

PROSPEKT  
ERSTE CASH  
OTVORENI INVESTICIONI FOND



**ERSTE**  
**INVEST**



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

**Terazije 42/I**  
**11000 Beograd**

**Tel: +381 11 2685-982**  
**+381 11 2685-170**  
**Fax: +381 21 480 9780**

**<http://www.ersteinvest.rs>**



## UVOD

Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Erste Invest“ a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Društvo za upravljanje“) je privredno društvo koje organizuje, osniva i upravlja investicionim fondovima, u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima („Službeni glasnik RS“ br. 46/2006 i 51/09, u daljem tekstu: „Zakon“) i podzakonskim aktima.

Otvoreni investicioni fond je institucija kolektivnog investiranja, koja nema status pravnog lica i koja funkcioniše na 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 fonda su odvojena od sredstava društva za upravljanje fondom.

Ovaj prospekt je javna ponuda i poziv za kupovinu investicionih jedinica Erste CASH otvorenog investicionog fonda (u daljem tekstu: „Fond“).

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

**Pre donošenja odluke u ulaganju u Fond pozivaju se potencijalni investitori da pročitaju ovaj prospekt kako bi se informisali o rizicima ulaganja.**

***Naziv i vrsta investicionog fonda:***

Otvoreni investicioni fond, **ERSTE CASH**

***Poslovno ime Društva za upravljanje:***

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

***Sedište Društva:***

Terazije 42/1  
11 000 Beograd

***Internet adresa Društva:***

[www.ersteinvest.rs](http://www.ersteinvest.rs)

***Broj rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za organizovanje Fonda  
5/0-34-5299/4-09***

***Datum izdavanja rešenja:***

**12.11.2009. godine**

***Broj telefona i telefaksa:***

Tel: +381 11 2685 982; +381 11 2685 170;  
Fax: + 381 21 4809 780  
Erste telefon: 0800 201 201

***Datum izdavanja prospekta:***

12.11.2009. godine

## A. OSNOVNI PODACI O INVESTICIONOM FONDU

**1. NAZIV I VRSTA INVESTICIONOG FONDA – Erste CASH** otvoreni investicioni fond (u daljem tekstu: Fond). U skladu sa odabranim investicionim ciljem, odnosno investicionom politikom otvoreni investicioni fond **Erste CASH** se definiše kao fond očuvanja vrednosti, u skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima ("Službeni glasnik Republike Srbije" br.15/2009).

Komisija za hartije od vrednosti je dana 12.11.2009. godine izdala Rešenje Društvu za upravljanje o davanju dozvole za organizovanje otvorenog investicionog fonda Erste CASH.

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

Fond je organizovan dana 20.11.2009. godine, upisom u Registar investicionih fondova kod Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, Rešenje br. 5/0-44-5450/4-09

Fond se organizuje na neodređeno vreme.

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

**1. Investicioni cilj** - Osnovni cilj otvorenog investicionog fonda Erste CASH je siguran plasman prikupljenih sredstva te održavanje visokog stepena likvidnosti uloga članova, uz što veću profitabilnost ulaganja.

Ovakav investicioni cilj, implicira nizak stepen rizika, te nudi visoku sigurnost ulaganja koja, zajedno sa stabilnim očekivanim prinosima, čini osnovu atraktivnosti Fonda Erste CASH.

Povećanje vrednosti imovine Fonda biće ostvarivano prvenstveno na bazi prihoda od kamata, tako da je ukupan očekivani godišnji prinos konkurentan oročenim depozitima sa kraćim rokovima dospeća a veći od bankarskih depozita po viđenju ili oročenih bankarskih depozita na kratak rok.

Otvoreni investicioni fond Erste CASH kao fond očuvanja vrednosti namenjen je fizičkim i pravnim, domaćim i stranim licima, koji žele aktivno da upravljaju svojom imovinom i koji teže kvalitetnoj diversifikaciji svojih portfelja, ali i onima koji ga smatraju adekvatnim instrumentom štednje.

Iz aspekta pružaoca usluga na finansijskom tržištu, osnovni cilj Fonda Erste CASH sastoji se u želji da se klijentima Društva za upravljanje i članovima Fonda omogući:

1. Posredno ulaganje u instrumente tržišta novca s ciljem ostvarivanja stabilnog prinosa na ulaganje bez unapred utvrđenog očekivanog roka ulaganja (dospeća),
2. Posredno ulaganje u dužničke hartije od vrednosti (primarno izdate od strane Republike Srbije ili uz garancije Republike Srbije) uz manje troškove ulaganja,
3. Likvidnost, odnosno konstantnu mogućnost unovčenja uložениh sredstava, bez uticaja na ostvareni prinos, i dodatnu diversifikaciju portfelja,
4. Stručnost, znanje i iskustvo investicionog tima Erste Invest-a, te tradicija i ugled Erste Grupe kao garancija kvaliteta usluge i posvećenosti klijentu.

**2. Investiciona politika**

Erste CASH je investicioni fond čija je investiciona politika zasnovana na investiranju u visoko diversifikovani portfolio dužničkih instrumenata sa kratkim rokovima dospeća.

Ovakva investiciona politika je u skladu sa glavnim investicionim ciljem, a to je siguran plasman prikupljenih sredstva te održavanje visokog stepena likvidnosti uloga članova, uz što veću profitabilnost ulaganja. U skladu sa tim, svakoj pojedinačnoj investiciji će se pristupati prvobitno sa gledišta sigurnosti ulaganja i rejtinga druge ugovorne strane i/ili izdavaoca, a tek potom prinosa. Društvo za upravljanje neće investirati imovinu Fonda kod finansijskih institucija ili izdavalaca koji, po mišljenju Investicionog odbora nemaju adekvatan kreditni rejting i stručnost ili su u prethodnom periodu imala probleme u svom poslovanju u vidu primedaba na rad klijenata, revizora ili regulatornih organa.

Pri kupovini dužničkih hartija od vrednosti, Društvo će, po pravilu, imati „zaštitnu marginu“, odnosno unapred određen stav u kom rasponu cene/prinosa i koje ročnosti hartije od vrednosti treba kupovati i prodavati, starajući se da se investira uvek po razumnim uslovima.

**3. Kriterijumi za obrazovanje i diversifikaciju portfolija hartija od vrednosti** – Imovina investicionog fonda mora se ulagati u skladu sa ograničenjima ulaganja koja su predviđena Zakonom, podzakonskim aktima i Prospektom Fonda.

U skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima otvoreni fond Erste CASH svrstava se u vrstu fondova očuvanja vrednosti imovine koji imaju tu karakteristiku da ulaže najmanje 75% svoje imovine u:

1. Kratkoročne dužničke hartije od vrednosti koje izdaje:
  - Narodna banka Srbije, u skladu sa zakonom kojim se uređuje organizacija i nadležnost Narodne banke Srbije;
  - Republika, jedinice teritorijalne autonomije i lokalne samouprave u Republici i druga pravna lica uz garanciju Republike, u skladu sa zakonom kojim se uređuje javni dug;
  - pravna lica sa sedištem u Republici, kojima se trguje na organizovanom tržištu u Republici.
2. Novčane depozite:
  - u bankama sa sedištem u Republici osnovanim u skladu sa zakonom kojim se uređuje poslovanje banaka i drugih finansijskih organizacija;
  - u bankama u državama članicama EU, odnosno OECD-a.
3. u akcije investicionih fondova sa sedištem u državama članicama EU, odnosno OECD-a, ukoliko se njihovim akcijama trguje na organizovanom tržištu
  - investicione jedinice otvorenih investicionih fondova.

Fond može takodje ulagati i u ostale instrumente predviđene Zakonom i podzakonskim aktima.

Na ulaganja imovine Fonda, primenjuju se sledeća ograničenja:

1. U inostranstvu se može ulagati samo u likvidne hartije od vrednosti kojima se redovno trguje na organizovanom tržištu u državama članicama EU, OECD-a, odnosno susednim državama, s tim da najmanje 50% tako uloženog iznosa mora biti investirano u hartije od vrednosti kojima se trguje na listingu u navedenim državama;
2. U hartije od vrednosti, odnosno finansijske derivate jednog izdavaoca ili ukupno u hartije od vrednosti, odnosno finansijske derivate dva ili više izdavalaca koji su povezana lica se ne može ulagati više od 10% imovine Fonda;
3. U novčane depozite u jednoj banci ili ukupno u novčane depozite u dve ili više banaka koje su povezana lica se ne može ulagati više od 20% imovine Fonda. Navedeno ograničenje se ne odnosi na novčane depozite kod Kastodi banke;
4. U jednu vrstu hartija od vrednosti koje izdaje Republika, Narodna banka Srbije, odnosno drugo pravno lice uz garanciju Republike se ne može ulagati više od 35% imovine Fonda;
5. Imovina Fonda ne može se ulagati u pokretne stvari
6. Imovina Fonda ne može se ulagati u hartije od vrednosti i druge finansijske instrumente koje izdaje:
  - Društvo za upravljanje,
  - banka koja obavlja kastodi usluge za investicioni fond,
  - brokersko-dilersko društvo, odnosno ovlašćena banka koja za društvo za upravljanje i Fond obavlja poslove posredovanja u trgovanju hartijama od vrednosti,
  - akcionar društva za upravljanje,
  - fond kojim upravlja isto društvo za upravljanje,
  - povezano lice sa licima navedenim u ovoj tački.
7. Imovinom Fonda se ne mogu zauzimati kratke pozicije.

**4. Struktura imovine fonda**

Imovinu Fonda čini zbir vrednosti svih finansijskih instrumenata i hartija od vrednosti iz portfolija Fonda i drugih oblika imovine u koju se sredstva Fonda mogu ulagati u skladu sa Zakonom, Pravilnikom o investicionim fondovima, Pravilnikom o uslovima za obavljanje delatnosti društva za upravljanje investicionim fondovima i ovim Prospektom.

Neto vrednost imovine Fonda po investicionoj jedinici se izračunava svakog radnog dana i objavljuje u najmanje jednim dnevnim novinama sa tiražom od najmanje 100.000 primeraka i na internet stranici Društva za upravljanje [www.ersteinvest.rs](http://www.ersteinvest.rs).

Na dan objavljivanja ovog Prospekta Fond otpočinje svoje poslovanje, te nije moguće izložiti trenutnu strukturu vrsta hartija od vrednosti koje ga čine.

## **6. Postupak za donošenje odluka o investiranju**

Uprava Društva za upravljanje donosi odluke i druge pravne akte kojima se definiše investiciona politika i investicioni cilj investicionog fonda, a portfolio menadžer sprovodi navedenu politiku, odnosno cilj, donosi odgovarajuće odluke o pojedinačnim ulaganjima i za svoj rad odgovara upravi društva.

Društvo formira investicioni odbor za svaki fond kojim upravlja. Investicioni odbor Društva donosi odluke kojima se opredeljuje strategija investiranja i takodje vrši stratešku asset alokaciju imovine fonda.

Investicioni odbor čini tim stručnjaka sastavljen od Direktora, člana Izvršnog odbora zaduženog za investicione poslove, člana Izvršnog odbora zaduženog za finansijske poslove, portfolio menadžera i po potrebi trećih lica imenovanih od strane Izvršnog odbora Društva. Investicioni odbor razmatraće redovno načela ulaganja i donositi izmene kada se za to steknu uslovi, a saglasno odredbama zakona, podzakonskih akata i ovih Pravila.

Prilikom donošenja odluka o investiranju sredstava fonda, Investicioni odbor 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, odnosno akcionara fonda.

## **7. 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 9 do 17 časova u sedištu Društva za upravljanje, Beograd, adresa Terazije 42/1, uz neophodnu prethodnu najavu i zakazivanje. Svi dokumenti su javni i dostupni članovima i široj javnosti na internet adresi Društva za upravljanje [www.ersteinvest.rs](http://www.ersteinvest.rs).

Dejan Vasiljev je portfolio menadžer Erste CASH fonda.

## B PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM FONDA

### 1. Način obračuna vrednosti investicione jedinice i vreme i mesto objavljivanja te vrednosti

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 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 i troškove, 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 u jednim dnevnim novinama, kao i na internet stranici Društva za upravljanje [www.ersteinvest.rs](http://www.ersteinvest.rs). Vrednost investicione jedinice Društvo za upravljanje objavljuje na svojoj internet stranici na dan T+1, odnosno u dnevnim novinama na dan T+2, ali pre objavljivanja, ispravnost obračuna vrednosti investicione jedinice mora potvrditi kastodi banka.

### 2. Podaci o visini naknada i troškova – Pravilnik o tarifi Fonda

Sve vrste naknada koje može naplatiti Društvo za upravljanje investicionim fondovima Erste Invest a.d. Beograd, u potpunosti su opisane u ovom odeljku.

Ovaj deo Prospekta ujedno predstavlja i Pravilnik o tarifi Erste CASH otvorenog investicionog fonda.

