

SKRAĆENI PROSPEKT

DELTA PLUS OTVORENI INVESTICIONI FOND

Društvo za upravljanje investicionim fondovima
"Delta Investments" a.d., Beograd
Milentija Popovića 7b
11 070 Novi Beograd
Telefon: 011/201-2679
Faks: 011/201-2677
www.deltainvestments.co.yu

Br. rešenja Komisije za hartije od vrednosti: 5/0-34-4647/7-06
Datum rešenja: 16.02.2007. godine

izdat: 01.11.2007..godine
BEOGRAD, 2007.godina

¹ Ovaj Skraćeni prospekt saglasno Odluci o usvajanju novog Skraćenog prospekta Otvorenog investicionog fonda „DELTA PLUS“ br. 1222/1 od 03.10.2007 godine zamenjuje–prečišćen tekst Skraćenog prospekta Otvorenog investicionog fonda „DELTA PLUS“ od 16.02.2007. godine u koji su inkorporirane izmene i dopune u skladu sa Odlukom o izmenama i dopunama Skraćenog prospekta Otvorenog investicionog fonda „DELTA PLUS“ br. 172 od 27.04.2007. godine.

UVODNO POJAŠNJENJE O INVESTICIONOM FONDU

U Republici Srbiji poslovanje investicionih fondova i Društava za upravljanje investicionim fondovima regulisan je Zakonom o investicionim fondovima ("Službeni Glasnik Republike Srbije", broj 46/2006; u daljnjem tekstu: Zakon), a njihovo osnivanje i dalje poslovanje je regulisano od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije (u daljnjem tekstu: Komisija).

Društvo za upravljanje investicionim fondovima je privredno Društvo koje organizuje, osniva i upravlja investicionim fondovima, u skladu sa Zakonom.

Investicioni fond je institucija kolektivnog investiranja u okviru koje se prikupljaju i ulažu novčana sredstva u različite vrste imovine sa ciljem ostvarenja prihoda i smanjenja rizika ulaganja. Otvoreni investicioni fond je zasebna imovina, bez svojstva pravnog lica.

Investitor, odnosno član otvorenog fonda je vlasnik proporcionalnog dela celokupne imovine otvorenog fonda u zavisnosti od broja investicionih jedinica koje poseduje.

Članovi otvorenog fonda imaju potpuno pravo da zatraže otkup investicionih jedinica i time istupe iz fonda na način koji je propisan ovim Prospektom i Pravilima poslovanja Društva.

Sredstva fonda su odvojena od sredstava Društva za upravljanje investicionim fondom.

Ovaj Prospekt je javna ponuda i poziv za kupovinu investicionih jedinica Delta Plus fonda, otvorenog investicionog fonda.

U Prospektu su navedene informacije nepohodne za donošenje odluke o ulaganju u fond.

Pre donošenja odluke o ulaganju u Delta Plus fond pozivaju se potencijalni investitori da pročitaju ovaj Prospekt kako bi se informisali o rizicima ulaganja.

1. PODACI O INVESTICIONOM FONDU

1.1 Naziv investicionog fonda

Naziv investicionog fonda jeste Delta Plus, otvoreni investicioni fond. Fondom upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Delta Investments“ a.d. Beograd ul. Milentija Popovića br. 7b.

1.2 Vrsta investicionog fonda

Vrsta investicionog fonda je otvoreni balansirani investicioni fond.

1.3 Datum organizovanja investicionog fonda i rok na koji se organizuje

08.03.2007. godine. Fond se organizuje na neodređeno vreme.

1.4 Poreski tretman investicionog fonda i članova, odnosno akcionara investicionog fonda

Na poreski tretman investicionih jedinica, odnosno prihoda/dobiti koju članovi ostvare po osnovu investicionih jedinica koje imaju u portfelju, će se u potpunosti primenjivati važeća zakonska regulativa, tačnije zakonski i podzakonski propisi koji su na snazi.

1.5 Investicioni cilj, investiciona politika i glavni rizici u vezi sa njom

1.5.1 Investicioni cilj

Osnovni cilj je da se sa dobro struktuiranom imovinom fonda i profesionalnim upravljanjem fonda postigne stabilan rast vrednosti neto imovine i investicione jedinice, stabilan prihod i očuvanje vrednosti imovine uz prihvatljiv rizik. Vrednost imovine fonda će se povećavati sa kapitalnim dobitcima, dividendama, kamatama i drugim vrstama prihoda.

Delta Plus otvoreni balansirani investicioni fond je namenjen fizičkim, pravnim, domaćim i stranim licima, odnosno svima onima kojima je u interesu diversifikacija portfolia, umerena stopa rasta uloga i umereni rizik, a koji su u skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima.

Merilo za ocenjivanje uspeha fonda je rast neto vrednosti investicione jedinice Delta Plus fonda i poređenje tog uspeha sa prinosom ostalih balansiranih fondova koji posluju na srpskom tržištu, kao i kretanjem indeksa na Beogradskoj i drugim berzama.

