“ broj 46/2006) i Pravilnikom o investicionim fondovima („Službeni glasnik RS broj 110/2006). U skladu sa pozitivnim propisima u Republici Srbiji, balansirani fond je vrsta fonda koja minimum 85 odsto svoje imovine ulaže u vlasničke i dužničke hartije od vrednosti, s tim da ulaganje u dužničke hartije od vrednosti i novčane depozite ne može biti manje od 35 odsto ni više od 65 odsto vrednosti imovine Fonda.

1.3. Datum organizovanja investicionog fonda i rok na koji se organizuje – Fond je organizovan __. __. 2008. godine. Fond se organizuje na neodređeno vreme.

1.4. Poreski tretman investicionog fonda i članova – S obzirom na to da otvoreni investicioni fond nema svojstvo pravnog lica, imovina Fonda, prema postojećim poreskim propisima u Republici Srbiji, ne podleže poreskim opterećenjima.

U zavisnosti od toga da li je član Fonda fizičko ili pravno, domaće ili strano lice, njegovo vlasništvo nad investicionim jedinicama, odnosno prihod/dobit koju član ostvari po osnovu prodaje investicionih jedinica Fonda, ima različit poreski tretman, koji je određen sledećim propisima:

1. Zakon o poreskom postupku i poreskoj administraciji („Službeni glasnik RS“ br. 80/2002, 84/2002, 23/2003, 70/2003, 55/2004 i 61/2005);
2. Zakon o porezu na dobit preduzeća („Službeni glasnik RS“ br. 25/2001, 80/2002, 43/2003 i 84/2004);
3. Zakon o porezu na dohodak građana („Službeni glasnik RS“ br. 24/2001, 80/2002, 135/2004, 62/2006 i 65/2006).

1.5. Investicioni cilj i investiciona politika

1.5.1. Investicioni cilj – Osnovni cilj otvorenog investicionog fonda Erste BALANCED jeste da se uz ostvarivanje kapitalne dobiti, dividendi, kamata i drugih vrsta prihoda, održavanjem kvalitetne strukture imovine Fonda i profesionalnim upravljanjem investicionim fondom postigne stabilan rast vrednosti imovine Fonda i investicione jedinice u dužem periodu.

Ovakva vrsta fondova (balansirani fond) koju karakteriše balansirano investiranje u akcije akcionarskih društava, dužničke hartije od vrednosti i depozite po pravilu nosi umeren potencijal za više prinose ali i manji stepen rizika od fondova koji pretežno ulažu u vlasničke hartije od vrednosti (akcije). Zahvaljujući diversifikaciji rizik je po pravilu niži nego u slučaju individualnog ulaganja u manji broj pojedinačnih akcija.

1.5.2. Investiciona politika – Investiciona politika predstavlja skup različitih investicionih, ekonomskih, administrativnih odluka i mera koje Društvo preduzima u cilju povećanja ukupnog prinosa u korist članova Fonda.

Društvo će nastojati da upravljanjem sredstvima Fonda članovima obezbedi dugoročnu sigurnost i optimalni rast u odnosu na preuzeti rizik.

Fond će voditi aktivnu politiku investiranja i upravljanja portfoliom u skladu sa investicionim ciljem i politikom, pridržavajući se sledećih načela investiranja:

1. načela sigurnosti imovine Fonda;
2. načela diversifikacije portfolija;
3. načela održavanja odgovarajuće likvidnosti;
4. načela kontrole i smanjenja rizika.

Prilikom investiranja imovine u dužničke hartije od vrednosti i depozite pažnja će se posebno obratiti na kreditni i kamatni rizik. S obzirom na to da će određeni deo imovine biti investiran u akcije, Društvo će prilikom konkretnih investicija u određene akcije naročito voditi računa o sledećim aspektima ulaganja:

1. stanju i potencijalu rasta u pojedinim sektorima/privrednim granama;
2. kvantitativnim i kvalitativnim analizama tržišta kapitala;
3. fundamentalnim pokazateljima kompanija.

