PROSPEKT

ECLECTICA BETA ONE

OTVORENI ALTERNATIVNI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM

NACRT
PROSPEKTA

OTVORENOG ALTERNATIVNOG INVESTICIONOG FONDA SA JAVNOM PONUDOM

ECLECTICA BETA ONE

- **Naziv i vrsta alternativnog investicionog fonda (u daljem tekstu: "Fond")**

ECLECTICA BETA ONE, otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom

- **Poslovno ime, sedište, poštanska i internet adresa, broj telefona i telefaksa društva za upravljanje Fondom** (u daljem tekstu: „**Društvo za upravljanje**"):

Poslovno ime:

Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i alternativnim investicionim fondovima ECLECTICA CAPITAL AD Beograd.

Sedište i poštanska adresa:

Beograd (Novi Beograd) Omladinskih brigada 88b

Internet stranica:

www.eclecticacapital.com

Email adresa:

office@eclecticacapital.com

Broj telefona:

+381114122888

- **Datum izdavanja prospekta i poslednjeg ažuriranja podataka u prospektu**

Datum izdavanja prospekta:

20.10.2026. godine

Datum poslednjeg ažuriranja podataka u prospektu:

/

- **Trajanje poslovne godine**:

Poslovna godina je jednaka kalendarskoj godini koja počinje 1. januara i završava se 31. decembra.

UVOD

Društvo za upravljanje je pravno lice sa sedištem u Republici Srbiji čija je osnovna delatnost organizovanje i upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i alternativnim investicionim fondovima, na osnovu dozvole Komisije za hartije od vrednosti (u daljem tekstu: „**Komisija**").

ALTERNATIVNI INVESTICIONI FOND (u daljem tekstu: „**AIF**") je investicioni fond koji je osnovan, odnosno organizovan u skladu sa Zakonom o alternativnim investicionim fondovima („Službeni glasnik RS" broj 73/2019)(u daljem tekstu: „**Zakon**"), koji prikuplja sredstava od investitora, javnom ili privatnom ponudom, sa namerom da ih investira u skladu sa utvrđenom politikom ulaganja u korist tih investitora. AIF može biti otvoreni i zatvoreni.

OTVORENI AIF je zasebna imovina, koja nema svojstvo pravnog lica, koju organizuje i kojom upravlja Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima u svoje ime i za zajednički račun članova AIF-a, u skladu sa odredbama Zakona, pravila poslovanja i/ili prospekta tog AIF-a.

Pri upravljanju imovinom AIF-a, Društvo za upravljanje nastoji da ostvari adekvatnu stopu prinosa u odnosu na definisani nivo rizika, uz istovremeno uvažavanje ograničenja ulaganja, načela sigurnosti i likvidnosti plasmana prema vrsti AIF-a, utvrđenih Zakonom, podzakonskim aktima, pravilima poslovanja i/ili prospektom AIF-a.

Kada se investicione jedinice otvorenog AIF-a nude javnom ponudom Društvo za upravljanje je dužno da donese i objavi Prospekt, Ključne informacije i Pravila poslovanja AIF-a.

Dostavljanje Prospekta i Pravila poslovanja članovima, ponudu investicionih jedinica i oglašavanje, izradu, objavu i dostavu svih informacija, izveštaja i podataka, koji treba da su dostupni investitorima sprovodi se u skladu sa odredbama zakona kojim se uređuje osnivanje i rad otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom.

Imovina Fonda je u svojini njenih članova, srazmerno njihovom udelu u neto imovini Fonda.

Imovina AIF-a koji nema svojstvo pravnog lica ne pripada Društvu za upravljanje, nije deo imovine Društva, ne može se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu Društva niti depozitara, niti može biti predmet prinudne naplate u cilju namirivanja potraživanja prema Društvu i depozitaru. Imovina AIF-ova drži se i vodi odvojeno od imovine Društva za upravljanje i imovine depozitara.

Ovaj **PROSPEKT** je javna ponuda i poziv za kupovinu investicionih jedinica **ECLECTICA BETA ONE** alternativnog investicionog fonda sa javnom ponudom.

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

OSNOVNI PODACI O FONDU

1. **Naziv i vrsta Fonda**

Naziv Fonda:

ECLECTICA BETA ONE otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom.

Vrsta Fonda:

ECLECTICA BETA ONE je otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom (u daljem tekstu: „**Fond**") u skladu sa Pravilnikom o vrstama alternativnih investicionih fondova („Službeni glasnik RS" br. 61/202, 63/2024 i 77/2025)(u daljem tekstu: „**Pravilnik o vrstama AIF**").

Investitori u Fondu:

Investitori u Fond mogu biti mali investitori, poluprofesionalni i profesionalni investitori, u skladu sa Zakonom[1].

Broj i datum rešenja Komisije o davanju dozvole za organizovanje Fonda:

Rešenje broj 2/5-151-578/7-26 od 25.9.2026. godine.

2. **Datum organizovanja Fonda i rok na koji se organizuje**:

Fond se organizuje na dan **********. godine upisom u Registar alternativnih investicionih fondova, kod Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, rešenje o upisu broj ********** od **********. godine.

Fond je organizovan na neodređeno vreme.

3. **Mesto i vreme i mesto gde se mogu dobiti Prospekt, Pravila poslovanja Fonda, Ključne informacije, godišnji i polugodišnji izveštaji i dodatne informacije o Fondu**

Prospekt, Pravila poslovanja Fonda, Ključne informacije, godišnji i polugodišnji izveštaji i dodatne informacije o Fondu dostupni su na zvaničnoj internet stranici Društva za upravljanje **www.eclecticacapital.com**.

Sva zainteresovana lica mogu izvršiti uvid u navedena dokumenta Fonda i svake srede u periodu od 10 do 12 časova, u sedištu Društva za upravljanje, Beograd (Novi Beograd) Omladinskih brigada 88b.

---

[1]Zakon o alternativnim investicionim fondovima, član 2. stav 1.:
32) profesionalni investitor - investitor koji ispunjava uslove za profesionalnog klijenta, u smislu zakona kojim se uređuje tržište kapitala;
33) mali investitor - investitor koji nije profesionalni investitor;
34) poluprofesionalni investitor - mali investitor koji ispunjava sledeće uslove:
(1) za potrebe ulaganja u udele u AIF-u jednog AIF-a se obavezuje da jednokratnom uplatom uplati iznos od najmanje 5.000 evra ili ekvivalentnu vrednost u drugoj valuti, na način propisan pravilima poslovanja i prospektom AIF-a, kada postoji obaveza njegovog objavljivanja,
DZUAIF je procenio da ima dovoljno iskustva na tržištu kapitala i stručnog znanja da bi razumeo rizike ulaganja, kao i da je ulaganje u AIF, u skladu sa njegovim investicionim ciljevima.