1.5.2 Investiciona politika

Investiciona politika fonda opredeljuje tip hartija, sektore i regiju investiranja a uz to i njihovu alokaciju u skladu sa merama rizika.

Odluku o investiranju donosi Investicioni odbor na predlog portfolio menadžera, a u skladu sa Investicionom politikom Društva, na način utvrđen Pravilima poslovanja Društva.

Investicione odluke se donose na osnovu fundamentalnih i tehničkih analiza kao i analiza likvidnosti, rizika pojedinačnih hartija od vrednosti i celokupnog portfelja. Pre donošenja investicione odluke vrši se simulacija uticaja kupovine na ukupan fond radi proveravanja ograničenja investiranja. Nakon izvršenih simulacija se utvrđuje investiciona odluka po veličini i strategiji ulaganja. Investicioni odbor redovno razmatra ciljeve ulaganja, sprovođenje investicione strategije fonda u skladu sa Zakonom i Pravilnikom o investicionim fondovima, Pravilnikom o uslovima za obavljanje delatnosti društva za upravljanje investicionim fondovima, i odlukama Narodne banke Srbije, i ukoliko je potrebno, blagovremeno vrši izmene. Investicioni odbor proverava adekvatnost strukture i ustanovljava uspeh upravljanja portfoliom i primereno sa tim prilagođava portfolio u skladu sa ograničenjima utvrđenim u ovom Prospektu.

Načela investiranja Delta Plus fonda su načelo sigurnosti, načelo diversifikacije portfolia, načelo održavanja likvidnosti, kao i načela u funkciji smanjivanja rizika.

Delta Investments a.d. Beograd, Društvo za upravljanje investicionim fondovima nastojaće da upravljanjem sredstvima fonda članovima Delta Plus fonda obezbedi dugoročnu sigurnost i optimalni rast u odnosu na preuzeti rizik.

Kriterijum za obrazovanje i diversifikaciju portfolia hartija od vrednosti

Društvo nastoji da obezbedi sigurnost, profitabilnost, likvidnost i kontroliše rizik ulaganja imovine Delta Plus fonda. U svrhu postizanja investicionog cilja, Delta Plus fond će svoju imovinu ulagati u sledeće hartije od vrednosti:

Do 65% imovine fonda se investira u vlasničke hartije od vrednosti:

- hartije od vrednosti kojima se trguje na organizovanom tržištu u Republici Srbiji, a koje su izdate od strane domaćih i stranih pravnih lica
- hartije od vrednosti koje izdaju pravna lica sa sedištem u državama članicama Evropske Unije, OECD-a, odnosno susednih država kojima se trguje na organizovanim tržištima u tim zemljama
- akcije zatvorenih fondova sa sedištem u Republici
- akcije investicionih fondova sa sedištem u državama članicama Evropske Unije i OECD-a, ukoliko se njihovim akcijama trguje na organizovanom tržištu

Do 45% imovine fonda se investira u sledeće dužničke hartije od vrednosti:

- dužničke hartije od vrednosti izdate od strane međunarodnih finansijskih institucija
- dužničke hartije od vrednosti izdate od strane Narodne banke Srbije u skladu sa Zakonom koji je uređuje
- hipotekarne obveznice koje se izdaju na teritoriji Republike Srbije
- dužničke hartije od vrednosti kojima se trguje na organizovanim tržištima, a koje su izdate od strane država članica Evropske Unije, OECD-a, odnosno susednih država
- dužničke hartije od vrednosti koje izdaje Republika Srbija, njene autonomne pokrajine, lokalne samouprave ili druga pravna lica u skladu sa Zakonom koji uređuje javni dug

Do 15% imovine fonda se može investirati u druge finansijske instrumente:

- depozitne potvrde koje izdaju ovlašćene banke sa sedištem u Republici, ili u državama članicama Evropske Unije, odnosno OECD-a, na osnovu deponovanih hartija od vrednosti izdatih od strane međunarodnih finansijskih institucija, hartija od vrednosti koje izdaju pravna lica sa sedištem u državama članicama Evropske Unije, OECD-a, odnosno susednih država i dužničkih hartija od vrednosti izdatih od strane država članica Evropske Unije, OECD-a, odnosno susednih država

- novčane depozite u zakonski regulisanim bankama sa sedištem u Republici Srbiji
- novčane depozite u bankama u državama članicama Evropske Unije, odnosno OECD-a
- finansijske derivate kojima se trguje na organizovanom tržištu u Republici, državama članicama EU, odnosno OECD-a

Do 1% imovine fonda dozvoljeno je investirati u finansijske derivate kojima se trguje na tržištima država članica EU i OECD-a.