1.5.3. Glavni rizici ulaganja i pravila upravljanja rizicima – Ulaganje u Fond podrazumeva prihvatanje određenog nivoa rizika. Društvo će primenjivati sve raspoložive mehanizme za upravljanje rizikom, kako bi rizike svelo na najmanju moguću meru budući da su oni neizbežni aspekt svakog investiranja. Generalno, rizici ulaganja na finansijskom tržištu predstavljaju mogućnost da prinosi od ulaganja budu nezadovoljavajući, odnosno negativni. Rizici ulaganja mogu biti:

- 1) rizik promene cena hartija od vrednosti;**
- 2) valutni rizik;**
- 3) kreditni rizik;**
- 4) rizik promene poreskih propisa;**
- 5) rizik likvidnosti;**
- 6) politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda;**
- 7) operativni rizik;**
- 8) rizik volatilnosti neto vrednosti imovine Fonda.**

Investicija u Fond nije bankovni depozit i kao takva nije osigurana kod Agencije za osiguranje depozita, niti kod neke druge agencije.

U procesu upravljanja rizicima, Društvo za upravljanje će naročito obratiti pažnju na svaku vrstu rizika navedenu u odeljku o rizicima ovog skraćenog prospekta, kao i na njihovo međusobno dejstvo.

1.6. Naknade i troškovi

„Sve vrste naknada koje može naplatiti Društvo za upravljanje investicionim fondovima Erste Invest a. d. Beograd u potpunosti su opisane u ovom odeljku. Društvo za upravljanje investicionim fondovima Erste Invest a. d. Beograd neće naplatiti nijednu drugu vrstu troškova bez Vaše prethodne pismene saglasnosti (osim troškova koje naplaćuje Republika Srbija)“.

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

Ovaj deo Skraćenog prospekta ujedno predstavlja i Tarifnik Fonda, u skladu sa članom 44. stav 1. Zakona o investicionim fondovima.

U skladu sa pozitivnim propisima, Društvo za upravljanje Erste Invest a. d. Beograd naplaćivaće sledeće vrste naknada:

- 1) naknadu za kupovinu investicionih jedinica Fonda;
- 2) naknadu za prodaju investicionih jedinica;
- 3) naknadu za upravljanje Fondom;
- 4) ostale naknade.

Društvo će naplaćivati sve dodatne zahteve i dodatna izveštavanja članova Fonda, koja nisu obaveza Društva u skladu sa Zakonom i Prospektom Fonda.

1.6.1. Naknada za kupovinu investicionih jedinica – Predstavlja naknadu koju svaki potencijalni, odnosno postojeći član Fonda plaća prilikom svake uplate u Fond, odnosno Društvo odbija naknadu za kupovinu investicionih jedinica od ukupne visine uplate:

A) Naknada za kupovinu investicionih jedinica prilikom jednokratnih uplata obračunava se saglasno sledećim kriterijumima:

kriterijumi za obračun naknade za kupovinu	
visina jednokratne uplate u RSD	visina ulazne naknade
do 399.999,99	2,50 %
od 400.000,00 - 799.999,99	2,00 %
od 800.000,00 - 2.399.999,99	1,50 %
od 2.400.000,00 - 3.999.999,99	1,00 %
od 4.000.000,00 - 7.999.999,99	0,50 %
od 8.000.000,00 - 19.999.999,99	0,10 %
Preko 20.000.000,00	0,00 %

Uz saglasnost Izvršnog odbora, Društvo zadržava pravo da odobri delimično ili potpuno ukidanje naknade klijentima u periodu tokom koga Društvo vrši promotivne marketinške kampanje, odnosno u slučaju da prodaja investicionih jedinica takvim investitorima kao rezultat ima sniženje troškova do kojih bi inače došlo zbog marketinških aktivnosti ili ostalih aktivnosti u vezi s prodajom investicionih jedinica Fonda.

B)

Investitori mogu vršiti programirane uplate kao vid programiranog plana investiranja. Ovim putem investitor određuje visinu ukupnog uloga, učestalost uplata, kao i iznos svake pojedinačne uplate u toku određenog vremenskog perioda.