4. Opis investicionih ciljeva Fonda i način njihovog ostvarivanja, investiciona politika i rizici u vezi s njom uz prikaz njihovog uticaja i način upravljanja rizicima, kriterijumi za diversifikaciju portfolija Fonda uz navođenje procentualno najvećeg i najmanjeg dela sredstava Fonda koji će se ulagati u pojedine vrste hartije od vrednosti ili u novčane depozite

1) Investicioni cilj

U skladu sa strategijom investiranja Fonda, osnovni cilj Fonda **ECLECTICA BETA ONE**, otvorenog alternativnog investicionog fonda sa javnom ponudom, je da, odgovornim i profesionalnim upravljanjem, omogući svojim članovima ostvarivanje adekvatne stope prinosa u odnosu na definisani nivo rizika kroz većinsku izloženost međunarodnom tržištu akcija u dužem roku.

Fond ulaže u imovinu denominovanu u USD, sa ciljem ostvarenja adekvatnog prinosa u odnosu na definisani nivo rizika kroz izloženost međunarodnom riziku finansijskih instrumenata u dužem periodu.

Investicije su pretežno usmerene u ETF-ove (*Exchange Traded Funds*) koji imaju izloženost prema tržištu akcija.

Društvo za upravljanje će prilikom ulaganja sredstava Fonda nastojati da kroz savesno i profesionalno upravljanje sredstvima ostvari visoku diversifikovanost ulaganja.

Fond je namenjen investitorima koji žele da ostvare adekvatne stope prinosa u odnosu na definisani nivo rizika, u skladu sa zakonskim propisima i strategijom Fonda.

2) Investiciona politika

Investiciona politika ECLECTICA BETA ONE otvorenog alternativnog investicionog fonda sa javnom ponudom teži ka optimizaciji portfolija kako bi se ostvarile adekvatne stope prinosa u odnosu na definisani nivo rizika, u skladu sa zakonskim propisima i strategijom Fonda.

Investicione odluke donose se saglasno Zakonu i investicionoj politici u skladu sa ovim Prospektom.

Nadzorni odbor Društva za upravljanje donosi odluke i druge pravne akte kojima se definišu investiciona politika i investicioni cilj Fonda, a portfolio menadžer sprovodi navedenu politiku, donosi odgovarajuće odluke o pojedinačnim ulaganjima i operativno ih sprovodi, i za svoj rad odgovara Upravi Društva za upravljanje.

Društvo za upravljanje ima Investicioni komitet kao savetodavno telo koje svojim preporukama, sugestijama, stručnim mišljenjima i smernicama pruža podršku portfolio menadžeru u procesu donošenja investicionih odluka. Delokrug rada, način funkcionisanja i nadležnosti Investicionog komiteta bliže su uređeni internim aktom Društva za upravljanje.

Društvo za upravljanje ima Komitet za rizike kao savetodavno telo u oblasti upravljanja rizicima. Delokrug rada, način funkcionisanja i nadležnosti Komiteta za rizike bliže su uređeni internim aktom Društva za upravljanje.

Imovina Fonda će se ulagati u skladu sa sledećim ograničenjima:

1) do 100% u vlasničke hartije od vrednosti koje su listirane ili se sa njima trguje na regulisanom tržištu, odnosno multilateralnoj trgovačkoj platformi (MTP) u skladu sa članom 6. stav 1. tačka 1. Pravilnika o vrstama AIF;
2) do 100% u akcije UCITS fondova (ETF UCITS) i fondova koji nisu UCITS (ETF NON-UCITS) kojima se trguje na regulisanim tržištima država članica EU odnosno regulisanim tržištima drugih država i koji svoju imovinu pretežno ulažu u vlasničke hartije od vrednosti iz tačke 1. ovog stava;
3) do 25% u instrumente tržišta novca u skladu sa članom 6. stav 1. tačka 1. i tačka 8. Pravilnika o vrstama AIF;
4) do 50% u dužničke hartije od vrednosti koje su listirane ili se njima trguje na regulisanom tržištu, odnosno MTP u Republici Srbiji i/ili državi članici EU, i dužničke hartije od vrednosti koje su listirane na službenom listingu berze u trećoj državi ili kojima se trguje na drugom regulisanom tržištu u trećoj državi koje redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost;
5) do 50% u nedavno izdate dužničke hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca u Republici Srbiji pod uslovom da izdavanja uključuju obavezu da će izdavalac podneti zahtev za listiranje u službeni listing berze ili drugo regulisano tržište koje redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost i listiranje će se izvršiti u roku od jedne godine od dana izdavanja;
6) do 50% u akcije UCITS fondova (ETF UCITS) i fondova koji nisu UCITS (ETF NON UCITS) kojima se trguje na regulisanom tržištu i koji svoju imovinu pretežno ulažu u dužničke hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca iz tačaka 3, 4 i 5 ovog stava;
7) do 50% u akcije UCITS fondova (ETF UCITS) i fondova koji nisu UCITS (ETF NON UCITS) kojima se trguje na regulisanom tržištu i koji svoju imovinu pretežno ulažu u berzansku robu;
8) do 25% u novčane depozite, koji su raspoloživi na prvi zahtev i koji dospevaju za najviše 12 meseci, u bankama, odnosno kreditnim institucijama u Republici Srbiji, državama članicama EU i drugim državama.

Imovina AIF-ova može se držati u novcu na bankovnom računu, pod uslovom da banka ima registrovano sedište u Republici Srbiji.

Ograničenja ulaganja navedena u Pravilniku o vrstama AIF, kao i u Pravilima poslovanja Fonda primenjuju se na sva ulaganja Fonda.

3) Osnovni rizici i način upravljanja rizicima

Investiranje u ECLECTICA BETA ONE fond nosi sa sobom određene rizike koje je važno pažljivo razmotriti i njima upravljati na adekvatan način. Investiciona strategija fonda fokusira se na izlaganje adekvatnim nivoima rizika, istovremeno održavajući relativno visoku likvidnost portfolija.

Relevantni rizici proizilaze iz različitih vrsta imovine u koju fond može investirati. Važno je posmatrati svaki pojedinačni instrument ne samo u izolaciji, već i u kontekstu celokupnog portfolija, kako bi se procenio njegov uticaj na ukupni rizik.

U skladu sa strategijom upravljanja rizicima Društva, identifikuju se potencijalni izazovi iz finansijskog okruženja i kreira okvir za efikasno upravljanje rizicima. Ovaj pristup doprinosi postizanju optimalnih rezultata i zaštiti interesa investitora.