Ograničenja ulaganja

Uz prethodno navedenu strukturu portfolija, maksimalne visine, uslovi i načini ulaganja imovine otvorenog investicionog fonda su usklađene sa Zakonom o investicionim fondovima, i na njih se primenjuju sledeća ograničenja:

1. Najmanje 85% imovine fonda mora se investirati u vlasničke i dužničke hartije od vrednosti
2. Ulaganje u dužničke hartije od vrednosti i novčane depozite ne može biti manje od 35%, ni više od 65% od ukupne vrednosti imovine fonda
3. Imovina se može ulagati u inostranstvo do najviše 30% ukupne imovine fonda,
 - za hartije od vrednosti koje izdaju pravna lica sa sedištem u državama članicama EU, OECD-a, odnosno susednim državama – uslov da se trguje na organizovanom tržištu u tim zemljama najmanje 2 godine
 - u finansijske derivate kojima se trguje na organizovanom tržištu u državama članicama EU, odnosno OECD-a, može se ulagati do 1% imovine fonda
4. do 10% imovine investicionog fonda ulaže se u hartije od vrednosti jednog izdavaoca ili ukupno u hartije od vrednosti dva ili više izdavalaca koji su povezana lica, osim hartija od vrednosti koje izdaje Republika, odnosno Narodna banka Srbije;
5. do 35% u jednu vrstu koju izdaje Narodna banka Srbije ili Republika, odnosno drugo pravno lice uz garanciju Republike;
6. do 20% imovine investicionog fonda ulaže se u novčane depozite u jednoj banci, ili u novčane depozite dve ili više banaka koje su povezana lica;
7. nije dozvoljeno ulagati sredstva investicionog fonda u pokretnosti, zatim nepokretnosti koje se nalaze na teritoriji Republike, hartije od vrednosti kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, i u udele ortačkih, komanditnih i društva sa ograničenom odgovornošću registrovanih u Republici.

Ne može se ulagati u hartije od vrednosti Društva za upravljanje koji upravlja Delta Plus fondom, Kastodi banke koja vodi račun fonda, Brokersko Dilerskog Društva koje posreduje u trgovini imovine fonda, akcionara Društva za upravljanje i drugog lica povezanog sa ovde navedenim licima.

Ulaganjem imovine otvorenog investicionog fonda ne može se sticati više od 20% vlasničkog učešća, odnosno akcija sa pravom glasa jednog izdavaoca.

Imovina investicionog fonda se mora ulagati u skladu sa ograničenjima ulaganja predviđenih Zakonom i Prospektom. Ukoliko dođe do vanrednih odstupanja od Pravila poslovanja, Društvo je obavezno da shodno članu 32. Zakona o investicionim fondovima o tome obavesti Komisiju za hartije od vrednosti i blagovremeno ispravi nepravilnosti u poslovanju.

Rizici ulaganja

Ulaganje u fond znači prihvatanje određenih rizika. Rizici predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj fonda.

Rizici mogu biti sistematski i nesistematski. Sistematski rizik je onaj na koji upravljač nema uticaj jer se sa diversifikacijom ulaganja taj rizik ne može izbeći. Nesistematski rizik je onaj koji se može ograničiti diversifikacijom i odgovarajućim izborom ulaganja.

Rizici ulaganja mogu se podeliti na:

Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na vrednost imovine fonda uzrokovanih promenama na tržištu i posebno obuhvata sledeće rizike: rizik promene kamatnih stopa, rizik promene cena hartija od vrednosti i valutni rizik.

Rizik promene kamatnih stopa

Imovina fonda je podložna uticaju rizika promene kamatnih stopa u onoj meri u kojoj kamatonosna aktiva i obaveze dospevaju. Radi smanjenja rizika promene kamatnih stopa Društvo će voditi računa o usklađenosti ročne strukture kamatonosne aktive i obaveza.

Rizik promene cena hartija od vrednosti

Hartije od vrednosti su podložne fluktuacijama cena na tržištu hartija od vrednosti koje diktiraju tržišni i netržišni faktori. Pad tržišne cene, odnosno vrednosti individualne hartije od vrednosti, u koji je uložena imovina fonda može dovesti do smanjenja prinosa na ulaganje.

Valutni rizik

Izloženost valutnom riziku proizilazi iz investicionih aktivnosti na inostranim tržištima kao i ulaganjem na domaćem tržištu u hartije od vrednosti denominirane u stranoj valuti. Rizik proističe iz mogućnosti depresijacije dinara u odnosu na strane valute.

Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja verovatnoću da izdavalac hartija od vrednosti nije u mogućnosti da izmiri svoje obaveze u trenutku dospeća. Radi umanjavanja izloženosti kreditnom riziku imovina fonda se ulaže u hartije od vrednosti izdavaoca sa dobrim kreditnim rejtingom.

Operativni rizik

Operativni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva za upravljanje fondom, odnosno Delta Plus fonda, i to u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom i drugim sistemima, kao i zbog nepredvidivih eksternih događaja. Uspostavljanjem sistema procedura i internih kontrola može se značajno umanjiti izloženost operativnom riziku.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost fonda da ispunjava svoje dospele obaveze. Društvo mora voditi računa o ročnoj strukturi imovine i obaveza Fonda tako da Fond svakodnevno mora imati dovoljno likvidnih sredstava za ispunjenje dospelih obaveza.