Naknade za programirane uplate naplaćuju se unapred u periodu od godinu dana, tj. za svaku započetu godinu programiranih uplata, naknada za kupovinu investicionih jedinica naplaćuje se odmah pri prvoj uplati u tekućoj godini, što predstavlja povoljnije uslove naknade za kupovinu u odnosu na jednokratne uplate, u zavisnosti od ukupne visine programiranih uplata, a u skladu s tabelarnim prikazom visine naknade za kupovinu investicionih jedinica:

kriterijumi za obračun naknada kod programiranih uplata							
iznos (RSD)/trajanje	1 god.	2 god.	3 god.	5 god.	10 god.	15 god.	20 god.
2.000 - 3.999,99	2,0%	1,5%	1,0%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%
4.000 - 7.999,99	1,5%	1,0%	0,5%	0,5%	0,1%	0,1%	0,1%
8.000 - 11.999,99	1,0%	0,5%	0,5%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
12.000 - 15.999,99	0,5%	0,5%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
preko 16.000	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%

1.6.2. Naknada za prodaju investicionih jedinica – jeste naknada koju plaća član Fonda prilikom svake isplate investicionih jedinica iz Fonda. Član Fonda može da povuče deo ili sve investicione jedinice iz Fonda.

Za svaku delimičnu ili potpunu isplatu investicionih jedinica iz Fonda koje su kupljene u periodu kraćem od dve godine, član Fonda plaća naknadu za prodaju investicionih jedinica u visini od 1 odsto od ukupne vrednosti isplaćenih sredstava.

Naknada za prodaju ne naplaćuje se za prodaju investicionih jedinica kupljenih u periodu dužem od dve godine.

Uz saglasnost Izvršnog odbora Društvo zadržava pravo da odobri delimično ili potpuno ukidanje naknade za prodaju investicionih jedinica klijentima u slučaju da prodaja investicionih jedinica takvim investitorima kao rezultat ima sniženje troškova do kojih bi inače došlo zbog marketinških aktivnosti ili ostalih aktivnosti u vezi sa prodajom investicionih jedinica Fonda.

1.6.3. Naknada za upravljanje Fondom – predstavlja naknadu za usluge Društva za upravljanje i naplaćuje se iz imovine Fonda, u visini od 3,0 odsto godišnje, obračunatih na vrednost imovine Fonda. Društvo obračunava naknadu dnevno, a naplaćuje je mesečno. Navedena naknada se obračunava svakog dana, s tim što se za neradne dane obračun vrši po vrednosti od poslednjeg radnog dana.

Uz saglasnost Izvršnog odbora, Društvo zadržava pravo da odobri delimično ili potpuno ukidanje naknade za upravljanje investicionim Fondom klijentima u slučaju da prodaja investicionih jedinica takvim investitorima kao rezultat ima sniženje troškova do kojih bi inače došlo zbog marketinških aktivnosti ili ostalih aktivnosti u vezi sa prodajom investicionih jedinica Fonda.

1.6.4. Ostale naknade – U slučaju kada član Fonda Erste BALANCED prenosi svoju imovinu u drugi Fond kojim upravlja Društvo za upravljanje Erste Invest a. d., naplaćuje se naknada za prenos koja iznosi 0,5 odsto od ukupne vrednosti imovine koja se prenosi.

U slučaju prenosa jedinica člana Fonda na treće lice, po osnovu nasledstva ili poklona, Društvo naplaćuje jednokratnu naknadu u iznosu od 600,00 (šest stotina) dinara.

Društvo naplaćuje naknadu za izdavanje različitih dokumenata (izvod sa računa člana, odnosno akcionara Fonda, kopije Ugovora o pristupanju i dr.) u iznosu od 600,00 dinara.

Prilikom potpisivanja Ugovora o pristupanju Fondu, Društvo naplaćuje administrativnu naknadu u iznosu od 300,00 dinara radi pokrića administrativnih troškova. Naknada se naplaćuje od lica koje zaključuje Ugovor o pristupanju.

1.6.5. Troškovi – Društvo za upravljanje će iz imovine Fonda naplaćivati sledeće troškove:

1) Troškove kupovine i prodaje hartija od vrednosti, koji uključuju:

- troškove provizija i drugih naknada za usluge brokersko-dilerskih društava u maksimalnom iznosu od 1 odsto od vrednosti transakcije,
- troškove usluga Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti,
- troškove usluga organizatora tržišta,
- troškove usluga poslovnih banaka,
- poreze i druge pripadajuće fiskalne obaveze.