Fond treba da bude u skladu sa individualnim preferencijama investitora, njihovim vremenskim horizontom za ulaganje, kao i tolerancijom na rizik. Odabir fonda treba pažljivo uskladiti sa ciljevima i potrebama svakog investitora.

Relevantni rizici u poslovanju fonda

I. **Tržišni rizik**: Ovaj rizik se odnosi na mogućnost negativnih promena vrednosti imovine Fonda zbog fluktuacija na tržištu. Obuhvata sledeće podvrste rizika:

   a. **Rizik promene cena finansijskih instrumenata**:

      i. Rizik promene cena finansijskih instrumenata odnosi se na mogućnost da se njihova vrednost promeni u neželjenom smeru, što može rezultirati finansijskim gubicima za investitore. Sistemski i nesistemski rizici su dve ključne kategorije rizika koje utiču na promene cena finansijskih instrumenata. Sistemski rizik utiče na celokupno tržište i ne može se eliminisati diversifikacijom; uključuje makroekonomske faktore poput inflacije i kamatnih stopa, političku stabilnost, geopolitičke događaje poput ratova i sankcija, i finansijske krize. Nesistemski rizik je specifičan za pojedinačnu kompaniju, industriju ili sektor i može se smanjiti diversifikacijom; obuhvata poslovni rizik povezan s operativnim izazovima, finansijski rizik vezan za strukturu kapitala, industrijski rizik koji proizlazi iz specifičnih sektorskih dinamika, i rizik specifičnih događaja kao što su pravni sporovi ili skandali. Upravljanje sistemskim rizikom podrazumeva zaštitu od rizika i praćenje ekonomskih indikatora, dok se nesistemski rizik smanjuje diversifikacijom portfolija.

   b. **Rizik promene kamatnih stopa**: S obzirom na to da fond investira isključivo u akcije, rizik promene kamatnih stopa nije direktno relevantan. Posredni uticaj može postojati usled uticaja promena kamatnih stopa na troškove finansiranja, vrednovanje i poslovanje kompanija u čije akcije fond ulaže.

   c. **Valutni rizik**: Ovaj rizik proizilazi iz promene vrednosti jedne valute u odnosu na drugu. Ako Fond ulaže u hartije od vrednosti denominovane u drugim valutama, u odnosu na valutu fonda (USD), relativna depresijacija tih valuta može smanjiti vrednost imovine Fonda. Fond nastoji da najveći deo imovine investira u instrumente denominovane u USD, kao i da po potrebi koristi valutne finansijske derivate, kako bi upravljao valutnim rizikom.

   d. **Rizik promene cena roba**: obzirom na to da fond investira isključivo u akcije, ova vrsta rizika nije direktno relevantna. Posredni uticaj može postojati usled uticaja promena cena roba na poslovanje kompanija u čije akcije fond ulaže.

II. **Kreditni rizik**: Iako fond primarno investira u akcije, kreditni rizik može nastati posredno kroz ulaganja u ETF-ove koji koriste sintetičku replikaciju izloženosti akcijama. U tom slučaju fond je izložen riziku druge ugovorne strane, odnosno riziku neispunjenja obaveza finansijske institucije koja obezbeđuje izloženost putem derivatnih instrumenata.

III. **Operativni rizik**: Ovaj rizik se odnosi na potencijalne negativne efekte po poslovanje Fonda zbog propusta zaposlenih, neodgovarajućih procedura, ili neuspeha informacionih sistema. Društvo za upravljanje ovim rizikom upravlja uspostavljanjem efikasnog sistema internih kontrola i procedura.

IV. **Rizik likvidnosti**: Rizik likvidnosti odnosi se na mogućnost da fond neće biti u mogućnosti da proda pojedine finansijske instrumente u kratkom roku, po fer tržišnoj ceni i bez značajnog uticaja na njihovu vrednost. Ovaj rizik može nastati usled smanjene tržišne aktivnosti, poremećaja na finansijskim tržištima ili ulaganja u manje likvidne akcije i ETF-ove.

V. **Rizik zemlje**: Ovaj rizik se javlja zbog političkih, društvenih ili ekonomskih događaja u zemlji porekla izdavaoca hartija od vrednosti. Da bi kontrolisalo ovaj rizik, Društvo za upravljanje vrši detaljne analize pre ulaganja, koristeći kreditni rejting i makroekonomske pokazatelje relevantne zemlje.

Upravljanje rizicima

Upravljanje rizicima u fondu predstavlja kontinuiran proces usmeren na obezbeđivanje efikasnog praćenja kretanja tržišta akcija, uz kontrolu i ograničavanje relevantnih rizika kojima je fond izložen. Proces upravljanja rizicima obuhvata:

- Praćenje tržišnih kretanja: Kontinuirano praćenje promena na globalnim tržištima kapitala i procenu njihovog uticaja na strukturu imovine fonda i stepen odstupanja od ciljanog tržišnog izlaganja.
- Strukturnu diversifikaciju izloženosti: Izloženost većem broju emitenta i sektora kroz odgovarajuće finansijske instrumente, sa ciljem smanjenja nesistematskog rizika, uz zadržavanje tržišnog karaktera ulaganja.
- Optimizaciju izbora instrumenata: Izbor finansijskih instrumenata koji omogućavaju efikasno i troškovno optimalno ostvarivanje željene tržišne izloženosti, uz kontrolu likvidnosnih i operativnih rizika.
- Efikasne unutrašnje kontrole: Primenu internih procedura, kontrolnih mehanizama i sistema upravljanja rizicima radi praćenja usklađenosti sa investicionom strategijom i regulatornim zahtevima.

Ovakav pristup omogućava Društvu za upravljanje da obezbedi dosledno praćenje tržišta akcija uz adekvatnu zaštitu interesa investitora.

4) Specifični rizici i način upravljanja tim rizicima

Rizik koncentracije: Ovaj rizik se odnosi na mogućnost povlačenja investitora iz Fonda, što može dovesti do prekoračenja zakonskih ograničenja ulaganja i ugrožavanja daljeg poslovanja Fonda. Društvo za upravljanje upravlja ovim rizikom putem adekvatnog upravljanja likvidnošću i, u skladu sa Zakonom, može privremeno obustaviti izdavanje i otkup investicionih jedinica kako bi zaštitilo interese članova Fonda.

5) Izjava iz koje proizilazi da je Fond dobio odobrenje Komisije u skladu sa članom 44. Zakona o investicionim fondovima sa javnom ponudom

Nije primenljivo

6) Vrsta imovine u koju Fond može da ulaže uz navođenje ograničenja ulaganja

Imovina Fonda mora se ulagati u skladu sa ograničenjima ulaganja koja su propisana Zakonom i podzakonskim aktima Komisije i ovim Prospektom.

