



DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA „FIMA INVEST“ A.D. BEOGRAD

Trg Nikole Pašića 5, 11000 Beograd, www.fimainvest.com

Telefon: +381 11 3021 625

Fax: +381 11 3021 626

E mail: proactive@fimainvest.com

Besplatna telefonska linija: 0800 346 246
0800 FIMA IN

PROSPEKT

Otvorenog investicionog fonda

FIMA ProActive

Rešenje o davanju dozvole za rad br. 5/0-34-1102/6-07 od 05.04.2007. godine.
Datum objavljivanja Prospekta 16.04.2007. godine.

Ažuriran u Septembru 2009. godine sa podacima zaključno sa 30.06.2009 godine.

UVOD

Društvo za upravljanje investicionim fondovima „FIMA Invest“ a.d.(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, 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 FIMA ProActive 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.

*Društvo za upravljanje investicionim fondovima
„FIMA Invest“ a.d. Beograd
www.fimainvest.com*

Trg Nikole Pašića 5. I sprat

Tel: +381 11 3021 625, Fax: +381 11 3021 626

*Besplatna telefonska linija: 0 800 346 246
0 800 FIMA IN*

A. OSNOVNI PODACI O INVESTICIONOM FONDU

1. NAZIV I VRSTA INVESTICIONOG FONDA

Otvoreni investicioni fond FIMA ProActive (u daljem tekstu: Fond).

U skladu sa odabranim investicionim ciljem, odnosno investicionom politikom Otvoreni investicioni fond FIMA ProActive se definiše kao fond rasta vrednosti, u skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima ("Službeni glasnik Republike Srbije" br.15/2009).

Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije je dana 05.04.2007. godine izdala Rešenje br. br. 5/0-34-1102/6-07 Društvu za upravljanje investicionim fondovima „FIMA Invest“ a.d. Beograd o davanju dozvole za organizovanje Otvorenog investicionog fonda FIMA ProActive.

2. DATUM ORGANIZOVANJA FONDA I ROK NA KOJI SE ORGANIZUJE

Fond je organizovan 04.05.2007. godine, upisom u Registar investicionih fondova kod Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, Rešenje br. 5/0 - 44 - 2389/5-07.

Fond se organizuje na neodređeno vreme.

3. INVESTICIONI CILJ, INVESTICIONA POLITIKA I GLAVNI RIZICI VEZANI SA NJOM, KRITERIJUMI ZA DIVERSIFIKACIJU PORTFOLIO HOV

1) INVESTICIONI CILJ

Otvoreni investicioni fond FIMA ProActive za svoj osnovni cilj ima postizanje visoke stope prinosa na investirani kapital, odnosno povećanje vrednosti imovine Fonda ostvarivanjem kapitalnih dobitaka, dividendi, kamata i drugih vrsta prihoda.

Otvoreni investicioni fond FIMA ProActive kao Fond rasta je namenjen je svim fizičkim i pravnim, domaćim i stranim licima, koji žele investirati na duži vremenski period u veći broj kvalitetnih domaćih i stranih hartija od vrednosti (prvenstveno akcija) sa ciljem ostvarenja visoke stope prinosa, odnosno onim investitorima koji žele diversifikovati strukturu svojih portfelja hartija od vrednosti kako bi povećali prinos u odnosu na prinos drugih vrsta investicionih fondova. Istovremeno ovakva vrsta fondova (Fond rasta) nosi veći stepen rizika od drugih vrsta fondova, jer ga karakteriše pretežno investiranje u akcije akcionarskih društava, što nosi veći rizik u odnosu na investiranje u npr. kratkoročne dužničke hartije od vrednosti uz garanciju Republike, hipotekarne obveznice, novčane depozite u bankama i sl, ali je zahvaljujući disperziji rizika niži nego u slučaju samostalnog ulaganja u pojedine akcije.

2) INVESTICIONA POLITIKA

FIMA ProActive je fond čija je investiciona politika zasnovana na fokusiranom investiranju u portfolio sa umerenim brojem hartija od vrednosti.

Ovakva investiciona politika je u skladu sa glavnim investicionim ciljem, a to je ostvarivanje visoke stope prinosa, kao i stope rasta koja je na nivou ili veće od stope rasta berzanskih indeksa.

U skladu sa tim, svaka investicija će se sagledavati kao direktna participacija u konkretnom poslovnom poduhvatu ili delatnosti kojim se kompanija koja je izdavalac hartija od vrednosti u koje se investira bavi. Pre investiranja, detaljno će biti proučena grana u kojoj kompanija obavlja delatnost, konkurencija na tržištu i sama kompanija u čije se hartije od vrednosti investira.

Investicioni odbor će voditi računa da je posao kompanije u čije se akcije investira transparentan i razumljiv kako bi se mogla napraviti valjana analiza. Pored toga, važne odrednice će biti i stabilna istorija poslovanja, kao i povoljni izgledi za profitabilnost kompanija na duži rok.

U delu koji se odnosi na evaluaciju menadžmenta, vodiće se računa o tome da li je menadžment iskren prema svojim akcionarima, da li donosi racionalne odluke (naročito u delu koji se odnosi na emisiju novih ili otkup sopstvenih akcija), kao i da li u procesu donošenja odluka sledi svoje zamisli ili ima tendenciju imitiranja onog što rade drugi menadžeri.