2) Troškove kastodi banke

Društvo je u obavezi da plati kastodi banci naknadu za vođenje kastodi računa u skladu sa ugovorom zaključenim sa kastodi bankom i njenim Tarifnikom. Troškovi će se naplaćivati iz imovine Fonda na mesečnom nivou.

3) Troškove eksterne revizije

Troškovi eksterne revizije Fonda naplaćivaće se u skladu sa ugovorom zaključenim s revizorom ne više od 3.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan isplate.

1.6.6. Pokazatelj ukupnih troškova – Proračun pokazatelja ukupnih troškova za poslednjih 12 meseci još uvek nije moguć, jer je Društvo za upravljanje tek otpočelo s poslovanjem.

Hronološki pregled svih izračunatih pokazatelja ukupnih troškova – TER (total expence ratio) biće dostupni na internet adresi Društva za upravljanje www.ersteinvest.rs, kao i u sedištu Društva.

1.7. KUPOVINA INVESTICIONIH JEDINICA – Kupovinu investicionih jedinica investitor vrši zaključivanjem Ugovora o pristupanju Fondu, ispunjavanjem Zahteva za kupovinu investicionih jedinica i izvršavanjem uplate, i to u sedištu Društva za upravljanje svakog radnog dana od 9.00 h do 17.00 h, na adresi Obilježev venac br. 8, Beograd, u ekspoziturnama Erste Bank a. d. Novi Sad tokom regularnog radnog vremena ili kod ovlašćenih posrednika čiji je spisak dostupan na internet prezentaciji Društva www.ersteinvest.rs. Pre pristupanja Fondu, klijent potpisuje Izjavu kojom potvrđuje da mu je pre potpisivanja Ugovora o pristupanju:

- uručen Prospekt Fonda kojim Društvo upravlja, u kome je jasno naznačeno upozorenje o glavnim rizicima ulaganja u taj fond i da ga potpuno razume;
- upoznat s Tarifom (visinom naknada i svim troškovima koji se naplaćuju na teret Fonda);
- upoznat s Pravilima poslovanja Društva i vrstama delatnosti, odnosno poslovima koje vrši na osnovu dozvole za rad.

Svaku narednu kupovinu investicionih jedinica, nakon zaključenja Ugovora o pristupanju Fondu, član Fonda vrši izvršavanjem uplate, na osnovu prethodno dobijenih instrukcija za plaćanje.

Investicione jedinice Fonda mogu se kupiti isključivo novčano – uplaćivanjem sredstava na kastodi račun Fonda, uz poziv na broj koji se nalazi na Zahtevu za kupovinu. Broj dinarskog novčanog računa kod kastodi banke je 205-200-70 kod Komercijalne banke a. d. Beograd. Lica koja imaju status nerezidenta mogu kupovati investicione jedinice i uplatama iz inostranstva na devizne račune Fonda u skladu sa instrukcijama koje su dostupne na internet stranici Društva www.ersteinvest.rs.

Kupovina investicionih jedinica vrši se po principu nepoznate cene.

Pri kupovini investicionih jedinica, Društvo za upravljanje naplaćuje naknadu za kupovinu investicionih jedinica u skladu s Prospektom i Pravilnikom o tarifi.

Danom uplate smatra se dan uplate novčanih sredstava pristiglih na novčani račun kod kastodi banke do 16.00 h odnosno uplate koje su evidentirane na izvodu Komercijalne banke u 16.00 h, i za njih se obračunava vrednost investicione jedinice na taj dan. Za uplate sredstava pristiglih na račun kastodi banke posle 16.00 h, danom uplate se smatra sledeći radni dan i vrednost investicione jedinice je obračunata po vrednosti sledećeg radnog dana.

Početna vrednost jedne investicione jedinice na dan organizovanja iznosi 1.000,00 RSD (hiljadu dinara). Minimalni ulog člana u Fond jeste jedna investiciona jedinica uvećana za vrednost naknade za kupovinu, a u skladu sa Prospektom Fonda.