Društvo za upravljanje je dužno da u roku od šest meseci od dana upisa u Registar fondova uskladi strukturu imovine Fonda s ograničenjima ulaganja propisanim Zakonom i Prospektom.

A Imovina Fonda se, u skladu sa članom 6. stav 1. Pravilnika o vrstama AIF isključivo može ulagati u:

1) prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca;
   (1) koji su listirani ili se njima trguje na regulisanom tržištu, odnosno multilateralnoj trgovačkoj platformi (MTP) u Republici i/ili državi članici Evropske unije i Evropskog ekonomskog prostora (u daljem tekstu: „država članica"), i
   (2) koji su listirani na službenom listingu berze u državi koja nije država članica (u daljem tekstu: „treća država") ili kojima se trguje na drugom regulisanom tržištu u trećoj državi koje redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost, pod uslovom da je takvo ulaganje predviđeno prospektom AIF-a sa javnom ponudom;
2) investicione jedinice otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom (u daljem tekstu: „UCITS fond");
3) investicione jedinice UCITS fondova i udele u drugim otvorenim investicionim fondovima koji zadovoljavaju uslove iz zakona, a koji su dozvolu za rad dobili u državi članici ili u trećoj državi, pod sledećim uslovima:
   (1) takvi investicioni fondovi dobili su dozvolu za rad od Komisije, odnosno nadležnog organa države članice ili nadležnog organa treće države sa kojima je osigurana saradnja sa Komisijom, a koji podležu jednakom nadzoru kakav je propisan Zakonom,

   (2) stepen zaštite članova drugih investicionih fondova je jednak stepenu zaštite koja je propisana za članove UCITS fonda, posebno u delu koji se odnosi na odvojenost imovine, zaduživanje, davanje zajmova i prodaju prenosivih hartija od vrednosti i instrumenata tržišta novca bez pokrića,

   (3) o poslovanju tih investicionih fondova izveštava se u polugodišnjim i godišnjim izveštajima, kako bi se omogućila procena imovine i obaveza, dobiti i poslovanja tokom izveštajnog perioda, i

   (4) prospektom, odnosno pravilima UCITS fonda ili drugog investicionog fonda čije se investicione jedinice ili udeli nameravaju sticati, predviđeno je da najviše 10% njegove imovine može biti uloženo u investicione jedinice drugog UCITS fonda ili udele drugih investicionih fondova;
4) udele u AIF-ovima sa javnom ponudom koji su dobili dozvolu Komisije da nude udele u AIF-u malim investitorima;
5) udele u AIF-u sa javnom ponudom koji su dozvolu za rad, odnosno dozvolu za ponudu malim investitorima dobili od strane nadležnog organa države članice ili treće države sa kojima je obezbeđena saradnja sa Komisijom, a koji podležu nadzoru za koji Komisija smatra da je istovetan onome propisanom Zakonom, i čija su ograničenja vezana za ulaganje i zaduživanje jednaka ili veća od dozvoljenih ulaganja i ograničenja ulaganja propisanih podzakonskim aktima Komisije, pod sledećim uslovima:
   (1) stepen zaštite članova takvih AIF-ova je isti ili veći od onog stepena zaštite koji je propisan za AIF-ove iz tačke 4) ovog stava, a posebno u delu propisanom odredbama Zakona i podzakonskim aktima Komisije u vezi sa odvojenošću imovine, zaduživanjem i davanjem zajmova,
   (2) o poslovanju takvih AIF-ova izveštava se u polugodišnjim i godišnjim izveštajima kako bi se omogućila procena imovine i obaveza, dobiti i poslovanja tokom izveštajnog perioda, i
   (3) pravilima poslovanja, odnosno prospektom AIF-a u čije udele se ulaže je predviđeno da se najviše 15% neto vrednosti njegove imovine može uložiti u investicione jedinice, akcije ili udele investicionog fonda;

6) depozite kod banaka koji su raspoloživi na prvi zahtev i koji dospevaju za najviše 12 meseci, pod uslovom da banka ima registrovano sedište u Republici ili drugoj državi članici ili, ako banka ima registrovano sedište u trećoj državi, pod uslovom da podleže nadzoru za koji Komisija smatra da je jednak onome propisanim pravom Evropske unije (u daljem tekstu: „**EU**");
7) izvedene finansijske instrumente kojima se trguje na regulisanim tržištima iz tačke 1) ovog stava ili izvedene finansijske instrumente kojima se trguje izvan regulisanih tržišta iz tačke 1) ovog stava (u daljem tekstu: OTC izvedeni finansijski instrumenti):
   (1) imovina na koju se odnosi izvedeni finansijski instrument se sastoji od finansijskih instrumenata obuhvaćenih tačkama 1) do 9) ovog stava, finansijskih indeksa, kamatnih stopa, deviznih kurseva ili valuta, u koje AIF može da ulaže u skladu sa svojim investicionim ciljevima navedenim u prospektu AIF-a,
   (2) druge ugovorne strane u transakcijama sa OTC izvedenim finansijskim instrumentima su institucije koje podležu prudencijalnom nadzoru i pripadaju kategorijama kojima dozvolu izdaje Komisija,
   (3) da se u navedene OTC izvedene finansijske instrumente ulaže isključivo u svrhu zaštite imovine AIF-a ili u svrhu postizanja ciljeva ulaganja, i
   (4) da je prospektom AIF-a predviđeno ulaganje u takve instrumente i da je prikazan uticaj takvih instrumenata na rizičnost AIF-a;
8) instrumente tržišta novca kojima se ne trguje na regulisanim tržištima iz tačke 1) ovog stava, a čije je izdavanje ili izdavalac regulisan u svrhu zaštite investitora i štednih uloga, na način da:
   (1) izdala ih je ili za njih garantuje Republika, Narodna banka Srbije, autonomna pokrajina, jedinica lokalne samouprave Republike, druga država članica ili jedinica lokalne i regionalne samouprave ili centralna banka druge države članice, Evropska centralna banka, EU ili Evropska investiciona banka, treća država ili, u slučaju federalne države, jedna od članica koje čine federaciju, ili javno međunarodno telo kojem pripadaju jedna ili više država članica, u skladu sa propisima,
   (2) izdalo ih je društvo čijim se hartijama od vrednosti trguje na regulisanim tržištima iz tačke 1) ovog stava, ili
   (3) izdao ih je ili za njih garantuje subjekt koji podleže prudencijalnom nadzoru ili subjekt koji podleže pravilima nadzora koja su barem jednako stroga kao ona propisana Zakonom i zakonom koji uređuje otvorene investicione fondove sa javnom ponudom;
9) robu kojom se trguje na robnim berzama;
10) nepokretnosti koje ispunjavaju uslove iz člana 184. stav 2. i/ili 3. Zakona[2];