Za usluge investiranja i upravljanja otvorenim investicionim fondom Erste CASH, Društvo će od članova fonda naplaćivati:

- 1. Naknada za kupovinu investicionih jedinica** - Društvo ne naplaćuje naknadu za kupovinu investicionih jedinica Fonda.
- 2. Naknada za otkup investicionih jedinica Fonda** - Društvo ne naplaćuje naknadu za otkup investicionih jedinica Fonda.
- 3. Ostale naknade** - predstavlja naknadu koju član fonda plaća prilikom prenosa imovine između fondova kojima upravlja Društvo. Naknada za prenos imovine između fondova kojima upravlja Društvo obračunava se u visini od 0.5% ukupne vrednosti prenesenih sredstava. Naknada za prodaju i naknada za kupovinu se u tom slučaju ne obračunavaju;

Prenos imovine člana Fonda sa Fonda Erste CASH na druge fondove kojim upravlja Erste Invest naplaćuje se u skladu sa Prospektom ovog Fonda.

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

Iz imovine Fonda će se naplaćivati:

#### 1. Naknada za upravljanje investicionim Fondom

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

Navedena naknada obračunava se svakog dana, s tim što se za neradni dan obračun vrši po vrednosti od poslednjeg radnog dana.

Naknada se naplaćuje mesečno iz imovine Fonda, a prema pravilima utvrđenim ovim Prospektom i Tarifnikom.

#### 2. Troškovi kastodi banke

Društvo će koristiti kastodi usluge Vojvođanske Banke a.d. Beograd (dalje Kastodi banka). 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, uz dnevni obračun vrednosti investicione jedinice.

Društvo može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova Kastodi banke.

#### 3. Troškovi eksterne revizije

Troškovi eksterne revizije će se naplaćivati u svojoj stvarnoj visini, a u skladu sa ugovorom o pružanju usluga revizije koje je Društvo sklopilo sa Revizorom Ernst & Young d.o.o. Beograd.

Društvo može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova eksterne revizije.

#### 4. Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti

Društvo će iz imovine Fonda naplaćivati troškove kupovine i prodaje hartija od vrednosti u stvarnom iznosu istih, a isti obuhvataju provizije za usluge brokersko - dilerskih društava, Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti (u daljem tekstu: Centralni registar), berze, kao i druge troškove u skladu sa Zakonom. Takođe, Društvo će iz imovine Fonda naplaćivati i zavisne troškove kupovine i prodaje hartija od vrednosti koji obuhvataju:

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

Ukoliko su naknade ugovorene sa deviznom klauzulom, svakodnevno se 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 Fonda, objavljivanjem obaveštenja na internet stranici [www.ersteinvest.rs](http://www.ersteinvest.rs) i specifikacije troškova (sa navođenjem iznosa, odnosno procenta i perioda u kome Društvo iste snosi).

#### 5. Prikaz naknada i troškova za prethodni period

Kako Fond na dan objavljivanja Prospekta ne posluje 12 meseci, proračun pokazatelja ukupnih troškova biće objavljen kada se za to steknu uslovi.

#### 3. Vreme i način raspodele Prihoda odnosno dobiti ukoliko se raspodeljuje

Sve prihode Fonda koji potiču iz kamata i kapitalnih dobitaka reinvestiraju se u Fond bez mogućnosti tekuće isplate osim kao nalog za otkup investicionih jedinica.

Dobit Fonda u potpunosti pripada članovima Fonda, srazmerno njihovom udelu u imovini Fonda.

Prinos investitora od ulaganja u fond zavisi od prinosa fonda, kao i od visine naknada koje naplaćuje Društvo za upravljanje.

#### 4. Poreski tretman imovine fonda

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

#### 5. Neto prinos investicionog fonda

U skladu sa čl. 35 stav 4. Zakona o investicionim fondovima, prinos od ulaganja tokom prve godine poslovanja Fonda se ne objavljuje u Prospektu Fonda. Po dospeću prve godine poslovanja, prinos od ulaganja će biti redovno objavljivan u skladu sa pozitivnim pravnim propisima.

##### 5.1. Prikaz naknada i troškova za prethodni period

Naknada Društvu za upravljanje za prethodnu godinu izražena kao procenat vrednosti prosečne imovine fonda dobija se deljenjem ukupnih naknada Društva za upravljanje sa prosečnom vrednošću imovine fonda.

Iznos troškova kupovine i prodaje hartija od vrednosti, troškovi kastodi banke i troškovi eksterne revizije na teret imovine fonda za prethodnu godinu izražen kao procenat vrednosti prosečne imovine dobija se deljenjem svih troškova kupovine i prodaje hartija od vrednosti, troškova kastodi banke i troškova eksterne revizije sa prosečnom vrednošću imovine fonda.

Pokazatelj ukupnih troškova za prethodnu godinu dobija se deljenjem ukupnog iznosa naknade za upravljanje i svih troškova na teret imovine investicionog fonda sa prosečnom vrednošću imovine fonda.

Prosečna vrednost imovine fonda računa se kao zbir neto imovine na poslednji dan izveštajnog perioda i imovine na kraju prethodnog izveštajnog perioda podeljen sa dva.

#### 6. Raspuštanje investicionog fonda

Otvoreni fond se raspušta:

1. istekom roka ukoliko je organizovan na određeno vreme;
2. ukoliko se u roku od tri meseca od oduzimanja dozvole za rad Društvu za upravljanje ne izabere novo društvo za upravljanje;
3. 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.



Komisija donosi rešenje o raspuštanju fonda u slučaju iz stava 1. tač. 2) i 3) ovog člana.

Naplata naknada i drugih troškova u vezi sa raspuštanjem otvorenog fonda kada se fond raspušta usled isteka roka na koji je organizovan vrši se na teret otvorenog fonda, a u ostalim slučajevima propisanim ovim prospektom vrši se na teret Društva za upravljanje, osim ukoliko to nije moguće, u kom slučaju se naplata vrši na teret fonda. Postupak raspuštanja fonda u slučaju isteka roka na koji je organizovan vrši Društvo za upravljanje, na način i pod uslovima propisanim prospektom tog fonda i uz shodnu primenu odredbi ovog pravilnika koje se odnose na ostale slučajeve raspuštanja otvorenog fonda. Postupak raspuštanja fonda u ostalim slučajevima vrši kustodi banka. Kustodi banka narednog dana nakon prijema rešenja Komisije o raspuštanju otvorenog fonda, obaveštava o tome javnost i članove fonda objavljivanjem oglasa u dnevnom listu u kome se objavljuje vrednost investicione jedinice, kao i na svojoj internet stranici.

Kustodi 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 kustodi banka vrši isplatu članovima fonda srazmerno njihovom procentualnom učešću u neto imovini fonda.