U rizik likvidnosti spada i rizik privremene obustave otkupa investicionih jedinica. Zakonski je predviđeno da se otkup investicionih jedinica može privremeno obustaviti u slučaju prijave otkupa investicionih jedinica u iznosu većem od 10% neto imovine fonda, a sve u cilju zaštite interesa postojećih članova fonda. Druge vanredne situacije u kojima dolazi do obustave kupovine i otkupa investicionih jedinica su bliže određene članom 51. Pravilnika o investicionim fondovima.

Rizik promene poreskih propisa

Rizik promene poreskih propisa predstavlja mogućnost da promene u poreskom sistemu uspostavljenih od strane organa Republike Srbije negativno utiču na profitabilnost ulaganja u Delta Plus otvoreni investicioni fond. Ovaj rizik je u potpunosti van dometa funkcionisanja Društva.

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

Zbog alokacije dela imovine fonda u akcije, dužnost nam je da upozorimo na mogućnost nastanka privremenih gubitaka u kratkom roku. Zato preporučujemo da se sredstva u investicioni fond investiraju na duže vremenske periode (tri do pet, ili više godina), kako bi se ostvarili željeni prinosi. Investitori moraju biti svesni svoje imovinske sposobnosti kako bi u potpunosti iskoristili beneficije investiranja u Delta Plus investicioni fond. Investitori takođe moraju biti svesni rizika koje preuzimaju, a koji su opisani u ovom Prospektu.

1.6 Podaci o visini naknada koje fond naplaćuje, odnosno troškova koje fond snosi

Sve vrste naknada koje Društvo može naplatiti su u potpunosti opisane u ovom odeljku. Društvo neće naplatiti ni jednu drugu vrstu troškova bez Vaše prethodne pismene saglasnosti (osim troškova koje naplaćuje Republika Srbija).

Ovaj deo Prospekta ujedno predstavlja i Pravilnik o tarifi, u skladu sa članom 44. stav 1. Zakona o investicionim fondovima.

1.6.1 Naknade koje Društvo naplaćuje

Društvo ima pravo na sledeće naknade:

1. Naknada za upravljanje
2. Naknada za kupovinu
3. Naknada za otkup
4. Druge naknade

1. ***Naknadu za upravljanje*** otvorenim investicionim fondom Društvo naplaćuje od ukupne vrednosti imovine fonda kojim upravlja. Iznos naknade koje Društvo naplaćuje za upravljanje otvorenim investicionim fondom Delta Plus jeste 2% od godišnje neto vrednosti osnovice, odnosno imovine fonda.

Ova naknada u potpunosti pripada Društvu. Naknada za upravljanje se obračunava na kraju svakog dana po izračunu neto vrednosti imovine kao definisani procenat te imovine podeljen sa 365,25, odnosno kao 0,005476%. Društvo naplaćuje od otvorenog investicionog fonda naknadu za upravljanje otvorenim investicionim fondom na mesečnom nivou

2. **Naknada za kupovinu** je provizija koju investitor plaća prilikom svake uplate u fond.

Naknada za kupovinu prati degresivnu putanju kako raste visina jednokratne uplate, i to na sledeći način:

Visina neto jednokratne uplate	Visina naknade za kupovinu investicionih jedinica
Iznad 250.000,00 EUR	0.50%
Od 100.000,00 EUR do 249.999,99 EUR	0,75%
Od 50.000,00 EUR do 99.999,99 EUR	1,00%
Od 30.000,00 EUR do 49.999,99 EUR	1,50%
Od 10.000,00 do 29.999,99 EUR	2,00%
Od 5.000,00 do 9.999,99 EUR	2,50%
Od 2.000,00 do 4.999,99 EUR	3,00%
Od 1.000,00 do 1.999,99 EUR	4,00%
Do 999,99 EUR	5,00%

Prilikom učlanjivanja – prve uplate u fond, naplaćuje se fiksna tarifa od 300,00 RSD za ulazak u fond radi pokrivanja administrativnih troškova.

Uz saglasnost Generalnog direktora, Društvo može delimično ili celokupno ukinuti naknade koje Društvo naplaćuje (naknada za kupovinu, naknada za otkup, naknada za prenos ili druge naknade):

- Investicionim fondovima, bankama, osiguravajućim društvima koji investiraju svoja novčana sredstva u investicione jedinice Delta Plus fonda
- Brokersko Dilerskom Društvu kada ono uloži novčana sredstva kojim trenutno upravlja u investicione jedinice fonda
- Ostalim klijentima u slučaju da prodaja investicionih jedinica takvim investitorima kao rezultat ima sniženje troškova do kojih bi inače došlo zbog marketinških aktivnosti ili ostalih aktivnosti u vezi sa prodajom investicionih jedinica Fonda i
- U ograničenom vremenskom periodu u toku promotivnih marketinških kampanja sa ciljem povećanja prodaje investicionih jedinica. Šira javnost će biti obaveštena o ovakvim akcijama preko sredstava javnog informisanja.