---

[2] Član 184. stav 2. i 3. Zakona:
Zatvoreni AIF sa javnom ponudom za ulaganje u nepokretnosti može da stekne nepokretnosti iz stava 1. ovog člana:
1) koje se nalaze na geografskim područjima naznačenim u prospektu i/ili pravilima poslovanja AIF-a;
2) za koje je DZUAIF od strane eksternog procenitelja iz člana 123. ovog zakona primio izveštaj koji sadrži procenu vrednosti nepokretnosti, u roku od 30 dana od dana izrade tog izveštaja, a koji sadrži eventualnu opterećenost hipotekama i izjavu da bi nepokretnost na zahtev DZUAIF-a mogla u primereno kratkom roku biti otuđena po procenjenoj vrednosti;
3) koje moraju biti stečene ili čije sticanje mora biti ugovoreno u roku od šest meseci od dana primanja izveštaja iz tačke 2) ovog stava i po ceni ne većoj od 105% procenjene vrednosti, ukoliko DZUAIF-u nisu poznati uslovi koji upućuju da izveštaj iz tačke 2) ovog stava više nije relevantan;
4) koje se mogu steći direktno ili posredstvom jednog ili više društava posebne namene čiji je vlasnik u celosti AIF i čija je svrha da ostvaruje prava vlasništva nad nepokretnošću za račun AIF-a. Takvo ulaganje se u smislu ovog zakona smatra direktnim ulaganjem u nepokretnosti. Društvo posebne namene stiče, otuđuje i upravlja nekretninom za račun AIF-a u saglasnosti sa investicionom strategijom i ciljevima. Kada je primenjivo, društvo posebne namene mora imati istog revizora i sastavljati finansijske izveštaje za iste izveštajne periode na isti izveštajni datum kao i AIF. Finansijski izveštaji društva posebne namene konsoliduju se sa finansijskim izveštajima AIF-a.
Ako je izričito predviđeno prospektom i/ili pravilima poslovanja AIF-a, ulaganjem u nepokretnosti smatraju se i ulaganja u:
1) udele ili akcije privrednih društava čiji je predmet poslovanja isključivo ili pretežno sticanje, prodaja, davanje u zakup, i/ili upravljanje nepokretnostima;
2) udele drugog AIF-a za ulaganje u nepokretnosti;
3) druge prenosive hartije od vrednosti ili izvedene finansijske instrumente čija cena zavisi od nekretnina.

11) nedavno izdate prenosive hartije od vrednosti i izvedene finansijske instrumente uz shodnu primenu odredbi zakona kojim se uređuje osnivanje i poslovanje otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom u delu koji se odnosi na dozvoljena ulaganja.

Društvo za upravljanje je dužno da obezbedi da ukupna izloženost Fonda prema izvedenim finansijskim instrumentima ni u kom slučaju nije veća od 110% neto vrednosti imovine tog Fonda.

Izloženost iz prethodnog stava računa se uzimajući u obzir trenutnu vrednost osnovne imovine, rizik druge ugovorne strane, buduća tržišna kretanja i raspoloživo vreme za likvidaciju pozicija.

Fond neće ulagati imovinu u OTC izvedene finansijske instrumente.

Kada se imovina Fonda ulaže u izvedene finansijske instrumente čija je osnovna imovina indeks, elementi indeksa se ne uključuju u obračun ograničenja iz člana 7. i člana 12. stav 1. Pravilnika o vrstama AIF.

Kada prenosiva hartija od vrednosti ili instrument tržišta novca sadrži ugrađeni izvedeni finansijski instrument, taj izvedeni finansijski instrument se uzima u obzir prilikom računanja ukupne izloženosti.

B Na ulaganje imovine Fonda primenjuju se sledeća ograničenja (u skladu sa članom 7. Pravilnika o vrstama AIF):

1) najviše 20% vrednosti imovine Fonda može biti uloženo u prenosive hartije vrednosti ili instrumente tržišta novca jednog izdavaoca;

2) najviše 50% vrednosti imovine Fonda može biti uloženo u depozite kod jedne iste banke iz člana 6. stav 1. tačka 6) Pravilnika o vrstama AIF, pri čemu se u obzir uzima i novac na računima iz člana 181. stav 6. Zakona („*Imovina AIF-ova može se držati u novcu na bankovnom računu, pod uslovom da banka ima registrovano sedište u Republici.*");

3) izloženost Fonda riziku druge ugovorne strane kod transakcija sa OTC izvedenim finansijskim instrumentima ne sme da bude veća od:

(1) najviše 10% vrednosti imovine Fonda kada je druga strana u transakciji banka navedena u članu 6. stav 1. tačka 6) Pravilnika o vrstama AIF,

(2) najviše 20% vrednosti imovine Fonda u trenutku sticanja, ako su ispunjeni svi sledeći uslovi:

– druga ugovorna strana je banka iz člana 6. stav 1. tačka 6) Pravilnika o vrstama AIF,

– to je jedini OTC izvedeni finansijski instrument u Fondu,

– Fond ne može da izgubi više od iznosa koji je plaćen prilikom početnog sticanja izvedenog finansijskog instrumenta,

– ulaganjem u izvedeni finansijski instrument se postiže specifična struktura ili strategija ulaganja, kao što je na primer fond sa zaštićenom glavnicom, i

– u Prospektu, odnosno Pravilima Fonda je izričito predviđena mogućnost ulaganja u OTC izvedene finansijske instrumente do 20% vrednosti imovine Fonda i opisani su svi rizici koji proizlaze iz takvog ulaganja i specifične strukture ili strategije ulaganja,

(3) najviše 5% vrednosti imovine Fonda kada je druga strana u transakciji drugo pravno lice;

5)[3] izuzetno od ograničenja iz tačke 1) ovog stava, do 100% vrednosti imovine Fonda može biti uloženo u prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca čiji je izdavalac ili za koje garantuje Republika, autonomna pokrajina ili jedinica lokalne samouprave Republike Srbije, druga država članica ili jedinica lokalne i regionalne samouprave države članice, treća država ili javno međunarodno telo kojem pripadaju jedna ili više država članica, u skladu s propisima;

6) izuzetno od ograničenja iz tačke 1) ovog stava najviše 50% neto vrednosti imovine Fonda može biti uloženo u garantovane obveznice (*covered bonds*) koje izdaju banke koje imaju registrovano sedište u Republici Srbiji ili drugoj državi članici koje su na osnovu posebnog zakona predmet posebnog javnog nadzora u cilju zaštite investitora u te obveznice. Sredstva od izdavanja takvih obveznica moraju biti uložena u skladu sa posebnim zakonom u imovinu koja će do dospeća obveznica omogućiti ispunjenje obaveza koje proizlaze iz obveznica i koja bi se, u slučaju neispunjenja obaveza izdavaoca, najpre iskoristila za isplatu glavnice i stečenih kamata iz tih obveznica. Ako je više od 5% neto vrednosti imovine Fonda uloženo u takve obveznice jednog izdavaoca, ukupna vrednost takvih ulaganja koja čine više od 5% neto vrednosti imovine Fonda ne sme da pređe 80% neto vrednosti imovine Fonda;

9) najviše 10% vrednosti imovine Fonda može biti uloženo u robu iz člana 6. stav 1. tačka 9) Pravilnika o vrstama AIF;

10) najviše 20% vrednosti imovine Fonda može biti uloženo u nepokretnosti iz člana 6. stav 1. tačka 10) Pravilnika o vrstama AIF;

12) ukupna vrednost pozajmljenih sredstava iz stava 2. člana 7. Pravilnika o vrstama AIF ne sme preći 20% vrednosti imovine.