U slučaju spora povodom potraživanja poverilaca prema imovini otvorenog fonda koji se raspušta, kustodi banka prilikom unovčavanja imovine fonda, vodi računa o iznosu prijavljenih potraživanja. Kustodi banka može vršiti isplatu članova fonda koji se raspušta, vodeći računa da preostali iznos imovine fonda koji se raspušta, ne može biti manji od iznosa istaknutih potraživanja u sporu koji vode poverioci tog fonda. 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.

## C. ČLANOVI INVESTICIONOG FONDA

Član Fonda može biti domaće i strano, fizičko ili pravno lice, na čije ime su registrovane investicione jedinice 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:

- pravo na prodaju investicionih jedinica,
- pravo na srazmerni deo prinosa od ulaganja,
- pravo na srazmerni deo imovine fonda u slučaju raspuštanja fonda,
- druga prava u skladu sa Zakonom.

Investicione jedinice otvorenog fonda daju ista prava članovima fonda.

### 1. 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 preduzeća,
- Zakon o porezu na dohodak građana.

Tekstovi navedenih Zakona dostupni su na internet adresi Društva za upravljanje [www.ersteinvest.rs](http://www.ersteinvest.rs).

### 2. Kupovina investicionih jedinica

#### 2.1. Vreme i mesto kupovine investicionih jedinica

Investicione jedinice mogu se kupiti u sedištu Društva za upravljanje, na adresi Terazije 42/1, Beograd, u toku radnog vremena, kao i na prodajnim mestima i kod ovlašćenih posrednika čiji je spisak, dostupan na internet prezentaciji Društva za upravljanje [www.ersteinvest.rs](http://www.ersteinvest.rs).

#### 2.2. Ograničenja kupovine investicionih jedinica

Prilikom sticanja investicionih jedinica član Fonda ne može steći, zajedno sa investicionim jedinicama tog fonda koje poseduje, više od 20% neto vrednosti imovine otvorenog fonda na dan priliva sredstava na račun fonda. Društvo za upravljanje je dužno da na individualnom računu člana Fonda evidentira sve promene u broju investicionih jedinica. Društvo za upravljanje vodi registar investicionih jedinica i evidentira svaku kupovinu i otkup investicionih jedinica.

Društvo za upravljanje može neposredno ili preko povezanih lica da stiže investicione jedinice, investicionog fonda kojim upravlja, i to najviše do 20% neto vrednosti imovine fonda

#### 2.3. Postupak kupovine investicionih jedinica

Prilikom prve kupovine investicionih jedinica član fonda potpisuje Zahtev za kupovinu i vrši uplatu. Svaka naredna kupovina investicionih jedinica se vrši novčanom uplatom člana fonda.

Investicione jedinice Fonda se mogu kupiti isključivo u novcu uplatom novčanih sredstava na kastodi račun Fonda br. 355-1134709-22 koji se vodi kod Vojvođanske Banke a.d.Novi Sad, sa pozivom na broj koji se nalazi na Zahtevu za kupovinu investicionih jedinica. Kupovina investicionih jedinica 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 vrši se narednog radnog dana u odnosu na dan priliva sredstava na račun fonda, prema vrednosti investicione jedinice na dan priliva (dan T), a broj kupljenih investicionih jedinica na individualnom računu člana 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 za upravljanje nije u mogućnosti da identifikuje uplatioca, uplaćena sredstva tretiraju se kao neraspoređena sredstva i ne ulaze obračun vrednosti neto imovine fonda. Ukoliko Društvo za upravljanje identifikuje klijenta u roku od 5 radnih dana, sredstva će biti raspoređena na individualni račun člana Fonda po ceni investicione jedinice na dan identifikacije klijenta. 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 za upravljanje će na svojoj internet adresi objavljivati informacije vezane za neidentifikovanu uplatu.

#### **2.4. Obaveštenje članova fonda o kupljenim investicionim jedinicama**

Nakon izvršene uplate, a u roku od 5 radnih dana, član Fonda dobija pisanu potvrdu o kupovini investicionih jedinica i obračun na adresu prebivališta ili na elektronsku adresu (e-mail) ukoliko se član Fonda na Zahtevu za kupovinu investicionih jedinica opredeli za to.

Potvrda o kupovini investicionih jedinica sadrži:

1. iznos ukupno uplaćenih sredstva za kupovinu investicionih jedinica;
2. datum priliva sredstava na račun fonda i srednji kurs NBS na taj dan, ukoliko su uplate izvršene u inostranstvu;
3. vrednost investicione jedinice na dan uplate;
4. iznos naknade za kupovinu investicionih jedinica;
5. broj stečenih investicionih jedinica;
6. ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana.

### **3. Prodaja investicionih jedinica**

#### **3.1. Vreme i mesto podnošenja zahteva za prodaju investicionih jedinica**

Svaki član Fonda, može podneti zahtev za prodaju svih ili dela investicionih jedinica u posedu, u toku radnog vremena u sedištu Društva za upravljanje, kao i na prodajnim mestima i kod ovlašćenih posrednika, čiji je spisak dostupan i na internet prezentaciji Društva za upravljanje [www.ersteinvest.rs](http://www.ersteinvest.rs). Takođe, član Fonda može poslati Zahteve za prodaju investicionih jedinica i putem e-maila (potpisan i skeniran dokument) na adresu [prodaja@ersteinvest.rs](mailto:prodaja@ersteinvest.rs) sa obavezom da original Zahteva dostavi Društvu poštom ili lično.

#### **3.2. Postupak prodaje investicionih jedinica**

Prodaja investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva člana Fonda, gde član jasno navodi broj investicionih jedinica koje želi da proda ili iznos koji želi da mu se isplati. Društvo za upravljanje je dužno da postupi po Zahtevu, i najkasnije u roku od 1 radnog dana od dana podnošenja Zahteva za prodaju, izvrši otkup investicionih jedinica prenosom sredstava na dinarski račun člana Fonda. Prodajna cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine otvorenog fonda po investicionoj jedinici na dan podnošenja Zahteva za prodaju, koja je umanjena za naknadu za prodaju ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu sa Prospektom fonda i Pravilnikom o tarifi.

#### **3.3. Obaveštenje članova fonda o prodatim investicionim jedinicama**

Nakon izvršene prodaje investicionih jedinica, a u roku od 5 radnih dana, član Fonda dobija pisanu potvrdu o prodaji investicionih jedinica i obračun na adresu prebivališta ili na elektronsku adresu (e-mail) ukoliko se član Fonda na Zahtevu za prodaju investicionih jedinica opredeli za to. Potvrda o prodaji investicionih jedinica sadrži:

1. broj investicionih jedinica – početno stanje;
2. datum prodaje investicionih jedinica;
3. vrednost investicione jedinice na dan podnošenja zahteva za prodaju;
4. iznos naknade za prodaju investicionih jedinica;
5. iznos neto isplate;
6. broj prodatih investicionih jedinica;
7. ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana zaključno stanje.