Nakon izvršene uplate, član dobija potvrdu o kupovini investicionih jedinica i obračun na adresu iz Ugovora o pristupanju u roku od 5 radnih dana nakon novčane uplate jedinica na kastodi račun Fonda. Broj kupljenih investicionih jedinica izražava se sa pet decimalnih mesta i jasno se pokazuje na potvrdi o kupljenim investicionim jedinicama.

U skladu sa Zakonom, član otvorenog fonda ne može steći više od 10 odsto neto vrednosti ukupne imovine Fonda.

Nerezidenti mogu kupovati investicione jedinice Fonda i uplatama iz inostranstva na devizni račun Fonda, čija je instrukcija za uplatu dostupna na internet adresi Društva. Konverzija uplata iz inostranstva u investicione jedinice Fonda pristiglih do 16.00 h vrši se istog dana po srednjem kursu NBS i za njih se obračunava vrednost investicione jedinice za taj dan, dok se konverzija uplata iz inostranstva u investicione jedinice Fonda pristiglih posle 16.00 h vrši narednog dana po srednjem kursu NBS i za obračun se koristi vrednost investicione jedinice sledećeg radnog dana.

U slučaju da Društvo nije u mogućnosti da identifikuje uplatioca, sredstva se drže na računu za neraspoređene jedinice sve dok se uplatilac sredstava ne identifikuje, kada se sredstva raspoređuju na njegov individualni račun. U slučaju da Društvo nije u mogućnosti da identifikuje uplatioca, Društvo će na svom sajtu objavljivati informacije vezane uz nepoznatu uplatu.

1.7.1. Programirane uplate – Investitori mogu vršiti programirane uplate kao vid programiranog plana investiranja. Investitor je dužan da odredi visinu ukupnog uloga, učestalost uplata, kao i iznos svake pojedinačne uplate u toku određenog vremenskog perioda.

Minimalni period trajanja programirane uplate je godinu dana, a maksimalni 20 godina.

Minimalni iznos mesečne uplate tokom programirane uplate definiše se Ugovorom o pristupanju Fondu, odnosno Zahtevom za kupovinu. Uplate se mogu izvršavati mesečno, kvartalno, polugodišnje i godišnje.

Naknade za programirane uplate naplaćivaće se unapred u periodu od godinu dana, tj. za svaku započetu godinu programiranih uplata, naknada za kupovinu će se naplaćivati odmah pri prvoj uplati u tekućoj godini, što predstavlja povoljnije uslove naknade za kupovinu u odnosu na jednokratne uplate, u zavisnosti od ukupne visine programiranih uplata, a u skladu s tabelarnim prikazom visine naknade za kupovinu investicionih jedinica.

Član koji se odlučio za opciju programirane uplate završava program kada uplati celokupan iznos ugovorene uplate.

Član prekida program programiranih uplata ukoliko ne uplati iznos za koji se obavezao, ukoliko podnese zahtev za prekid programirane uplate i kada u toku trajanja programa podnese Zahtev za prodaju investicionih jedinica pre uplate celokupnog iznosa ugovorene programirane uplate. U tim slučajevima ne može zahtevati povraćaj naplaćene naknade niti niže uslove naknade za dalje uplate.

1.7.2. Investicioni plan – Ugovor o investicionom planu predstavlja ugovor u korist trećih lica, koji zaključenjem ovakvog ugovora postaju članovi investicionog plana tj. krajnji korisnici. Ovaj ugovor može biti zaključen između pravnog lica – poslodavca, udruženja poslodavaca, profesionalnog udruženja, sindikata ili drugog oblika organizovanja/udruživanja lica koje je registrovano u skladu sa Zakonom (u daljem tekstu: organizator) i Društva, na osnovu koga se organizator obavezuje da uplati određeni novčani iznos u korist svojih zaposlenih, odnosno članova, a Društvo je u obavezi da profesionalno upravlja, odnosno investira prikupljena sredstva.

1.7.3. Prenos investicionih jedinica – Investicione jedinice se ne mogu slobodno prenositi, osim po osnovu nasleđivanja i Ugovora o poklonu. Prenos investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva lica na koje se jedinice Fonda prenose, a koje je dužno da uz zahtev dostavi pravosnažno rešenje o nasleđivanju ili Ugovor o poklonu (u originalu ili overenoj kopiji). Društvo će nakon podnetog pismenog zahteva izvršiti preknjižavanje jedinica u roku od, najduže, pet radnih dana.