Društvo za upravljanje neće investirati imovinu Fonda u kompanije koje nemaju transparentan menadžment, kao ni u kompanije gde se, kao većinski vlasnici, nalaze lica koja su u prethodnom periodu pokazala netransparentan odnos prema manjinskim akcionarima.

Glavna odrednica za selekciju investicija će biti poslovni rezultati kompanije, a tek sekundarno ostale relevantne činjenice (trenutna cena na organizovanom tržištu, strateški značaj kompanije, renome kompanije ili grupe kompanija kojoj ona pripada i dr.).

Pri kupovini hartija od vrednosti, Društvo će, po pravilo, imati „zaštitnu marginu“, odnosno unapred određen stav u kom rasponu cene hartije od vrednosti treba kupovati i prodavati, starajući se da se investira uvek po razumnim cenama.

Zbog činjenice da je za dobro poznavanje kompanija potrebno uložiti puno energije i vremena, Fond će imati umeren broj hartija od vrednosti različitih izdavalaca u svom portfoliju, u skladu sa okvirima investiranja postavljenim ovim Prospektom, Pravilima poslovanja Društva za upravljanje i zakonskim ograničenjima.

3) KRITERIJUMI ZA OBRAZOVANJE I DIVERSIFIKACIJU PORTFOLJA HARTIJA OD VREDNOSTI

Imovina investicionog fonda mora se ulagati u skladu sa ograničenjima ulaganja predviđenih Zakonom, podzakonskim aktima i Prospektom Fonda.

Fond ulaže najmanje 75% svoje imovine u vlasničke hartije od vrednosti koje izdaju:

- 1** akcionarska društva sa sedištem u Republici, kojima se trguje na organizovanom tržištu u Republici;
- 2** strana akcionarska društva, kojima se trguje na organizovanom tržištu u Republici;
- 3** akcionarska društva sa sedištem u državama članicama EU, OECD-a, odnosno susednim državama, kojima se trguje na organizovanim tržištima u tim zemljama.

Na ulaganja imovine Fonda, primenjuju se sledeća ograničenja:

- 1** u inostranstvu se može se 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. Navedeno ograničenje se primenjuje i na ulaganje imovine Fonda u finansijske derivate kojima se trguje na organizovanom tržištu u državama članicama EU, odnosno OECD-a i to isključivo radi smanjenja investicionog rizika imovine Fonda.
- 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, s tim da pri ulaganju Fond ne može steći više od 10% vlasničkog učešća, odnosno akcija sa pravom glasa jednog izdavaoca.
- 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 25% imovine Fonda.
- 5** imovina Fonda ne može se ulagati u pokretne stvari,
- 6** do 20 % imovine Fonda može se ulagati u investicione jedinice otvorenih fondova kojima ne upravlja isto Društvo za upravljanje.

7 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.

8 imovinom Fonda se ne mogu zauzimati kratke pozicije.

Društvo za upravljanje investicionim fondovima i sa njima povezano lice može sticati investicione jedinice otvorenog investicionog fonda kojim upravlja najviše do 20 % neto vrednosti imovine Fonda.

4) STRUKTURA IMOVINE FONDA

Vrednost imovine investicionog fonda čini zbir vrednosti hartija od vrednosti iz portfolija fonda, novčanih depozita fonda kod banaka i druge imovine.

Vrednost imovine investicionog fonda se obračunava prema poštenoj/fer vrednosti.

Neto vrednost imovine investicionog fonda predstavlja vrednost imovine umanjenu za iznos obaveza. Neto vrednost imovine fonda po investicionoj jedinici izračunava se svakog radnog dana i objavljuje u najmanje jednim dnevnim novinama koje se distribuiraju na celokupnoj teritoriji Republike Srbije i na internet stranici Društva za upravljanje www.fimainvest.com.

Neto vrednost imovine otvorenog investicionog fonda FIMA ProActive na dan 30.06.2009. godine iznosi 217.350.408,73 dinara.

Ukupna vrednost imovine otvorenog investicionog fonda FIMA ProActive na dan 30.06.2009. godine iznosi 225.848.675,13 dinara i predstavljena je u sledećoj tabeli:

Struktura Portfelja	Vrednost na dan izveštavanja	Učešće
Obveznice	0	0,00%
Akcije	130.774.068,71	57,90 %
Depoziti kod Volksbanke, Privredne banke i Agrobanke	75.000.000,00	33,20 %
Novčani računi - gotovina na tekućim i namenskim računima kod Komercijalne banke	19.200.027,19	8,50 %
Potraživanja	874.579,23	0,40 %
IMOVINA FONDA UKUPNO	225.848.675,13	100 %

Otvoreni investicioni fond FIMA ProActive na dan 30.06.2009. godine, ima procentualno učešće više od 1% u sledećim hartijama od vrednosti:

Br	Vlasničke hartije od vrednosti	Simbol	Ukupna vrednost na dan 30.06.2009.	Učešće u imovini	Naziv i sedište org. tržišta
	Naziv i sedište izdavaoca				Berza
1	AIK banka a.d Niš	AIKB	15.486.993,45	7,13%	Beogradska
2	Rudnik a.d Rudnik	RUDN	14.057.788,80	6,47%	Beogradska
3	Vino Župa a.d Aleksandrovac	VINZ	12.454.362,48	5,73%	Beogradska
4	Soja protein a.d. Bečej	SJPT	9.013.596,48	4,15%	Beogradska
5	Energoprojekt holding	ENHL	8.861.301,02	4,08%	Beogradska
6	Montinvest a.d Beograd	MOIN	8.630.408,25	3,97%	Beogradska
7	Carnex a.d Vrbas	CRNX	7.168.004,10	3,30%	Beogradska
8	Jedinstvo Sevojno a.d	JESV	6.602.676,24	3,04%	Beogradska
9	Goša Montaža a.d V. Plana	GMON	6.493.876,00	2,99%	Beogradska
10	Metalac a.d G. Milanovac	MTLC	6.444.864,44	2,97%	Beogradska
11	Sremput a.d Ruma	SPRU	6.105.000,00	2,81%	Beogradska
12	Putevi Požega a.d Požega	PUPO	5.642.089,20	2,60%	Beogradska
13	BB Minaqua a.d Novi Sad	BBMN	4.548.912,00	2,09%	Beogradska
14	Sloga a.d Novi Pazar	SLNP	4.537.572,00	2,09%	Beogradska
15	Putevi Užice a.d Užice	PUUE	3.668.300,48	1,69%	Beogradska
16	Imlek a.d Beograd	IMLK	2.631.009,60	1,21%	Beogradska
17	Čačanska banka a.d Čačak	CCNB	2.439.041,80	1,12%	Beogradska

Novčani depoziti na dan 30.06.2009 iznose 75.000.000 dinara, što predstavlja 33,20 % ukupne vrednosti imovine Fonda.

Investirana imovina Fonda u depozite Privredne banke a.d Beograd iznosi ukupno 45.000.000,00 dinara, (procentualno učešće depozita Privredne banke Beograd a.d. u bruto imovini Fonda iznosi 19,92%), u depozite Volksbanke a.d Beograd investirano je 5.000.000,00 imovine Fonda (2,21%), a u depozite Agrobanke a.d Beograd investirano je 25.000.000,00 dinara (11,06%), ukupnog iznosa od 75.000.000,00 dinara, sa procentualnim učešćem ukupnih depozita u bruto imovini Fonda u ukupnom iznosu od 33,20%.

Iznos od 874.579,23 dinara predstavlja potraživanje Fonda po osnovu prodatih hartija od vrednosti u ukupnom iznosu od 470.197,33 dinara i potraživanja po osnovu kamata u iznosu 381.374,97 dinara što predstavlja 0,40 % ukupne vrednosti imovine Fonda.

Novčani računi (uključujući stanja na svim namenskim računima za kupovinu i prodaju akcija kao i tekućem računu) Otvorenog investicionog fonda FIMA ProActive na dan 30.06.2009. godine iznose 19.200.027,19 dinara, i nalaze se na računu kod Komercijalne banke a.d Beograd što predstavlja 8,50% ukupne vrednosti imovine Fonda.

Ukupno učešće novčanih depozita (uključujući stanja na svim namenskim računima za kupovinu i prodaju akcija kao i tekućem računu Fonda kao i novčane depozite)

iznose 94.200.027,19 dinara što predstavlja 41,71% ukupne vrednosti imovine Fonda.

5) OSNOVNI RIZICI INVESTIRANJA

Ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika. Uopšteno govoreći rizik ulaganja na tržištu kapitala predstavlja verovatnoću da prinos od izvršenih investicija bude nezadovoljavajući ili negativan. Nezadovoljavajući ili negativan prinos Fonda može nastati u najvećoj meri delovanjem sledećih rizika:

1. Tržišni rizik, rizik promene cena hartija od vrednosti u koje je investirano

Imovina Fonda biće investirana u finansijske instrumente navedene u okviru ovog Prospekta. Navedenim finansijskim instrumentima redovno se trguje na finansijskim tržištima i njihova buduća cena je neizvesna. Promena vrednosti tih instrumenata može dovesti do nezadovoljavajućeg rasta ili pada vrednosti investicija. Deo imovine koji će biti investiran u kratkoročne dužničke hartije od vrednosti biće osetljiv na promenu kamatnih stopa. Promena kamatnih stopa obrnuto je proporcionalna promeni cene dužničkih hartija od vrednosti, uz napomenu da je osetljivost u slučaju kratkoročnih hartija od vrednosti po pravilu manja nego kod dugoročnih hartija od vrednosti. To znači da će pri ulaganju u akcije kao dugoročne instrumente verovatnoća gubitka u periodu investiranja od godinu dana biti znatno veća. Pad cena obveznica u koje je investirana imovina Fonda može nastati zbog porasta opšteg nivoa kamatnih stopa ili zbog povećanja rizičnosti izdavaoca obveznica. Imovina Fonda biće najvećim delom investirana u akcije što povećava mogućnost većih oscilacija cene investicionih jedinica. Društvo će upravljati tržišnim rizikom ulažući imovinu Fonda u umeren broj kvalitetnih akcija i obveznica to jest diversifikacijom portfelja Fonda kako bi smanjio ukupnu rizičnost Fonda.