Programirane uplate

Investitori imaju izbor programirane uplate, odnosno programiranog plana štednje. Ovom prilikom investitor odlučuje o visini ukupnog uloga i učestalosti uplate proporcionalnog dela ukupnog uloga u minimalnom vremenskom periodu od tri godine. Uplate se mogu izvršavati mesečno, kvartalno, polugodišnje i godišnje.

Naknada za kupovinu na sav dogovoreni iznos u opciji programirane uplate se plaća uz prvu uplatu, što predstavlja povoljnije uslove naknade za kupovinu u odnosu na jednokratna ulaganja, u zavisnosti od ukupne visine programiranih uplata u periodu, a u skladu sa tabelom visine naknade za kupovinu investicionih jedinica.

Član koji se odlučio za opciju programiranih uplata završava program kada se uplati sav iznos ugovorene visine uloga. Naknade za kupovinu za sve dodatne uplate naplaćuju se u skladu sa tabelom jednokratnih uplata. Član prekida program programiranih uplata i kad

podnese nalog za delimičan ili potpun otkup investicionih jedinica (istupnicu) pre nego što se kompletira program programiranih uplata. U tom slučaju član ne može da zahteva povraćaj već naplaćene naknade ili uslove niže naknade za daljnje uplate.

Investicioni plan (Ugovor o Investicionom planu)

Ugovor o Investicionom planu predstavlja ugovor u korist trećih lica, koji zaključenjem ovakvog ugovora postaju članovi Investicionog plana, tj. krajnji korisnici. Ovaj ugovor može biti zaključen između pravnog lica - poslodavca, udruženja poslodavaca, profesionalnog udruženja, sindikata, konzorcijuma ili drugog oblika organizovanja/udruživanja lica koji je registrovan u skladu sa zakonom (u daljem tekstu: organizator) i Društva, na osnovu koga se organizator obavezuje da uplati određeni novčani iznos u korist svojih zaposlenih, odnosno članova, a Društvo je u obavezi da ulaže prikupljena sredstva.

Ugovor o investicionom planu zaključuje se u pisanoj formi i sadrži :

- poslovno ime organizatora,
- datum kada organizator vrši uplatu/kupovinu investicionih jedinica za svoje zaposlene/članove,
- visinu uplate po članu plana,
- ime, prezime, adresu i JMBG članova plana,
- datum i mesto zaključenja ugovora i potpisi ugovornih strana.

Organizator investicionog plana je dužan da dostavi Društvu obaveštenje o prestanku radnog odnosa, odnosno svih budućih uplata na račun člana fonda po bilo kom osnovu.

Član investicionog plana kome prestane radni odnos, odnosno svojstvo člana organizatora investicionog plana može da ostane član istog fonda ili da izvrši prenos svoje imovine u drugi fond Društva ili podnese nalog za delimičan ili potpun otkup investicionih jedinica.

2. ***Naknada za otkup*** investicionih jedinica jeste naknada koja se plaća prilikom svake isplate investicionih jedinica iz fonda. Član fonda može potpuno ili delimično da povuče svoj udeo iz fonda ispunjavanjem naloga za otkup investicionih jedinica (istupnice). Za svaku delimičnu ili potpunu isplatu, obračunava se naknada za otkup investicionih jedinica u visini od 1% od ukupne vrednosti isplaćenih sredstava.

Naknada za otkup se ne obračunava za investicione jedinice koje je član kupio minimum tri godine pre podnošenja zahteva za njihov otkup. Dugoročni investitori su tako oslobođeni naknade za otkup.

3. Druge naknade

Prenos imovine iz jednog fonda u drugi

U slučaju prenosa imovine člana između otvorenih fondova kojima upravlja Društvo, Društvo obračunava naknadu za prenos imovine na sledeći način.

Procenat imovine koja se prenosi	Naknada
do 24,99%	0,25%
od 25,00% do 49,99%	0,50%
od 50,00% do 74,99%	0,75%
preko 75,00%	1,00%

Naknada za prenos se obračunava primenom jedinstvene stope na ukupan iznos prenesenih sredstava (imovine koju član prenosi iz fonda u fond). Naknada za otkup i naknada za kupovinu se u tom slučaju ne obračunavaju.

Prenos imovine uz primenu navedenih tarifa moguće je izvršiti jednom u periodu od šest meseci od dana podnošenja poslednjeg naloga za prenos. U suprotnom, ukoliko član podnese nalog za prenos pre isteka roka od šest meseci od dana podnošenja prethodnog naloga za prenos, primenjivaće se naknada u visini 2% ukupne vrednosti prenesenih sredstava.