Društvo za upravljanje može u svoje ime, a za račun Fonda, pozajmljivati sredstva sa ciljem korišćenja tih sredstava za otkup udela u Fondu, pod uslovom da novčana sredstva raspoloživa u imovini Fonda nisu dovoljna za tu svrhu.

U slučaju zajma iz prethodnog stava, ukupan iznos obaveza koje podležu otplati iz imovine Fonda prema svim ugovorima o zajmu, kreditu ili drugom pravnom poslu koji je po svojim ekonomskim efektima jednak zajmu, ne sme prelaziti 10% vrednosti imovine Fonda u trenutku uzimanja tih zajmova.

Društvo za upravljanje može za zajednički račun članova Fonda, da koristi tehnike i instrumente vezane uz prenosive hartije od vrednosti u svrhu efikasnog upravljanja portfoliom koji uključuju, ali nisu ograničeni na repo ugovore i pozajmljivanje hartija od vrednosti.

Na tehnike i instrumente iz prethodnog stava shodno se primenjuju odredbe zakona kojim se uređuje osnivanje i poslovanje otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom i propisa donetih na osnovu tog zakona.

Izuzetno od ograničenja iz tačke 10) stava 1. ovog člana, a u skladu sa investicionom politikom i ciljevima ulaganja predviđenim Pravilima Fonda, uz poštovanje načela zaštite interesa članova, odnosno akcionara, Fond najviše 80% vrednosti imovine Fonda može uložiti u nepokretnosti iz člana 6. stav 1. tačka 10) Pravilnika, pod uslovom da je istovremeno uloženo minimum 20% vrednosti imovine Fonda u likvidnu imovinu u skladu sa propisima.

[3] Napomena: zadržana je numeracija iz propisa, u ovoj tački i gde god je u propisu izbrisana alineja, tačka, stav, član, radi lakšeg praćenja u propisu i opštim aktima Društva.

C Ograničenja ulaganja Fonda kod replikovanja indeksa (u skladu sa članom 8. Pravilnika o vrstama AIF)

Izuzetno od ograničenja iz člana 7. stav 1. tačka 1) Pravilnika o vrstama AIF i nezavisno od ograničenja ulaganja iz člana 11. Pravilnika o vrstama AIF, do 20% vrednosti imovine Fonda može biti uloženo u akcije ili dužničke hartije od vrednosti jednog izdavaoca, ako je cilj strategije ulaganja Fonda replikovanje određenog akcijskog indeksa ili obveznickog indeksa koji priznaje Komisija.

Replikovanje indeksa u smislu stava 1. ovog odeljka D je replikovanje osnovne imovine indeksa, a u tu svrhu dozvoljeno je i korišćenje izvedenih finansijskih instrumenata.

Indeks iz stava 1. ovog člana mora da ispunjava sledeće uslove:

1) njegov sastav je dovoljno diversifikovan tako što su elementi indeksa usklađeni sa načelima raspodele rizika iz st. 1. i 4. ovog odeljka D;

2) predstavlja adekvatnu referentnu vrednost tržišta na koje se odnosi;

3) objavljuje se na adekvatan način.

Izuzetno od ograničenja iz stava 1. ovog odeljka, do 35% vrednosti imovine Fonda može biti uloženo u akcije ili dužničke hartije od vrednosti jednog izdavaoca kada je to neophodno za replikovanje indeksa i opravdano posebnim tržišnim uslovima, a naročito na uređenim tržištima na kojima je određena prenosiva hartija od vrednosti ili instrument tržišta novca dominantan. Dozvoljeno je ulaganje do 35% vrednosti imovine Fonda u akcije ili dužničke hartije od vrednosti samo za jednog izdavaoca.

D Ograničenja ulaganja Fonda u investicione jedinice, udele i akcije investicionih fondova (u skladu sa članom 10. Pravilnika o vrstama AIF)

Najviše 30% neto vrednosti imovine Fonda može biti uloženo u investicione jedinice, udele ili akcije jednog investicionog fonda iz člana 6. stav 1. tač. 2)–5) Pravilnika o vrstama AIF, a najviše 40% vrednosti imovine Fonda može biti uloženo udele u AIF-u investicionih fondova iz člana 6. stav 1. tač. 4) i 5) Pravilnika o vrstama AIF.

Imovina investicionog fonda iz člana 6. stav 1. tač. 2)–5) Pravilnika o vrstama AIF u koji je Fonda uložio, ne uračunava se u obračun ograničenja ulaganja iz člana 7. stav 1. Pravilnika o vrstama AIF.

Ukoliko se imovina Fonda ulaže u investicione jedinice ili udele, odnosno akcije investicionih fondova kojima upravlja, direktno ili na osnovu delegiranja, isto Društvo za upravljanje ili neko drugo društvo sa kojim je to Društvo za upravljanje povezano zajedničkom upravom ili kontrolom, ili značajnim posrednim ili neposrednim međusobnim vlasničkim udelom, takvo društvo za upravljanje ili drugo društvo ne smeju naplaćivati ulaznu ili izlaznu naknadu kod ulaganja Fonda u investicione jedinice, udele ili akcije tih drugih investicionih fondova.

Ako se značajan deo imovine Fonda ulaže u investicione jedinice, udele ili akcije investicionih fondova iz člana 6. stav 1. tač. 2)–5) Pravilnika o vrstama AIF, u prospektu Fonda, uz najvišu naknadu za upravljanje koju je moguće naplatiti iz imovine samog Fonda, mora biti jasno naznačena i najviša naknada za upravljanje koju je moguće naplatiti iz imovine drugih investicionih fondova u koje namerava da ulaže.

U slučaju iz stava 4. ovog odeljka D, u revidiranim godišnjim izveštajima Fonda mora jasno biti naveden najviši procenat naknade za upravljanje koja je naplaćena iz imovine Fonda i iz imovine drugog investicionog fonda u koji je taj Fond uložio.