2. Valutni rizik

Imovina Fonda biće investirana u hartije od vrednosti opisane u ovom Prospektu. Kako će imovina Fonda biti jednim delom investirana u hartije od vrednosti stranih izdavalaca, to će taj deo imovine biti izložen i riziku promene kursa dinara prema valuti u kojoj će biti izražen deo investicije. Valutni rizik je verovatnoća da valute u kojima je investirana imovina Fonda depresiraju u odnosu na dinar. Depresijacija tih valuta dovela bi do nezadovoljavajućeg rasta ili pada cene jedinice Fonda.

3. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja verovatnoću da izdavalac u čije je hartije od vrednosti investirano neće biti u mogućnosti da u celini ili delimično izmiri svoje obaveze u momentu dospeća.

Neispunjavanje obaveza od strane izdavaoca u čije hartije od vrednosti je investirano uticalo bi na likvidnost Fonda i smanjilo vrednost tog dela imovine Fonda. Društvo će upravljati kreditnim rizikom ulažući sredstva strogo poštujući

okvire investiranja postavljene ovim Prospektom, Pravilima poslovanja Društva za upravljanje i zakonskim ograničenjima.

4. Rizik promene poreskih propisa

Rizik promene poreskih propisa predstavlja verovatnoću da zakonodavna vlast promeni poreske propise na način koji bi negativno uticao na profitabilnost ulaganja u Fond. Ovaj rizik u potpunosti je izvan domena uticaja Društva za upravljanje.

5. Rizik zemalja u koje je uložena imovina fonda

Imovina Fonda, biće ulagana u domaće hartije od vrednosti, kao i u hartije od vrednosti izdate u državama članicama EU, OECD-a, odnosno susednim državama. Zbog toga postoji mogućnost da eventualne političke krize na tim tržištima imaju uticaj na vrednost imovine Fonda. Društvo će ulagati imovnu Fonda na takav način, da se investicije što manje izlažu riziku tržišta na kojima se može očekivati veći uticaj političkih kriza.

6. Operativni rizik

Operativni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva za upravljanje fondom, i to u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom i drugim sistemima, kao i zbog nepredvidivih eksternih događaja.

Pored navedenih postoje i druge vrste rizika (rizik likvidnosti i dr.).

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

7. Način upravljanja rizicima

U procesu upravljanja rizicima, Društvo za upravljanje će naročito obratiti pažnju na svaku vrstu rizika navedenu u tački 3.5. ovog Prospekta, kao i na njihovo međusobno dejstvo.

Što se tiče tržišnog rizika, odnosno rizika od promene cena hartija od vrednosti, Društvo za upravljanje neće nepromišljeno vršiti prekomerne kupoprodajne transakcije u slučaju kada cena hartija od vrednosti raste ili pada. Prodaja će se vršiti samo ukoliko je trenutna cena hartija od vrednosti veća od dugoročno projektovane cene, a u situaciji kada cena padne, razmotriće se mogućnost dodatne kupovine te hartije od vrednosti kako bi se napravila dodatna zarada.

Radi održanja potrebnog nivoa likvidnosti, Društvo za upravljanje može u svoje ime, a za račun Fonda uzeti kredit sa rokom otplate do 360 dana do 20 % vrednosti imovine Fonda na dan podnošenja zahteva za kredit

Valutni rizik će biti evaluiran pre svake investicije u inostranstvo, a moguće je i korišćenje finansijskih derivata u upravljanju ovim rizikom.

Da bi upravljalo kreditnim rizikom, Društvo za upravljanje će samostalno vršiti analizu kompanija i drugih investicija, ali će koristiti i podatke iz registra boniteta, kao i podatke rejting agencija.

Na rizik promene poreskih propisa i rizik zemlje u koju se ulaže, Društvo za upravljanje ne može imati uticaj, tako da će se investirati u zemlje koje imaju stabilnu makroekonomsku, monetarnu i fiskalnu politiku.

Operativni rizik će biti minimiziran činjenicom da je Društvo za upravljanje razvilo striktno procedure u svom poslovanju.

6) POSTUPAK ZA DONOŠENJE ODLUKA O INVESTIRANJU

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

Investicione odluke donosi i operativno sprovodi portfolio menadžer Fonda.

Društvo za upravljanje formira Investicioni odbor za svaki fond kojim upravlja, koji predstavlja savetodavno kolegijalno telo, koga čine portfolio menadžer tog fonda, Direktor Društva za upravljanje i treći član imenovan od strane Upravnog odbora Društva za upravljanje.

Sednicama Investicionog odbora prisustvuje interni kontrolor, koji kontroliše usaglašenost investicionih odluka sa zakonom, opštim aktima Društva za upravljanje i investicionom politikom Fonda.

Sednicama investicionog odbora predsedava Direktor Društva.

Mišljenje investicionog odbora je savetodavnog karaktera i ne obavezuje portfolio menadžera, niti ga onemogućava da izvrši pojedinačnu investicionu radnju.

4. PORTFOLIO MENADŽER

Vladimir Pavlović, CFA je rođen 1978. godine u Užicu. Ekonomski fakultet u Beogradu upisao je 1997. godine a zvanje diplomiranog ekonomiste stekao je 2001. godine. Trenutno se nalazi na poslediplomskim studijama Ekonomskog fakulteta u Beogradu, Oblast bankarstvo i finansijski menadžment. U 2006. godini je položio ispit CFA Level III i stekao zvanje CFA Charterholder, a potom položio i stručni ispit u Komisiji za hartije od vrednosti Republike Srbije i stekao zvanje portfolio menadžera.