Prenos imovine sa lica na lica

U slučaju prenosa investicionih jedinica sa člana Fonda na treće lice, a po osnovu nasledstva ili poklona, Društvo naplaćuje jednokratnu naknadu u iznosu od 1000,00 (hiljadu) dinara radi pokrića administrativnih troškova.

Naknade za dodatne zahteve

Društvo ima pravo da naplati naknade za pružanje drugih usluga koje član posebno traži od Društva, koji nisu definisani Zakonom, a za koje član dodatno uputi zahtev Društvu.

Druge usluge podrazumevaju:

- izdavanje izvoda sa individualnog računa po posebnom zahtevu člana,
- dodeljivanje novog PIN koda za pristup individualnom računu preko web stranice Društva, a na zahtev člana otvorenog investicionog fonda,
- ostale zahteve člana.

Društvo naplaćuje fiksnu tarifu od 300,00 RSD za svaki od navedenih i drugih dodatnih zahteva člana.

1.6.2 Troškovi fonda

Troškovi fonda za postojeću godinu nisu dostupni, ali bi obuhvatili sledeće:

- Naknada za upravljanje otvorenim investicionim fondom
- Troškove kastodi banke
- Troškove kupovine i prodaje hartija od vrednosti
- Troškove eksterne revizije

Sve ostale troškove snosi Društvo za upravljanje.

1. Naknadu za upravljanje otvorenim investicionim fondom Društvo obračunava i naplaćuje od ukupne vrednosti imovine fonda kojim upravlja.
2. Troškovi kastodi banke
Prema ugovoru sklopljenim sa “UniCredit Bank Srbija” a.d. Beograd kastodi bankom, troškovi kastodi banke se obračunavaju u odnosu na ukupnu neto vrednost imovine fonda. Društvo je dužno da plati Kastodi banci naknadu za vođenje kastodi računa u skladu sa Ugovorom i Tarifnikom kastodi banke, na mesečnom nivou, a iz imovine fonda.
3. Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti

Troškovi u vezi sa kupovinom i prodajom imovine fonda, troškovi Centralnog Registra, troškovi berze, poreza, i eventualni drugi troškovi klirinških i depozitarnih institucija biće podmireni iz imovine fonda u stvarnim iznosima koji su precizirani ugovorima. Porez i druge dažbine u vezi sa imovinom investicionog fonda odnosno prenosom te imovine naplaćuju se iz imovine fonda.

Troškovi kupovine se razlikuju od tipa hartije od vrednosti i od visine izvršenog naloga.

Troškovi posredovanja za kupovinu i prodaju obveznica u Republici iznose najviše 1% na tržišnu vrednost transakcija.

Troškovi posredovanja za kupovinu akcija na Beogradskoj berzi iznose maksimalno 1% i smanjuju se u zavisnosti od visine naloga.

Za transakcije na Beogradskoj berzi pri trgovanju hartijama od vrednosti, plaćaju se i drugi troškovi u skladu sa važećim tarifnikom kastodi banke, tarifnikom Beogradske berze, i tarifnikom Centralnog registra.

Troškovi kupovine i prodaje hartije od vrednosti se isplaćuju prilikom saldiranja transakcija u Centralnom registru..

4. Troškovi eksterne revizije

Visina troškova eksterne revizije je određena prema ugovoru sklopljenim sa eksternom revizorskom kućom, a koji se naplaćuju iz imovine fonda.

Sve ostale troškove snosi Društvo.

1.6.3 Pokazatelj ukupnih troškova

Kako celokupni troškovi za postojeću godinu nisu dostupni, proračun pokazatelja ukupnih troškova za poslednjih 12 meseci nije moguć pošto investicioni fond još uvek ne posluje 12 meseci. Način izračunavanja ovog pokazatelja detaljnije je prikazan u Prospektu.

1.7 Vreme, mesto i postupak kupovine investicionih jedinica, i njihovog otkupa sa načinom obračuna cene prilikom otkupa

1.7.1 Kupovina investicionih jedinica

Prva kupovina investicione jedinice se može izvršiti samo kumulativnim ispunjenjem dva uslova: 1) popunjavanjem pristupnice, 2) izvršenjem uplate na novčani račun Fonda kod kastodi banke, čime se stiče svojstvo člana fonda.

Investitori mogu popuniti pristupnicu svakim radnim danom u sedištu i na prodajnim mestima Društva za upravljanje, Milentija Popovića 7b, Beograd, u toku radnog vremena društva, i kod posrednika, čiji je spisak dostupan na internet prezentaciji Društva www.deltainvestments.co.yu.

Za svaku sledeću kupovinu investicionih jedinica dovoljna je samo uplata iznosa sa uplatnicom koja se poziva na broj pristupnice i tada se povećava broj investicionih jedinica na računu člana fonda.