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

## 4. Prenos investicionih jedinica

### 4.1. Vreme i mesto podnošenja zahteva za prenos investicionih jedinica

Svaki član Fonda, može podneti Zahtev za prenos investicionih jedinica u posedu na drugi OIF kojim upravlja Društvo, u toku radnog vremena u sedištu Društva za upravljanje, kao i na prodajnim mestima i kod ovlašćenih posrednika, čiji je spisak dostupan i na internet prezentaciji Društva za upravljanje [www.ersteinvest.rs](http://www.ersteinvest.rs).

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

### 4.2. Postupak prenosa investicionih jedinica

Prenos investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva lica na koje se investicione jedinice Fonda prenose, koje je dužno uz zahtev za prenos, dostavi izvršno rešenje o nasleđivanju ili ugovor o poklonu (u originalu ili overenoj kopiji).

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

U slučaju prenosa investicionih jedinica člana između otvorenih fondova kojima upravlja DZU Erste Invest a.d. Beograd, broj investicionih jedinica koje su 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.

### 4.3. Obaveštenje članova fonda o prenosu investicionih jedinica

Nakon izvršenog prenosa investicionih jedinica, a u roku od 5 radnih dana, član Fonda dobija pisanu potvrdu o prenosu investicionih jedinica i obračun na adresu prebivališta ili na elektronsku adresu (e-mail) ukoliko se član Fonda na Zahtevu za prenos investicionih jedinica opredeli za to.

Potvrda o prenosu investicionih jedinica sadrži:

1. broj investicionih jedinica – početno stanje u oba fonda;
2. datum podnošenja zahteva na ime prenosa investicionih jedinica;
3. vrednost investicione jedinice na dan podnošenja zahteva za prenos;
4. iznos naknade za prenos investicionih jedinica;
5. iznos neto isplate koja se prenosi;
6. broj prenetih investicionih jedinica;
7. ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana zaključno stanje u oba fonda.

## 5. Okolnosti pod kojima može doći do obustave kupovine i prodaje investicionih jedinica

Kupovina i prodaja investicionih jedinica obustavljaju se istovremeno.

Kupovina i prodaja investicionih jedinica se obustavlja:

1. kada usled vanrednih situacija nije moguće izračunati neto vrednost imovine fonda u skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima (Službeni Glasnik RS br. 15/09);
2. po nalogu Komisije radi zaštite interesa investitora. Društvo za upravljanje obustavlja kupovinu i prodaju investicionih jedinica i o tome odmah obaveštava posrednike i kustodi banku.

Kupovina i prodaja investicionih jedinica se može obustaviti i kada se u jednom danu ispostave zahtevi za prodaju investicionih jedinica u iznosu većem od 10% vrednosti imovine fonda, a fond nije u mogućnosti da, u Zakonom propisanom roku, realizuje takve zahteve. U slučaju nastupanja razloga za obustavu kupovine i prodaje investicionih jedinica, Društvo za upravljanje je dužno da na početku radnog vremena na dan T+2 obustavlja kupovinu i prodaju investicionih jedinica i o tome istog dana pisanim putem obaveštava Komisiju za hartije od vrednosti, kustodi banku i posrednika i objavljuje obeveštenje u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima. Navedeno obaveštenje sadrži razloge obustave i plan za otklanjanje tih razloga u slučaju da je obustava posledica nastupanja vanrednih događaja uslele više sile.



Za vreme trajanje obustave, Društvo za upravljanje je dužno da zahteve za prodaju primljene pre dana T isplati u rokovima i na način predviđen Zakonom i prospektom fonda.

Obustava kupovine i prodaje investicionih jedinica može trajati samo onoliko vremena koliko je potrebno da se otklone razlozi koji su doveli do obustave, a najduže 30 dana. Postupak i procedura obustave kupovine i prodaje investicionih jedinica detaljnije su opisani Zakonom i Pravilnikom o investicionim fondovima.

## **6. Obaveštenja članova fonda**

U slučaju da Društvo promeni investicionu politiku navedenu u Prospektu, Pravilnik o tarifi i Pravila poslovanja, a koji su bili na snazi u trenutku pristupanja člana Fondu, Društvo za upravljanje je dužno da obavesti sve članove Fonda u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima. Za sve izmene akata Društva za upravljanje, obavezno je odobrenje od strane Komisije za hartije od vrednosti.

## D. PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

### 1. Poslovno ime, sedište, matični broj i registracioni broj društva za upravljanje i broj i datum rešenja Komisije o davanju dozvole za rad

ERSTE INVEST a.d. Beograd, Društvo za upravljanje investicionim fondovima  
Terazije 42/I,  
11000 Beograd  
Tel: +381 11 2685 - 982, +381 11 2685 - 170  
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. Ime i ovlašćenja direktora i članova upravnog odbora društva za upravljanje, kratki prikaz poslovne biografije i broj i datum rešenja Komisije o saglasnosti na imenovanje članova uprave

Upravni odbor Društva nadležan je naročito za odlučivanje o sledećim pitanjima:

1. vrši kontrolu tačnosti finansijskih izveštaja i informacija;
2. utvrđuje ili odobrava predlog poslovnog plana Društva;
3. donosi Pravila poslovanja Društva;
4. upravlja razvojem Društva i strategijom i nadzire administraciju Društva;
5. donosi mere za koje je nadležan za obezbeđenje minimalnog kapitala, u skladu sa zakonom, odnosno izrađuje predlog mera za koje je nadležna Skupština akcionara;
6. podnosi i povlači predloge odluka koji se podnose na odobrenje Skupštini;
7. imenuje predsednika Upravnog odbora;
8. imenuje i razrešava predsednika i članove Izvršnog odbora i odlučuje o njihovim zaradama za tekuću finansijsku godinu;
9. odobrava/usvaja opšta akta odbora formiranih od Upravnog odbora;
10. odobrava smernice za kadrovsku politiku i politiku zarada;
11. odobrava opšta akta Društva: Poslovnik o radu Upravnog odbora, Poslovnik o radu Izvršnog odbora, kao i druga opšta akta u skladu sa zakonom;
12. odobrava organizacionu strukturu Društva do nivoa odeljenja, i njene izmene;
13. saziva sednice Skupštine akcionara, ako ovom Odlukom nije drugačije određeno, utvrđuje predlog dnevnog reda i predloge odluka koje donosi Skupština akcionara;
14. sprovodi i kontroliše sprovođenje odluka Skupštine akcionara Društva;
15. određuje dan kojim se utvrđuje lista akcionara sa pravom učešća na Skupštini akcionara Društva i dan dividende;
16. odlučuje i o drugim pitanjima u skladu sa zakonom i osnivačkim aktom Društva.