Radno iskustvo sticao je u radeći u Narodnoj Banci Srbije i Centralnom registru, depou i kliringu hartija od vrednosti Republike Srbije. Od 2005. godine deo je tima FIMA Grupe gde je inicijalno obavljao dužnosti predsednika Upravnog

odбора Brokersko-dilerskog društva "FIMA International" a.d. Beograd, nakon čega je preuzeo upravljanje Fondom FIMA ProActive.

5. VREME I MESTO UVIDA U FINANSIJSKE IZVEŠTAJE FONDA

Sva zainteresovana lica mogu izvršiti uvid u finansijske izveštaje Fonda svakog radnog dana u periodu od 08:30 do 16:30 časova u sedištu Društva za upravljanje „FIMA Invest“ a.d. Beograd, na adresi Trg Nikole Pašića 5/l.

Svi dokumenti su javni i dostupni članovima i široj javnosti na internet adresi Društva za upravljanje www.fimainvest.com.

B. PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM FONDA

1. NAČIN OBRAČUNA VREDNOSTI INVESTICIONE JEDINICE

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 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 dnevnom listu Politika, kao i na internet stranici Društva za upravljanje www.fimainvest.com.

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 FIMA Invest a.d. Beograd, u potpunosti su opisane u ovom odeljku. Društvo za upravljanje neće naplatiti ni jednu drugu vrstu troškova.

Ovaj deo Prospekta ujedno predstavlja i Pravilnik o tarifi Otvorenog investicionog fonda FIMA ProActive.

Za usluge investiranja i upravljanja Otvorenim investicionim fondom FIMA ProActive, Društvo će od članova Fonda naplaćivati:

1. NAKNADA ZA KUPOVINU INVESTICIONIH JEDINICA

Naknada za kupovinu investicionih jedinica predstavlja naknadu koju član Fonda plaća prilikom uplate u Fond. Naknada za kupovinu se obračunava procentualno u odnosu od vrednost uplata u Fond i zavisi od visine uplata u Fond.

Svaki potencijalni član Fonda odlučuje se za jedan navedenih načina plaćanja naknade za kupovinu investicionih jedinica Fonda:

- 1 kao 3,00% od vrednosti svake uplate, a ne više od 49.000 dinara po svakoj uplati.
- 2 jednokratna naknada u iznosu od 49.000 dinara, pri čemu član Fonda, sve dok postoji Fond i sve dok je taj član imalac bar jedne investicione jedinice, neće imati obavezu plaćanja navedene naknade prilikom narednih kupovina investicionih jedinica Fonda; ili

2. NAKNADA ZA OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA FONDA

Društvo za upravljanje neće naplaćivati Naknadu za otkup investicionih jedinica Fonda.

3. OSTALE NAKNADE

U slučaju prenosa imovine člana Fonda sa Fonda FIMA ProActive na drugi fond kojim Društvo za upravljanje upravlja, naknada za takav prenos iznosi 0,5% od vrednosti imovine koja se prenosi, osim ukoliko prospektom drugog fonda nije drugačije uređeno.

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 2,922% godišnje.

Ova naknada se obračunava dnevno u iznosu od 0,008% neto vrednosti imovine Fonda za taj dan, a naplaćuje na mesečnom nivou.

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

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

2. TROŠKOVI KASTODI BANKE

Društvo će koristiti kastodi usluge Komercijalne 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.

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 FOCUS TEAM Revizija d.o.o. Beograd.

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 hartija od vrednosti, 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.)
- 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 ili određenim kategorijama investitora može ukinuti ili smanjiti naknadu za kupovinu ili otkup investicionih jedinica i druge naknade koje naplaćuje od članova Fonda, ukoliko je ova mogućnost propisana Pravilnikom o tarifi i uZ obavezu da prethodno obavesti Komisiju za hartije od vrednosti i članove Fonda objavljivanjem na internet stranici www.fimainvest.com specifikacije troškova (sa navođenjem iznosa, odnosno procenta i perioda u kome Društvo iste snosi).

1. PRIKAZ NAKNADA I TROŠKOVA ZA PRETHODNI PERIOD

Pokazatelj ukupnih troškova za period 07.05.-31.12.2007. godine – u apsolutnom iznosu iznosi 32.021.012,33 dinara dok u relativnom iznosu predstavlja 5,86 % (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 količnik zbira neto vrednosti imovine otvorenog fonda počev od poslednjeg dana prethodnog izveštajnog perioda do poslednjeg dana tekućeg izveštajnog perioda i broja dana u izveštajnom periodu i iznosi 546.511.618,47 dinara.

Pokazatelj ukupnih troškova za period 01.01.-31.12.2008. godine – u apsolutnom iznosu iznosi 27.957.060,20 dinara dok u relativnom iznosu predstavlja 3,57% (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 količnik zbira neto vrednosti imovine otvorenog fonda počev od poslednjeg dana prethodnog izveštajnog perioda do poslednjeg dana tekućeg izveštajnog perioda i broja dana u izveštajnom periodu i iznosi 782.102.525,71 dinara.