Investicione jedinice Delta Plus fonda se mogu kupiti isključivo novčano – uplaćivanjem sredstava na kastodi račun Delta Plus fonda, uz poziv na broj pristupne izjave člana. Postoji mogućnost uplate sredstava na kastodi račun fonda bez poziva na broj pristupnice, odnosno pre prve dostave ispunjene pristupnice Društvu, u kom slučaju se uplaćena sredstva tretiraju kao neraspoređena sredstva sve dok se ne izvrši identifikacija člana koji je izvršio uplatu u fond.

Broj dinarskog računa kod kastodi banke za sve uplate sa teritorije Srbije jeste 170-0000000103441-91.

Nerezidenti koji upućuju svoja sredstva iz banaka sa sedištem van teritorije Republike Srbije mogu kupovati investicione jedinice uplatama na devizni račun fonda kod kastodi banke. U ovom slučaju, konverzija neto devizne uplate u dinare, odnosno u investicione jedinice vrši se sledećeg radnog dana od dana kada se registruje priliv deviznih sredstava na novčani račun Delta Plus fonda kod kastodi banke.

Instrukcije za uplate na devizni račun glase:

SWIFT: BACXRSBG

IBAN: RS35170000000010332163 Otvoreni investicioni fond „DELTA PLUS“

Ukoliko se sredstva ne uplate u roku od 10 radnih dana, ispunjena pristupnica prestaje da važi, i mora se ispuniti nova.

Kupovina investicionih jedinica vrši se po principu nepoznate cene. Pri kupovini investicionih jedinica, Društvo za upravljanje naplaćuje naknadu za kupovinu investicionih jedinica u skladu sa Prospektom i Pravilnikom o tarifi.

Danom uplate smatra se dan uplate novčanih sredstava pristiglih na račun kastodi banke do 16:00h i za njih se obračunava vrednost investicione jedinice na taj dan. Za uplate sredstava pristiglih na račun kastodi banke posle 16:00h, danom uplate se smatra sledeći radni dan i vrednost investicione jedinice je obračunata po vrednosti sledećeg radnog dana.

Početna vrednost jedne investicione jedinice na dan organizovanja iznosi 1.000,00000 RSD (hiljadu dinara).

Od svake uplate odbija se iznos naknade za kupovinu, a od prve uplate odbijaju se i administrativni troškovi u iznosu od 300,00 RSD.

Minimalni ulog člana u fond jeste jedna investiciona jedinica.

Član može da pristupi programiranoj uplati i/ili investicionom planu koji je opisan u tački 1.6 ovog Skraćenog prospekta.

Članu se šalje potvrda o kupovini investicionih jedinica i obračun na kućnu adresu u roku od 5 radnih dana nakon novčane uplate jedinica na kastodi račun Delta Plus fonda.

Broj kupljenih investicionih jedinica se izražava sa pet decimalnih mesta i jasno se pokazuje na potvrdi o kupljenim investicionim jedinicama.

U skladu sa Zakonom, član otvorenog fonda ne može steći više od 10% neto vrednosti ukupne imovine Delta Plus fonda.

1.7.2 Otkup investicionih jedinica

Član fonda može svakim radnim danom u toku radnog vremena podneti nalog za otkup investicionih jedinica u sedištu Društva za upravljanje, Milentija Popovića 7b, Beograd, odnosno na prodajnim mestima Društva, ili kod posrednika

Otvoreni fond je dužan da u roku od pet dana od dana podnošenja naloga za otkup investicionih jedinica (ispunjenja istupnice) izvrši isplatu po nalogu za otkup u skladu sa pravilima predviđenim ovim Prospektom i pošalje potvrdu o otkupu investicionih jedinica na poštansku adresu člana u roku od pet radnih dana od izvršene isplate.

Članstvo u fondu prestaje ukoliko član želi u celosti da povuče svoj ulog. U slučaju otkupa dela svojih investicionih jedinica, investitor ostaje vlasnik preostalog proporcionalnog udela.

Iznos koji član dobija prilikom otkupa investicionih jedinica jednaka je proizvodu broja investicionih jedinica koje su predmet otkupa i vrednosti investicione jedinice na dan podnošenja zahteva, umanjeno za vrednost naknade za otkup.

Nalozi za otkup investicionih jedinica podneti posle 16:00h smatraće se podnetim sledećeg radnog dana.

1.8 Vreme i način raspodele prihoda, odnosno dobiti ukoliko se raspodeljuje

Sve prihode fonda koji potiču iz kamata, dividendi i kapitalne dobiti reinvestiraju se u fond bez mogućnosti tekuće isplate osim kroz nalog za otkup investicionih jedinica.

2. PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

2.1 Poslovno ime, sedište i registracioni broj Društva za upravljanje

2.1.1 Poslovno ime

Društvo za upravljanje Delta Investments a.d. osnovano je kao zatvoreno akcionarsko društvo sa sedištem u Republici Srbiji, Beograd, Milentija Popovića 7b.

Osnivač i jedini (stoprocentni) vlasnik je ``Delta Broker`` a.d. sa sedištem u Republici Srbiji, Beograd, Milentija Popovića 7b.