Komisija za hartije od vrednosti je Rešenjem br. 5/0-33-3984/7-08 od 22. 8. 2008. godine dala Saglasnost na odluku o imenovanju direktora i članova Upravnog odbora Društva.

Direktor Društva nadležan je naročito za odlučivanje o sledećim pitanjima:

1. organizuje i vodi poslovanje Društva;
2. zastupa i predstavlja Društvo u redovnom poslovanju, u skladu sa ovom odlukom;
3. stara se o zakonitosti rada Društva;
4. sprovodi i odgovara za kadrovsku, organizacionu i tehničku osposobljenost Društva;
5. donosi ostale opšte akte Društva koje ne donosi Upravni odbor i Izvršni odbor;
6. sprovodi odluke Skupštine akcionara i Upravnog odbora Društva;
7. učestvuje u radu Investicionog odbora, u skladu sa pravilima poslovanja Društva,
8. obavlja druge poslove za koje je nadležan na osnovu zakona i opštih akata Društva.



**Heinz Bednar, Predsednik Upravnog odbora** – Magistar ekonomije i finansijskog novinarstva, predavač na Univerzitetu u Beču, koji od 2006. godine do danas obavlja poslove direktora (CEO) ERSTE-SPARINVEST KAG Društva za upravljanje investicionim fondovima u Austriji. Od 2007. godine do danas je istovremeno i na poziciji predsednika Austrijskog udruženja investicionih fondova (VOIG).

U periodu od 2001. do 2006. obavljao je poslove Izvršnog direktora ERSTE-SPARINVEST KAG, a tokom 2001. godine bio je na poziciji direktora Sektora za analizu globalnih finansijskih tržišta u Hypovereinsbank Group u Austriji.

U periodu od 1998. do 2001. obavljao je poslove direktora Sektora za analizu finansijskih instrumenata sa fiksnim prinosom u Bank Austria/ Creditanstalt Group.

Od 1999. do 2001. je na Univerzitetu primenjenih nauka u Beču bio predavač iz oblasti Finansijskih tržišta.

Između 1996. i 1997. je bio na poziciji Direktora Sektora za analizu finansijskih instrumenata sa fiksnim prinosom u Creditanstalt Group.

Od 1995. do 1996. Obavljao je poslove višeg potpredsednika u Investment Bank Austria.

U periodu između 1992. i 1994. obavljao je poslove Izvršnog direktora u GiroCredit Bank Beč, Sektor za ekonomsku analizu i analizu finansijskih instrumenata sa fiksnim prinosom.



**Slavko Carić, član Upravnog odbora** – Diplomirani ekonomista Univerziteta u ženevi, Fakultet ekonomskih i društvenih nauka, sa specijalizacijom za menadžment preduzeća.

Od januara 2009. godine do danas g. Slavko Caric nalazi se na poziciji predsednika Izvršnog odbora Erste Bank Srbija.

Od 2006. do decembra 2008. nalazi se na poziciji zamenika predsednika Izvršnog odbora Erste Bank Srbija, zadužen za Sektor poslova sa pravnim licima i Sektor sredstava.

U periodu od 2003. do 2006. obavlja poslove direktora i partnera u brokersko-dilerskom društvu Synergy Capital, zadužen za upravljanje kompanijom, investiciono bankarstvo i tržište kapitala.

Rukovodio je nizom privatizacionih projekata, organizovao i sproveo prvu ponudu za preuzimanje u Srbiji i obavljao poslove savetovanja banaka kao što su Nacionalna banka Grčke, Laiki banka, EFG banka, Erste Bank u procesima akvizicija.

Od 2002. do 2003. godine je radio u Citadel Securities kao direktor i partner zadužen za upravljanje brokerskom kućom.

Od 1998. je osnivač i direktor preduzeća YUREN. U periodu od 1994. do 1998. bio je na pozicijama menadžera u firmama Proctor & Gamble i Wolfman.

Od 1990. do 1992. godine radio je u firmi Telekom Ilc na poziciji menadžera u oblasti telekomunikacija, a takođe je i osnivač ove firme.



**Jasna Terzić, član Upravnog odbora** – Diplomirani ekonomista iz oblasti Međunarodnih ekonomskih odnosa Ekonomskog fakulteta Univerziteta u Novom Sadu koja stručno usavršavanje nastavlja magistarskim studijama iz oblasti Finansijskog menadžmenta na Ekonomskom fakultetu u Subotici.

Od 2005. do danas obavlja poslove zamenika generalnog direktora ERSTE Bank Srbija i člana Izvršnog odbora.

član je predsedništva Udruženja ekonomista Vojvodine, a takođe je član Grupacije za bankarske kartice pri PKS, član više tela u UBS i član Savetodavnog tela pri VISA International.

U periodu od 2003. do 2005. godine bila je na poziciji Izvršnog direktora poslova sa stanovništvom u Vojvođanskoj banci.

Od 1992. do 2003. godine obavljala je poslove na poziciji direktora poslova sa platnim karticama u Vojvođanskoj banci, a od 2002. godine i poslove pomoćnika izvršnog direktora banke.

U periodu od 1990. do 1992. godine radila je kao saradnik u računovodstvenoj firmi BRT, a poslovnu karijeru počinje kao stipendista Iskra Delta Computers, Ljubljana 1988. godine.

## 2.1. ČLANOVI IZVRŠNOG ODBORA



**Guenther Mandl, član Izvršnog odbora** – U periodu od 2005. do danas nalazi se na poziciji direktora Sektora za Asset Management za region Centralne i Istočne Evrope (CEE) u ERSTE-SPARINVEST KAG (ESPA) Društva za upravljanje investicionim fondovima u Austriji, zadužen za koordinaciju i rukovođenje društvima za upravljanje investicionim fondovima u zemljama CEE u kojima posluje ESPA.

član je Upravnog odbora Erste Invest d.o.o. Zagreb zadužen za razvoj investicionih fondova u Hrvatskoj. Počev od 2001. god član je upravnih odbora društava za upravljanje investicionim fondovima u okviru Erste grupe sa sedištima u Pragu, Bratislavi, Budimpešti, i savetnik je Upravnog odbora Društva za upravljanje u Bukureštu.