Naknada Društvu za upravljanje za period 01.01-30.06.2009. godine izražena kao procenat vrednosti prosečne imovine Fonda – u apsolutnom iznosu iznosi 3.914.058,26 dinara što iznosi 1,45% (dobija se deljenjem ukupnih naknada Društvu 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 period 01.01-30.06.2009. godine izražen kao procenat vrednosti prosečne imovine – u apsolutno iznosu iznosi 779.113,84 dinara dok u relativnom iznosu predstavlja 0,30 % (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 01.01. - 30.06.2009. godine – u apsolutnom iznosu iznosi 4.693.172,10 dinara dok u relativnom iznosu predstavlja 1,74 % (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 količnik zbira neto vrednosti imovine otvorenog fonda počev od poslednjeg dana prethodnog izveštajnog perioda do poslednjeg dana tekućeg izveštajnog perioda i broja dana u izveštajnom periodu i iznosi 270.015.554,53 dinara.

2. VREME I NAČIN RASPODELE PRIHODA ODNOSNO DOBITI UKOLIKO SE RASPODELJUJE

Dobit koju Fond ostvari po osnovu kamata, dividendi i kapitalnih dobitaka se reinvestira u Fond na dnevnom nivou.

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

3. 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.

4. NETO PRINOS INVESTICIONOG FONDA

Po isteku prve godine poslovanja Fonda, prinos od ulaganja Fonda predstavljen je u sledećoj tabeli:

Naziv Fonda OIF FIMA ProActive	Godišnja stopa prinosa Fonda za period od 30.06.2007. do 30.06.2008. godine	Godišnja stopa prinosa Fonda za period od 30.06.2008. do 30.06.2009. godine	Stopa prinosa Fonda od početka njegovog poslovanja od 06.05.2007. do 30.06.2009 .godine
	%	%	%
	-13,79%	-62,89%	-39,72%

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

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

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

5. RASPUŠTANJE INVESTICIONOG FONDA

Otvoreni Fond se raspušta:

- 1 istekom oka 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 stičaoca, 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 pravilnikom 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 Fonda i uz shodnu primenu odredbi ovog pravilnika koje se odnose na ostale slučajeve raspuštanja 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 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 Fonda koji se raspušta, srazmerno visini njihovih priznatih potraživanja.

B. 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.

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.fimainvest.com.

Visina i način oporezivanja zavisi od poreskog statusa pojedinačnog člana Fonda.

1. KUPOVINA INVESTICIONIH JEDINICA

1.1. VREME I MESTO KUPOVINE INVESTICIONIH JEDINICA

Investicione jedinice mogu se kupiti nakon što zainteresovano lice potpiše ugovor o pristupanju Fondu. Ugovor se može potpisati u toku radnog vremena, u sedištu Društva za upravljanje, na adresi Trg Nikole Pašića 5, Beograd, kao i na prodajnim mestima i kod ovlašćenih posrednika čiji je spisak, dostupan na internet prezentaciji Društva za upravljanje www.fimainvest.com.

Prilikom pristupanja Fondu, lice je dužno da potpiše izjavu u standardizovanoj formi koju propisuje Društvo za upravljanje, kojom potvrđuje da u potpunosti razume Prospekt i naknade koje se naplaćuju. Takođe, lice koje pristupa fondu, dužno je da potpiše i izjavu da nije:

- neposredno ili posredno povezano lice sa Društvom za upravljanje,
- banka koja obavlja kastodi poslove za Fond,
- preduzeće za reviziju i revizor koji obavljaju poslove revizije finansijskih izveštaja za Fond,
- drugi fond koji upravlja isto Društvo za upravljanje.

1.2. OGRANIČENJA KUPOVINE INVESTICIONIH JEDINICA

Prilikom kupovine investicionih jedinica, član Fonda ne može steći, zajedno sa investicionim jedinicama Fonda koje poseduje, više od 20 % neto vrednosti imovine 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.

1.3. POSTUPAK KUPOVINE INVESTICIONIH JEDINICA

Članom Fonda kojim upravlja Društvo za upravljanje, postaje se potpisivanjem ugovora o pristupanju i uplatom novčanih sredstava na ime kupovine investicionih jedinica.

Investicione jedinice Fonda se mogu kupiti isključivo u novcu – uplatom novčanih sredstava na kastodi račun Fonda br. 205-115-34 koji se vodi kod Komercijalne banke a.d. Beograd, sa odgovarajućim pozivom na broj.

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 Fonda po investicionoj jedinici na dan uplate.

Nerezidenti mogu kupovati investicione jedinice i uplatama iz inostranstva 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.

Prilikom kupovine investicionih jedinica, uplata od strane člana Fonda biće umanjena za iznos naknada koje član Fonda plaća u skladu sa tačkom 2. odeljka B ovog prospekta. Nakon odbijanja navedenih naknada iznos uplate se konvertuje u investicione jedinice.

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 dâ 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.

1.4. OBAVEŠTENJE ČLANOVA FONDA O KUPLJENIM INVESTICIONIM JEDINICAMA

Nakon izvršene uplate, a u roku od 5 radnih dana, članu Fonda se šalje pisana potvrda o kupovini investicionih jedinica i obračun na adresu navedenu u ugovoru o pristupanju.

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.

2. OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA

2.1 VREME I MESTO PODNOŠENJA ZAHTEVA ZA OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA

Svaki član Fonda, može podneti zahtev za otkup 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 FIMA Invest a.d. Beograd www.fimainvest.com.

2.2. POSTUPAK OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA

Otkup investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva člana Fonda, gde član jasno navodi broj investicionih jedinica koje želi da otkupi. Društvo za upravljanje je dužno da postupi po zahtevu, i najkasnije u roku od 5 radnih dana od dana podnošenja zahteva, izvrši otkup investicionih jedinica prenosom sredstava na dinarski račun člana Fonda.

Otkupna cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine otvorenog fonda po investicionoj jedinici na dan podnošenja zahteva, umanjene za naknadu za otkup ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu sa Prospektom fonda i Pravilnikom o tarifi.

2.3. OBAVEŠTENJE ČLANOVA FONDA O OTKUPLJENIM INVESTICIONIM JEDINICAMA

Nakon izvršenog otkupa investicionih jedinica, a u roku od 5 radnih dana, član Fonda dobija pisanu potvrdu o otkupu investicionih jedinica i obračun na adresu navedenu u zahtevu.

Potvrda o otkupu investicionih jedinica sadrži:

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

Članstvo u Fondu prestaje potpunim otkupom i isplatom investicionih jedinica.

3. PRENOS INVESTICIONIH JEDINICA

3.1. VREME I MESTO PODNOŠENJA ZAHTEVA ZA PRENOS INVESTICIONIH JEDINICA

Svaki član Fonda, može podneti zahtev za prenos 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 „FIMA Invest“ a.d. Beograd.

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

3.2. 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 „FIMA 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.

3.3. OBAVEŠTENJE ČLANOVA FONDA O IZVRŠENOM 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 navedenu u zahtevu.

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.

4. OKOLNOSTI PD KOJIMA MOŽE DOĆI DO OBUSTAVE OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA

Kupovina i otkup investicionih jedinica obustavljaju se istovremeno.

Kupovina i otkup 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 otkup investicionih jedinica i o tome odmah obaveštava posrednike i kustodi banku.

Kupovina i otkup investicionih jedinica se može obustaviti i kada se u jednom danu ispostave zahtevi za otkup 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 otkupa investicionih jedinica, Društvo za upravljanje je dužno da na početku radnog vremena na dan T+2 obustavlja kupovinu i otkup investicionih jedinica i o tome istog dana pisanim putem obaveštava Komisiju za hartije od vrednosti, kustodi banku i posrednika i objavljuje obaveštenje 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 usled više sile.

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

Obustava kupovine i otkupa 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.

5. OBAVEŠTAVANJE 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 Fonda, 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.

C. 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

**Društvo za upravljanje investicionim fondovima „FIMA Invest“ a.d. Beograd
Trg Nikole Pašića 5, 11000 Beograd**

Matični broj: 20272627
PIB: 104918295

Društvo je registrovano 02.04.2007. godine i upisano u Agenciju za privredne registre pod brojem BD18645/2007. Poslovanje Društva odobreno je od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, Rešenjem broj 5/0-33-679/4-07 od 21.03.2007. godine.

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

Društvom za upravljanje investicionim fondovima „FIMA Invest“ a.d. Beograd upravlja Upravni odbor, koga čini 3 člana, od kojih je jedan direktor Društva.

1 Direktor Društva

Milan Marinković, zastupa Društvo u pravnom prometu bez ograničenja.

2 Članovi Upravnog odbora

- a. Milan Marinković, predsednik Upravnog odbora
- b. Goran Dobrojević, član
- c. Anton Spicijarić, član

Saglasnost na odluku o imenovanju direktora i članova upravnog odbora sadržana je u Rešenju Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije Br. 5/0-33-679/4-07 od 21.03.2007. godine.

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 386.437,49 EUR-a po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan uplate.

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

Osnivači Društva za upravljanje investicionim fondovima „FIMA Invest“ a.d. Beograd, sa kvalifikovanim učešćem su:

- 1** FIMA Grupa d.d. Varaždin, ul. Anina br. 2, Republika Hrvatska, MBS 080144704 – sa osnivačkim ulogom od 192.251,42 EUR-a, odnosno 49,53 %.
- 2** Milan Horvat, Varaždin, ul. Trenkova 66, Republika Hrvatska, br. pasoša 000615549 – sa osnivačkim ulogom od 142.136,07 EUR-a, odnosno 37,17 %.

Saglasnost na sticanje kvalifikovanog učešća u Društvu za upravljanje sadržana je u Rešenjima Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije Br. 5/0-33-679/4-07 od 21.03.2007. godine i Br. 5/0-37-2939/4-09 od 11.06.2009. godine.

4. SPISAK I VRSTA SVIH INVESTICIONIH FONDOVA KOJIMA DRUŠTVO UPRAVLJA

Na dan objavljivanja ovog Prospekta Društvo za upravljanje upravlja Zatvorenim investicionim fondom FIMA SEE Activist i Otvorenim investicionim fondom FIMA Novac.