Društvo je registrovano 15.01.2007. godine i upisano u Agenciju za Privredne Registre u Beogradu pod brojem BD 260735/2007, PIB: 104790953.

Delatnost Društva je organizovanje i upravljanje otvorenim investicionim fondovima, kao i osnivanje i upravljanje zatvorenim investicionim fondovima i upravljanje zatvorenim fondovima. Poslovanje Društva odobreno je od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, broj 5/0-33-4465/8-06 od 29.12.2006. godine, odnosno broj 5/0-35-7168/6-07 od 01.11.2007. godine.

2.1.2 Odvojenost imovine fonda od sredstava društva

U skladu sa Zakonom o investicionim fondovima, imovina fonda se drži odvojeno od imovine Društva za upravljanje i imovine kastodi banke.

Imovina investicionog fonda ne može biti predmet zaloge, ne može se uključiti u likvidaciju ili stečajnu masu Društva niti kastodi banke niti može biti predmet prinudne naplate u cilju namirivanja potražnje prema Društvu, investicionom fondu i kastodi banci.

2.2 Ime i direktora i članova upravnog odbora društva za upravljanje i broj i datum rešenja Komisije o saglasnosti na imenovanje članova uprave

Generalni direktor

Generalni direktor Društva je Radmila Bajević, diplomirani ekonomista iz Beograda.

Upravni odbor

Članovi Upravnog odbora su:

- Radmila Bajević, predsednik Upravnog odbora;
- Goran Bošković, član i
- Nebojša Divljan, član

Komisija za hartije od vrednosti je dala saglasnost na imenovanje članova uprave donošenjem rešenja broj 5/0-33-4465/8-06 dana 29.12.2006. godine.

2.3 Podaci o akcionarima koji poseduju kvalifikovano učešće i procenat učešća

Osnivač i jedini akcionar je Brokersko-dilersko društvo ``Delta Broker`` a.d. sa sedištem u Beogradu, Milentija Popovića 7b; matični broj: 17174088. Komisija za hartije od vrednosti je dala saglasnost na sticanje kvalifikovanog učešća ``Delta Broker``a.d. u kapitalu ``Delta Investments``a.d. sa rešenjem broj 5/0-33-4465/8-06 od 29.12.2006. godine.

2.4 Visina osnovnog kapitala Društva za upravljanje

Osnovni kapital Društva u iznosu od 400.000,00 EUR je u potpunosti uplaćen u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan 12.12.2006. godine.

2.5 Spisak i vrsta svih investicionih fondova, ukoliko društvo za upravljanje upravlja sa više investicionih fondova

Društvo upravlja sa samo jednim fondom, Delta Plus otvorenim balansiranim investicionim fondom.

2.6 Poslovno ime i sedište preduzeća za reviziju koje vrši eksternu reviziju finansijskih izveštaja Društva za upravljanje i investicionog fonda

BDO BC Excel, Knez Mihailova 10, 11000 Beograd.

2.7 Vreme i mesto gde se može izvršiti uvid u opšte akte i finansijske izveštaje Društva za upravljanje

Uvid u opšte akte i finansijske izveštaje Društva za upravljanje mogu se izvršiti petkom od 12:00h do 16:00h u sedištu Društva za upravljanje, Milentija Popovića 7b, VI sprat, u Beogradu, na internet adresi Društva www.deltainvestments.co.yu i kod posrednika.

3. POSLOVNO IME I SEDIŠTE KASTODI BANKE

3.1 Datum i broj rešenja Komisije o davanju dozvole za obavljanje kastodi usluga

Kastodi banka Delta Plus fonda je “UniCredit Bank Srbija” a.d. Beograd, Rajičeva 27-29, 11000 Beograd. UniCredit Bank Srbija ima dozvolu za obavljanje delatnosti kastodi banke (br. 5/0-11-1261/5-04 od 21.10.2004. godine) i dozvolu za proširenje delatnosti kastodi banke za obavljanje poslova u skladu sa Zakonom kojim se uređuju investicioni fondovi i dobrovoljni penzijski fondovi (br. 5/0-48-4396/6-06 od 25.01.2007. godine), objavljeno na web stranici Komisije za hartije od vrednosti <http://www.sec.sr.gov.yu/>.

4. ODGOVORNA LICA

4.1 Ime i prezime lica odgovornih za sadržaj ovog prospekta

Radmila Bajević, Generalni direktor Društva i Radisav Osmajlić, portfolio menadžer Društva odgovorni su za sadržaj ovog Prospekta.

4.2 Izjava lica odgovornih za sadržaj prospekta:

“Izjavljujemo 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.”*

03.10.2007. u Beogradu

Datum i mesto

Radmila Bajević, Generalni Direktor
011/201-2670, bajevic@deltayu.com

Radisav Osmajlić, portfolio menadžer
011/201-26-75, radisav.osmajlic@deltayu.com