E Radi sprečavanja značajnog uticaja nad izdavaocem Fond može steći najviše (u skladu sa članom 11. Pravilnika o vrstama AIF):

1) 10% akcija sa pravom glasa jednog izdavaoca;

2) 15% akcija bez prava glasa jednog izdavaoca;

3) 15% dužničkih hartija od vrednosti jednog izdavaoca;

4) 30% udela u AIF-u pojedinog investicionog fonda iz člana 6. stav 1. tač. 2)–5) Pravilnika o vrstama AIF;

5) 15% instrumenata tržišta novca jednog izdavaoca;

6) ograničenja iz tač. 3) do 5) ovog stava mogu se zanemariti u trenutku sticanja ako u tom trenutku nije moguće obračunati ukupan broj ili vrednost instrumenata u opticaju.

Ograničenja iz prethodnog stava ne primenjuju se na prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca čiji je izdavalac ili za koje garantuje Republika Srbija, autonomna pokrajina ili jedinica lokalne samouprave Republike Srbije, država članica, jedinica lokalne i regionalne samouprave države članice, treća država ili javno međunarodno telo kome pripadaju jedna ili više država članica, u skladu s propisima.

Prekoračenje ograničenja ulaganja

Ograničenje ulaganja imovine Fonda može se prekoračiti kada Fond ostvaruje prava prvenstva upisa ili prava upisa koja proizilaze iz prenosivih hartija od vrednosti ili instrumenata tržišta novca koji čine deo njegove imovine i prilikom prodaje imovine Fonda radi isplate većeg broja udela u Fondu.

Ako je prekoračenje ograničenja iz posledica okolnosti na koje Društvo za upravljanje nije moglo uticati, promene strategije ulaganja Fonda ili ostvarivanja prava upisa iz prethodnog stava, Društvo za upravljanje je dužno da uskladi ulaganje Fonda sa javnom ponudom u roku od šest meseci od dana nastanka prekoračenja ulaganja i preduzima transakcije sa imovinom Fonda na prvom mestu u svrhu usklađivanja ulaganja imovine Fonda, pri čemu mora uzimati u obzir interese članova Fonda, nastojeći pri tome da eventualni gubitak svede na najmanju moguću meru.

Ograničenje ulaganja imovine Fonda može se prekoračiti kada Fond ostvaruje prava prvenstva upisa ili prava upisa koja proizilaze iz prenosivih hartija od vrednosti ili instrumenata tržišta novca koji čine deo njegove imovine i prilikom prodaje imovine Fonda radi isplate većeg broja udela u Fondu.

Ako je prekoračenje ograničenja iz posledica okolnosti na koje Društvo za upravljanje nije moglo uticati, promene strategije ulaganja Fonda ili ostvarivanja prava upisa iz prethodnog stava, Društvo za upravljanje je dužno da uskladi ulaganje Fonda sa javnom ponudom u roku od šest meseci od dana nastanka prekoračenja ulaganja i preduzima transakcije sa imovinom Fonda na prvom mestu u svrhu usklađivanja ulaganja imovine Fonda, pri čemu mora uzimati u obzir interese članova Fonda, nastojeći pri tome da eventualni gubitak svede na najmanju moguću meru.

Ograničenja ulaganja iz stava 1. ovog člana mogu biti prekoračena u prvih šest meseci od dana osnivanja AIF-a, uz poštovanje načela diversifikacije rizika i zaštite interesa članova, odnosno akcionara.

7) Trenutna struktura imovine Fonda

(1) procentualno učešće hartija od vrednosti prema vrsti hartija od vrednosti, nazivu i sedištu izdavaoca i nazivu i sedištu tržišta na kome se trguje tim hartijama, kada takve hartije od vrednosti čine više od 5% ukupne vrednosti imovine Fonda,

(2) procentualno učešće novčanih depozita prema nazivu i sedištu kreditne institucije kod koje su deponovana novčana sredstva, kada depoziti u toj kreditnoj instituciji čine više od 5% ukupne vrednosti imovine Fonda,

(3) procentualno učešće investicionih jedinica i naziv Fonda ili drugih investicionih fondova koji zadovoljavaju uslove propisane članom 181. stav 2. tačka 3) Z akona, kada takve investicione jedinice čine više od 5% ukupne vrednosti imovine Fonda

Ukupnu imovinu Fonda na dan vrednovanja čini zbir vrednosti svih vrsta imovine.

Neto vrednost imovine Fonda je vrednost ukupne imovine umanjena za obaveze.

Vrednost imovine Fonda obračunava se u skladu sa Zakonom i podzakonskim aktom Komisije.

Na dan objavljivanja ovog Prospekta, Fond otpočinje svoje poslovanje, pa iz tog razloga nije moguće objaviti trenutnu strukturu imovine.

8) Struktura imovine Fonda na dan 31.12. prethodne godine

- *struktura imovine Fonda na dan 31. decembar prethodne godine.*

Na dan objavljivanja ovog Prospekta, Fond otpočinje svoje poslovanje, pa iz tog razloga nije moguće objaviti strukturu imovine na dan 31. decembar prethodne godine.

Društvo za upravljanje će u ovom delu ažurirati Prospekt Fonda na dan 31. decembar prethodne godine, u skladu sa zakonskom regulativom i objaviti na internet stranici Društva za upravljanje: eclecticacaptial.com.

9) Dopuštenost ulaganja u izvedene finansijske instrumente, a ukoliko je takvo ulaganje dozvoljeno, izjavu da li se takve transakcije mogu zaključivati sa ciljem postizanja investicionih ciljeva ili zaštite od rizika, uz navođenje uticaja navedenih ulaganja na profil rizičnosti Fonda

Fond može ulagati u izvedene finansijske instrumente u cilju postizanja investicionih ciljeva ili zaštite od rizika.

Uticaj ovih ulaganja se razmatra u kontekstu portfolija i u skladu sa profilom rizičnosti.

Fond neće ulagati imovinu u OTC izvedene finansijske instrumente.

10) Izjava o pretežnom ulaganju Fonda

Imovina Fonda će se pretežno ulagati u ETF-ove koji imaju izloženost prema tržištu akcija.

5. **Valuta Fonda**

Valuta Fonda ECLECTICA BETA ONE je Američki dolar (USD) Fond.

Valute uplata i isplata:

Investicione jedinice Fonda mogu se kupiti isključivo u novcu, i to tokom javnog poziva, u dinarima (RSD), Američkim dolarima (USD) i evrima (EUR). Nakon javnog poziva investitori vrše uplate u Fond u dinarima (RSD), Američkim dolarima (USD) i evrima (EUR), a novac će se investitorima isplaćivati prilikom otkupa investicionih jedinica u dinarima (RSD) i Američkim dolarima (USD).