Opis fonda FIMA SEE ACTIVIST	Zatvoreni investicioni fond	
Broj i datum dozvole za osnivanje	5/0-51-2441/7-08	22.05.2008.
Portfolio menadžer	Vladimir Drašković	
Kastodi banka	Komercijalna banka a.d. Beograd	
Trajanje javnog poziva	30.05.2008.	21.07.2008.
Broj i datum upisa u registar	5/0-44-4671/3-08	05.08.2008.
Opis fonda FIMA Novac	Otvoreni, fond rasta vrednosti imovine	
Broj i datum dozvole za organizovanje	5/0-34-2397/3-09	14.05.2009.
Portfolio menadžer	Vladimir Drašković	
Kastodi banka	Komercijalna banka a.d. Beograd	

Trajanje javnog poziva	02.06.2009.	17.06.2009.
Broj i datum upisa u registar	5/0-44-3707/3-09	18.06.2009.

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, svakog radnog dana u periodu od 08:30h do 16:30h časova u sedištu Društva za upravljanje u Beogradu, na adresi Trg Nikole Pašića 5, I sprat, kao i na internet adresi Društva www.fimainvest.com.

Takođe, u skladu sa Pravilnikom, uvid u određena akta Društva (Pravila poslovanja, Prospekt i Tarifnik) može se izvršiti kod posrednika.

D. POSLOVNO IME I SEDIŠTE KASTODI BANKE

1. POSLOVNO IME, SEDIŠTE, DATUM I BROJ REŠENJA KOMISIJE O DAVANJU DOZVOLE ZA OBAVLJANJE KASTODI USLUGA

Komercijalna Banka a.d. Beograd, Tel: 011 333-9043 | Fax: 011 333-9157
E-mail: vladimir.marevic@kombank.com | Osoba za kontakt: Vladimir Marević

Rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju saglasnosti za obavljanje delatnosti kastodi banke br: 5/0-11-1742/3-06 od 01.06.2006. i Rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za proširenje delatnosti kastodi banke br. 5/0-48-4356/5-06 od 22.02.2007.

2. DATUM I BROJ ZAKLJUČENJA UGOVORA SA KASTODI BANKOM

Ugovor o kastodi uslugama br. 1420 od 13.04.2007. godine.

3. PODACI O KASTODI USLUGAMA KOJE TA BANKA VRŠI NA OSNOVU UGOVORA SA DRUŠTVOM ZA UPRAVLJANJE

Kastodi banka obavlja sledeće kastodi usluge:

- 1 otvara i vodi račune hartija od vrednosti koje čine imovinu Fonda kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti (u daljem tekstu: Centralni registar), u svoje ime, a za račun članova Fonda;
- 2 otvara novčani račun Fonda, vrši prikupljanje uplata investicionih jedinica, vrši prenos novčanih sredstava prilikom ulaganja imovine i vrši otkup investicionih jedinica;
- 3 obaveštava društvo za upravljanje o neophodnim korporativnim aktivnostima u vezi sa imovinom Fonda;
- 4 izvršava naloge društva za upravljanje za kupovinu i prodaju imovine Fonda, ukoliko nisu u suprotnosti sa Zakonom i Prospektom Fonda;

- 5 kontroliše i potvrđuje obračunatu neto vrednost imovine Fonda, vrednost investicione jedinice;
- 6 kontroliše obračun prinosa Fonda;
- 7 obaveštava Komisiju o uočenim nepravilnostima u poslovanju Društva za upravljanje odmah nakon što uoči takve nepravilnosti;
- 8 obaveštava Društvo za upravljanje o izvršenim nalogima i drugim preduzetim aktivnostima u vezi sa imovinom Fonda;
- 9 podnosi, u ime Fonda, Komisiji i drugim nadležnim organima prigovor protiv Društva za upravljanje za štetu nastalu nečinjenjem ili neadekvatnim upravljanjem fondom.

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.

E. PODACI O REVIZORU

1. POSLOVNO IME, SEDIŠTE, MATIČNI I REGISTRACIONI BROJ I PIB PREDUZEĆA ZA REVIZIJU KOJE VRŠI EKSTERNU REVIZIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Preduzeće za reviziju i računovodstvene usluge „FOCUS TEAM REVIZIJA“ d.o.o. Beograd, Palmira Toljatija 5/3, TC Stari Merkator, 11070 Novi Beograd.

Matični broj: 08752524, Registarski broj BD76960, PIB: 102397694.

2. DATUM I BROJ ZAKLJUČENJA UGOVORA SA REVIZOROM

Ugovor o obavljanju usluga eksterne revizije finansijskih izveštaja Društva br. 356/I od 12.03.2009. g, odnosno za Fond br. 355/I od 12.03.2009. g.

F. ODGOVORNA LICA

1. IME I PREZIME LICA ODGOVORNOG ZA SADRŽAJ OVOG PROSPEKTA

Milan Marinković, Direktor „FIMA Invest“ a.d. Beograd

2. IZJAVA LICA ODGOVORNOG ZA SADRŽAJ PROSPEKTA:

"Izjavljujem da:

- a. ovaj prospekt sadrži istinite, tačne, potpune i sve bitne podatke koji su od značaja za donošenje odluke o ulaganju,
- b. Komisija za hartije od vrednosti ne odgovara za istinitost i potpunost podataka navedenih u prospektu investicionog fonda."

Direktor Društva za upravljanje
investicionim fondovima „FIMA Invest“

Milan Marinković
Tel. +381 11 3021 625
milan.marinkovic@fimainvest.com