Od 2001. do 2005. godine obavlja poslove na funkciji Senior menadžera u Erste banci Beč u Sektoru za Asset Management koji se odnose na razvoj i koordinaciju asset management aktivnosti i razvoj Društava za upravljanje investicionim fondovima u Centralnoj i Istočnoj Evropi za Erste Grupu.

Od 1997. do 2001. na poziciji je zamenika direktora Sektora za Product Management za investicione fondove u Erste banci, zadužen za strukturiranje novih proizvoda u okviru industrije investicionih fondova u Austriji.

U periodu od 1992. do 1997. radi kao Fund Manager (Portfolio menadžer) na poslovima upravljanja balansiranim fondovima Erste banke Beč, sa fokusom investiranja na London Stock Exchange, Berze Centralne i Istočne Evrope (CEE). Bio je i član tima za Asset alokaciju koji na nivou Erste Grupe odlučuje o upravljanju i alokaciji sredstava i imovine svih investicionih fondova pod upravljanjem.

Od 1980. do 1991. godine obavlja poslove privatnog bankara u Erste Bank Beč sa glavnim fokusom na investiranju i plasman sredstava klijenata, kao i kreiranje ličnih portfolia.



**Marija Medenica, direktor i predsednik Izvršnog odbora** – Diplomirani ekonomista iz oblasti finansija i bankarstva i stipendista Univerziteta BK; stručno usavršavanje nastavlja magistarskim studijama iz oblasti finansijskog menadžmenta, sa fokusom na finansijska tržišta, Univerziteta Ujedinjenih nacija iz Brisela.

U periodu od avgusta 2007. do juna 2008. godine radi na poziciji Project managera u Synergy Capitalu, brokersko-dilerskom društvu, gde za Erste Bank Beč postavlja i vodi projekat osnivanja Društva za upravljanje i Investicionog fonda za tržište Srbije, kao i analizu i praćenje finansijskog tržišta Srbije za njegove potrebe.

Kod Komisije za Hartije od vrednosti završila je obuku za dobijanje licence za portfolio menadžera.

Od decembra 2006. do juna 2007. za kompaniju Euro-Dutch Trust Company Ltd. obavlja poslove finansijske analize i evaluacije kompanija na finansijskom tržištu Srbije i drugih tržišta na Balkanu kao i poslove trejdera za foreign exchange tržišta (FX).

Od 2005. član je Nadzornog odbora Nacionalne Korporacije za osiguranje stambenih kredita.

Od 2005. do 2006. godine U Ministarstvu finansija Republike Srbije, Sektor za finansijski sistem, Odeljenje za hartije od vrednosti učestvuje u izradi strategije budućeg razvoja finansijskog tržišta Srbije sa akcentom na razvoju domaćih institucionalnih investitora (investicionih i dobrovoljnih penzijskih fondova) kroz kreiranje i postavljanje potpuno novog pravnog okvira funkcionisanja finansijskog tržišta Srbije: Zakon o investicionim fondovima, Zakon o dobrovoljnim penzijskim fondovima, Zakon o tržištu hartija od vrednosti, Zakon o preuzimanju akcionarskih društava, kao i sva ostala podzakonska akta nadležnih institucija. Takođe, obavlja i poslove praćenja domaćeg i regionalnih finansijskih tržišta, sa ciljem komparativne analize i unapređenja finansijskog tržišta Srbije implementacijom modela iz regiona.

Tokom 2003. godine za kompaniju Sodexho Alliance, Francuska, obavlja analizu tržišta i uslova poslovanja u Srbiji (izrada Country reporta).

Od 2002. do 2004. obavlja poslove finansijskog menadžera u kompaniji Salon 3M, Beograd.





**Anđelka Marković, član Izvršnog odbora** – Diplomirani ekonomista Međunarodne ekonomije i spoljne trgovine sa specijalizacijom u oblasti IFRS i Finansijskog izveštavanja, Ekonomskog fakulteta Univerziteta u Beogradu.

U periodu od 2004. do 2008. godine obavlja poslove na poziciji Direktora finansija i računovodstva u brokersko-dilerskom društvu Synergy Capital, zadužena za izradu finansijskih izveštaja i za poslove kontrolinga i finansijskog izveštavanja u skladu sa IFRS u procesu izrade konsolidovanih bilansa Erste Bank Group Vienna.

Od 2003. do 2004. godine na poziciji Menadžera za spoljnu-trgovinu obavlja poslove spoljno-trgovinskog poslovanja i savetovanja, kao i međunarodnog platnog prometa i finansijskog investiranja u kompaniji Zekstra, Beograd.

Od 2001. do 2003. godine na poziciji Savetnika finansijskog direktora radila na poslovima analize i projektovanja finansijskih izveštaja i finansijskih instrumenata, poslovima uvoza i javnih nabavki na tenderima SDPR-a u Holding kompaniji Krušik.

Broj i datum rešenja komisije o saglasnosti na imenovanje članova uprave: 5/0-33-3984/7-08. od 22.08.2008. godine.



**Dejan Vasiljev, Portfolio menadžer** – Dejan Vasiljev je magistar ekonomije i menadžmenta Humbolt univerziteta u Berlinu. Osnovne studije završio je na Ekonomskom fakultetu Univerziteta u Novom Sadu, kao najbolji student fakulteta. Bio je stipendista DAAD-a (Nemačke službe za razmenu stranih studenata) i Ministarstva za prosvetu Republike Srbije. Položio je Level I, II i III CFA programa. U junu 2008. godine dobio je dozvolu za portfolio menadžera od Komisije za hartije od vrednosti. Od aprila 2005. do avgusta 2008. radio je u Narodnoj banci Srbije, najpre u Kabinetu guvernera, a potom i kao direktor Odeljenja za kontroling, gde je radio na uvođenju funkcije kontrolinga u NBS. Bio je član Upravnog odbora Akademije za bankarstvo i finansije osnovane od strane NBS. Od februara 2004. do aprila 2005. godine radio je u Odeljenju međunarodnih projekata u Schufa Holding AG, Wiesbaden, SR Nemačka, na poslovima finansijskih analiza i analiza poslovnih procesa u targetiranim kompanijama, kao i na kontroli kalkulacija troškovnih centara. Takođe je radio na uspostavljanju kreditnih biroa u Rusiji, Srbiji i Bugarskoj. Od 2000. do 2004. godine radio je na Ekonomskom fakultetu Univerziteta u Novom Sadu kao asistent.

U periodu od 1998. do 2000. godine je u agenciji za konsalting Prokons radio na evaluaciji i analizi finansijskih izveštaja većeg broja preduzeća. Usavršavao se u Federal Reserve Bank of New York, centralnim bankama Nemačke, Švajcarske, Italije, Belgije...