1.7.4. Prodaja investicionih jedinica – Svaki član Fonda može podneti Zahtev za prodaju investicionih jedinica svakim radnim danom od 9.00 h do 17.00 h u sedištu Društva, u ekspoziturnama Erste Bank a. d. u toku regularnog radnog vremena ili kod ovlašćenih posrednika čiji je spisak dostupan na internet prezentaciji Društva www.ersteinvest.rs.

Društvo je dužno da u roku od pet dana od dana podnošenja Zahteva za prodaju investicionih jedinica otkupi investicione jedinice Fonda po pravilima predviđenim Prospektom Fonda i da pošalje potvrdu o prodaji investicionih jedinica.

Iznos koji će klijent dobiti prilikom prodaje investicionih jedinica sastoji se od neto vrednosti imovine otvorenog fonda po investicionoj jedinici na dan podnošenja Zahteva za prodaju investicionih jedinica, umanjenoj za naknadu za prodaju, ukoliko je Društvo naplaćuje u skladu sa Prospektom Fonda i Pravilnikom o tarifi.

Članstvo u Fondu prestaje ako član u celosti povuče svoj ulog. U slučaju prodaje dela svojih investicionih jedinica, član ostaje vlasnik preostalih jedinica.

Zahtevi za prodaju investicionih jedinica podneti posle 16.00 h smatraće se podnetim sledećeg radnog dana. U roku od najviše pet dana od prijema Zahteva za prodaju jedinica biće isplaćena ukupna vrednost povučenog uloga. Isplata se prenosi na račun podnosioca Zahteva.

1.7.5. Objavljivanje podataka o vrednosti investicionih jedinica i način obračuna – Jedinstvena početna vrednost investicione jedinice na dan objavljivanja ovog skraćenog prospekta iznosi 1.000,00 RSD (hiljadu dinara). Vrednost investicione jedinice zaokružuje se na pet decimala, s tim što se u dnevnim novinama javno objavljuje vrednost sa dve decimale, u skladu sa Zakonom.

Vrednost jedne investicione jedinice izračunava se dnevno, i predstavlja vrednost količnika neto vrednosti imovine Fonda i broja investicionih jedinica do 16.00 h za tekući dan.

Neto vrednost imovine Fonda obračunava se svakog trgovinskog dana na osnovu aktuelnih vrednosti hartija od vrednosti i druge imovine u koju je imovina uložena, umanjena za obaveze i troškove. Društvo za upravljanje javno objavljuje neto vrednost investicione jedinice na svojoj internet adresi www.ersteinvest.rs najkasnije do 21.00 h svakog radnog dana, u skladu sa pozitivnim propisima.

Dnevna vrednost investicione jedinice takođe se objavljuje u jednom dnevnom listu sa tiražom od 100.000 primeraka koji se distribuira na teritoriji Republike. Kastodi banka svakodnevno proverava i potvrđuje izračunatu vrednost investicione jedinice pre njenog objavljivanja na internet stanici Društva.

Društvo će na svojoj internet stranici objavljivati i ranije vrednosti investicione jedinice radi uporednog pregleda.

1.8. Vreme i način raspodele prihoda, odnosno dobiti – Sve prihode Fonda koji potiču iz kamata, dividendi i kapitalne dobiti reinvestiraju se u Fond bez mogućnosti tekuće isplate, osim Zahtevom za prodaju investicionih jedinica.

2. PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

2.1. Poslovno ime, sedište, telefon, internet adresa, registracioni broj Društva za upravljanje:

ERSTE INVEST a. d. Beograd, Društvo za upravljanje investicionim fondovima

Obiličev venac br. 8/3, 11000 Beograd

Tel.: +381 11 3033 588; +381 11 2633 941

Fax: +381 21 4809 780

www.ersteinvest.rs

Matični broj Društva: 20453427.

Broj rešenja Komisije za hartije od vrednosti: 5/0-33-3984/7-08 od 22. 08. 2008. godine.

Društvo je registrovano 28. 08. 2008. godine i upisano u Agenciju za privredne registre pod brojem BD 127510/2008.

2.2. Ime i prezime direktora i članova Upravnog odbora Društva za upravljanje

1. Direktor Društva, Marija Medenica, zastupa Društvo u pravnom prometu bez ograničenja

2. Predsednik Upravnog odbora: Heinz Bednar

3. Članovi Upravnog odbora

a. Slavko Carić

b. Jasna Terzić

Rešenje Komisije o saglasnosti na imenovanje članova uprave 5/0-33-3984/7-08 od 22.08.2008. godine.

2.3. Podaci o akcionarima

Osnivač i jedini (100%) akcionar je Erste Group Bank AG, sa matičnim brojem FN 33209m. Sedište akcionara je Graben 21, 1010 Beč, Austrija.

Datum Rešenja Komisije za hartije od vrednosti o Saglasnosti za sticanje kvalifikovanog učešća je dobijeno 22. 08. 2008. godine broj 5/0-33-3984/7-08.

2.4. Visina osnovnog kapitala Društva za upravljanje – Novčani deo osnovnog kapitala Društva iznosi 220.000,00 EUR (dvesta dvadeset hiljada evra) u dinarskoj protivvrednosti, po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan obračuna.

2.5. Uvid u opšte akte i finansijske izveštaje – Sva zainteresovana lica mogu izvršiti uvid u opšta akta Društva za upravljanje svakog petka u toku radnog vremena. Finansijski izveštaji i odgovarajuća mišljenja revizora na finansijske izveštaje Društva dostupni su svim licima na internet prezentaciji Društva.

3. PODACI O KASTODI BANCI

- 3.1.** „Komercijalna banka“ a.d. Beograd, Makedonska br. 29, 11000 Beograd, ima dozvolu za obavljanje delatnosti kastodi banke br. 5/0-11-1742/3-06 od 01. 06. 2006. god., i dozvolu za proširenje delatnosti kastodi banke za obavljanje poslova u skladu sa Zakonom kojim se uređuju investicioni fondovi i dobrovoljni penzijski fondovi br. 5/0-48-4356/5-06 od 22. 02. 2007. god., objavljeno na internet adresi Komisije za hartije od vrednosti www.sec.gov.yu

„Komercijalna banka“ a. d. Beograd upisana je u registar Agencije za privredne registre pod brojem BD 10156 dana 14. 04. 2005. god.

Komercijalna banka a.d. Beograd
Makedonska 29

Tel: +381 11 333 9043

Osoba za kontakt: Vladimir Marević

e-mail: vladimir.marevic@kombank.com

Home page: www.kombank.com

4. ODGOVORNA LICA

4.1. Ime i prezime lica odgovornih za sadržaj ovog prospekta:

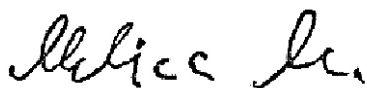
- a) Marija Medenica, direktor i predsednik Izvršnog odbora
- b) Anđelka Marković, član Izvršnog odbora
- c) Bojana Tošković, rukovodilac Sektora za prodaju i marketing

Izjava lica odgovornih za sadržaj Prospekta:

„Izjavljujem da ovaj prospekt sadrži istinite, tačne, potpune i sve bitne podatke koji su od značaja za donošenje odluke o ulaganju.

Komisija za hartije od vrednosti ne odgovara za istinitost i potpunost podataka navedenih u Prospektu investicionog fonda.“

Odgovorna lica:



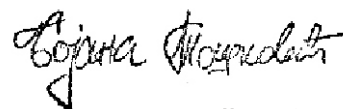
Marija Medenica

Direktor



Anđelka Marković

Član Izvršnog odbora



Bojana Tošković

Rukovodilac Sektora za prodaju i marketing



Datum i mesto:

Beograd, 19. 09. 2008. godine



ERSTE INVEST a.d. Beograd
Društvo za upravljanje investicionim fondovima

Obilićev venac br. 8
11000 Beograd

Tel: +381 11 303 3588

+381 11 263 3941

Fax: +381 21 480 9780

<http://www.ersteinvest.rs>