### **3. Podaci o visini kapitala i akcionarima koji poseduju kvalifikovano učešće i procenat učešća, broj i datum rešenja Komisije o davanju saglasnosti za sticanje kvalifikovanog učešća**

Novčani deo osnovnog kapitala Društva za upravljanje iznosi 71.255.946,00 RSD a po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan uplate iznosi 860.000,00 EUR

Društvo za upravljanje je dužno da u svom poslovanju obezbedi da osnovni kapital Društva uvek bude u visini koja je propisana Zakonom.

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

Datum Rešenja Komisije za hartije pod vrednosti o Saglasnosti za sticanje kvalifikovanog učešća dobijenoj 22.08.2008. godine, broj 5/0-33-3984/7-08.

### **4. Spisak i vrsta svih investicionih fondova, kojima Društvo upravlja**

Na dan objavljivanja ovog Prospekta Društvo za upravljanje Erste Invest a.d. Beograd upravlja sa još dva fonda, Erste Euro Balanced 35, otvoreni investicioni fond, koji je upisan u registar kod Komisije za Hartije od vrednosti dana 26.03.2009. godine br.5/0-44-124/12-09, i Erste Equity Aggressive, privatni fond, koji je upisan u registar kod Komisije za hartije od vrednosti dana 10.08.2009. godine br. БД 132431/2009.

### **5. Vreme i mesto gde se može izvršiti uvid u opšte akte i finansijske izveštaje društva za upravljanje**

Svako zainteresovano lice može izvršiti uvid u opšte akte i finansijske izveštaje Društva za upravljanje, radnim danima od 9 do 17 časova u sedištu Društva za upravljanje, adresa, kao i na internet adresi Društva za upravljanje [www.ersteinvest](http://www.ersteinvest), uz prethodnu najavu i zakazivanje.

Takođe, u skladu sa Pravilnikom o radu Društva za upravljanje investicionim fondovima, uvid u određena

## E. PODACI O KASTODI BANCIMA

### 1. Poslovno ime, sedište, datum i broj rešenja Komisije o davanju dozvole za obavljanje kastodi usluga

- Vojvođanska banka“ a. d. Novi Sad, Trg Slobode 7, 21 000 Novi Sad, ima dozvolu za obavljanje delatnosti kastodi banke br. 5/0-114385/4-06 od 19. januara, 2007. god., i dozvolu za proširenje delatnosti kastodi banke za obavljanje poslova u skladu sa Zakonom kojim se uređuju brokersko dilerski poslovi br. 5/0-10-124/4-07 od 12. januara, 2007. god., objavljeno na web stranici Komisije za hartije od vrednosti [www.sec.gov.yu](http://www.sec.gov.yu).

„Vojvođanska Banka“ a.d. Novi Sad je upisana u registar Agencije za privredne registre po brojem BD 11796 dana 20.06.2005. god.

„Vojvođanska banka“ a.d. Novi Sad  
Trg Slobode 7 Tel: +381 21 4886 705

Osoba za kontakt: Predrag Milošević

E mail: [kastodi@voban.co.rs](mailto:kastodi@voban.co.rs)

Home page: [www.voban.co.rs](http://www.voban.co.rs)

### 2. Datum i broj zaključenja ugovora sa kastodi bankom

Ugovor o obavljanju kastodi usluga zaključen je u Beogradu, dana 05.11.2009.godine, pod brojem E-OIF-1/09

### 3. Podaci o kastodi uslugama koje ta banka vrši na osnovu ugovora sa Društvom za upravljanje

Individualni račun člana fonda vodi Društvo, dok se novčani račun Fonda vodi u kastodi banci sa kojom Društvo ima zaključen ugovor o obavljanju kastodi poslova za Fond. Uplate se vrše na dinarski novčani račun Fonda br. 355-1134709-22 koji se vodi kod Vojvođanske banke a. d. Novi Sad Srbija.

Kastodi banka obavlja sledeće kastodi usluge:

- otvara i vodi račune hartija od vrednosti koje čine imovinu otvorenog fonda kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti (u daljem tekstu: Centralni registar), u svoje ime, a za račun članova otvorenog fonda (zbirni kastodi račun);
- otvara i vodi račune hartija od vrednosti koje čine imovinu zatvorenog fonda kod Centralnog registra, u ime i za račun zatvorenog fonda;
- otvara novčani račun investicionog 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 investicionog fonda;
- izvršava naloge društva za upravljanje za kupovinu i prodaju imovine investicionog fonda, ukoliko nisu u suprotnosti sa zakonom i Prospektom Fonda;
- kontroliše i potvrđuje obračunatu neto vrednost imovine otvorenog i zatvorenog fonda, vrednost investicione jedinice, odnosno neto vrednost imovine po akciji;
- kontroliše obračun prinosa otvorenog fonda;
- obaveštava Društvo za upravljanje o izvršenim nalogima i drugim preduzetim aktivnostima u vezi sa imovinom investicionog fonda;
- obavlja ostale delatnosti u skladu sa Zakonom i podzakonskim aktima.

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.

## F. PODACI O REVIZORU

### **1. Poslovno ime, sedište, matični i registracioni broj i PIB preduzeća za reviziju koje vrši eksternu reviziju finansijskih izveštaja društva za upravljanje i investicionog fonda**

Naziv i adresa preduzeća za reviziju: Ernst & Young

Matični broj : 17155270

Registracioni broj preduzeća za reviziju: 023-02-00181/2007-16 od 28.05.2007. godine

PIB: 101824091

### **2. Datum i broj zaključenja ugovora sa revizorom**

Ugovor o obavljanju usluga eksterne revizije finansijskih izveštaja Društva za upravljanje i Fonda zaključen je u Beogradu dana 09.11.2009. godine.

## G. ODGOVORNA LICA

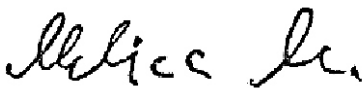
### 1. Ime i prezime lica odgovornih za sadržaj Prospekta:

- a) Marija Medenica, Direktor i predsednik Izvršnog odbora,
- b) Anđelka Marković, član Izvršnog odbora,

### 2. Izjava lica odgovornih za sadržaj prospekta:

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



Datum i mesto:

Beograd, 12.11.2009. godine.





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

**Terazije 42/I**  
**11000 Beograd**

**Tel: +381 11 2685-982**  
**+381 11 2685-170**  
**Fax: +381 21 480 9780**

**<http://www.ersteinvest.rs>**