Konverzija između valuta vršiće se po zvaničnom srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan evidentiranja priliva na račun(e) Fonda.

6. Najniži iznos novčanih sredstava potreban za organizovanje Fonda i radnje koje će se preduzeti ako se ne prikupi najniži propisani iznos

Minimalna novčana sredstva za otpočinjanje poslovanja Fonda ne mogu biti manja od EUR 200.000,00 (dvestotinehiljadaevra) u dinarskoj protivvrednosti po zvaničnom srednjem kursu dinara prema evru koji utvrđuje Narodna banka Srbije (u daljem tekstu: „**NBS**“) na dan isteka roka za upis i uplatu iz javnog poziva i uplaćuju se na račun Fonda otvoren kod depozitara u roku iz javnog poziva.

U slučaju da se ne prikupe novčana sredstva u navedenom iznosu i u roku iz javnog poziva depozitar je dužan da na osnovu naloga Društva za upravljanje u roku od 8 (osam) dana izvrši povraćaj prikupljenih sredstva, u valuti u kojoj su uplaćena.

7. Glavne karakteristike investicionih jedinica

Investiciona jedinica Fonda je slobodno prenosivi dematerijalizovani finansijski instrumenti koji predstavlja srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini Fonda.

Sticalac investicione jedinice otvorenog AIF-a sa javnom ponudom upisom u registar investicionih jedinica Fonda, stiče sledeća prava:

- pravo na srazmerni deo dobiti Fonda;
- pravo raspolaganja investicionim jedinicama;
- pravo na otkup;
- pravo na srazmerni deo imovine Fonda u slučaju raspuštanja;
- druga prava, u skladu sa Zakonom.

Investicione jedinice daju ista prava članovima fonda.

Društvo za upravljanje vodi registar investicionih jedinica i evidentira svaku promenu u raspolaganju.

Imalac investicionih jedinica ima pravo da raspolaže svojim investicionim jedinicama, kao i da ih prenese ili optereti u skladu sa Zakonom.

Na investicionoj jedinici može se upisati samo jedno založno pravo.

Ako na investicionoj jedinici postoje tereti u korist trećih lica, investicionom jedinicom se može raspolagati samo ako je s tim saglasno lice u čiju korist su tereti na investicionoj jedinici zasnovani.

8. **Označavanje regulisanog tržišta ili drugog mesta trgovanja na kom su investicione jedinice uvrštene ili primljene u trgovanje**

Investicione jedinice Fonda nisu uvrštene niti primljene u trgovanje na regulisanom tržištu niti drugom mestu trgovanja.

PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM FONDA

1. **Vreme, metod i učestalost obračuna cene izdavanja ili otkupa investicionih jedinica, način, mesto i učestalost objavljivanja cena, informacije vezane za iznos i učestalost plaćanja dopuštenih naknada i troškova izdavanja ili otkupa investicionih jedinica**

Investiciona jedinica Fonda predstavlja srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini Fonda, i menja se sa promenom neto vrednosti imovine fonda.

Jedinstvena početna cena investicione jedinice Fonda utvrđuje se u iznosu od 100,00 USD na dan organizovanja Fonda, odnosno tokom trajanja javnog poziva.

Cenu investicione jedinice, nakon početne ponude, obračunava Društvo za upravljanje i ona je jednaka količniku neto vrednosti imovine Fonda i ukupnog broja investicionih jedinica.

Neto imovina Fonda, vrednost i ukupan broj investicionih jedinica se izračunava svakodnevno i to za dan T na radni dan T+1, pri čemu se danom T smatra dan za koji se vrši obračun (radni dan za koji je obavljeno izdavanje ili otkup IJ), a danom T+1 radni dan koji sledi nakon dana T.

Sve uplate za kupovinu, odnosno potraživanja u slučaju prelaska iz jednog u drugi fond i otkup investicionih jedinica konvertuju se po vrednosti investicione jedinice na dan T. Broj investicionih jedinica na dan T se dobija kada se od broja investicionih jedinica na T - 1 oduzme broj investicionih jedinica koje se otkupljuju i doda broj investicionih jedinica koje su kupljene. Ukupan broj investicionih jedinica fonda mora biti jednak zbiru investicionih jedinica na individualnim računima članova fonda.

Vrednost investicione jedinice utvrđuje se na pet decimala, a objavljuje sa dve decimale.

Vrednost investicione jedinice se objavljuje u USD i RSD.

Cena sticanja investicione jedinice (pri sticanju uplatom u novcu na račun Fonda), sastoji se od neto vrednosti imovine Fonda po investicionoj jedinici za dan uplate, uvećane za naknadu za izdavanje investicione jedinice (ulaznu naknadu) ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu sa ovim Prospektom.

Otkupna cena investicione jedinice (pri otuđenju isplatom u novcu na račun člana Fonda) sastoji od neto vrednosti imovine Fonda po investicionoj jedinici za dan podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica, umanjene za naknadu za otkup (izlaznu naknadu) ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu sa ovim Prospektom.

Način, mesto i učestalost objavljivanja neto vrednosti imovine i vrednosti investicione jedinice Fonda

Neto vrednost imovine Fonda i vrednost investicione jedinice Fonda (cena) potvrđuje depozitar, a Društvo za upravljanje objavljuje iste na internet stranici eclectica.rs do 20:00 časova narednog radnog dana (na dan T+1).

Vrednost neto imovine Fonda i vrednost investicione jedinice Fonda objavljuje se u evrima i u dinarskoj protivvrednosti (preračunato prema zvaničnom srednjem kursu dinara prema evru koji utvrđuje NBS za dan T).

Društvo za upravljanje na svojoj internet stranici eclecticacapital.com, na dan ponude, izdavanja ili otkupa investicionih jedinica Fonda objavljuje utvrđenu vrednost investicionih jedinica za prethodni dan, a najmanje dva puta godišnje objavljuje i procenjenu vrednost investicione jedinice.

Cena investicione jedinice Fonda biće saopštena članu Fonda koji to lično zatraži putem pošte ili elektronskim putem na adresu za prijem elektronske pošte Društva za upravljanje, a biće dostupna i u ogranku Društva za upravljanje ako je osnovano ili u prostorijama ovlašćenog posrednika (ukoliko je zaključen ugovor u skladu sa Zakonom i podzakonskim aktima).

Informacije vezane za iznos i učestalost plaćanja dopuštenih naknada i troškova izdavanja ili otkupa investicionih jedinica

Sve naknade i troškovi koji se naplaćuju su detaljno opisani u odeljku Prospekta: Način, iznos i izračunavanje naknada i troškova upravljanja i poslovanja koji mogu teretiti članove Fonda ili imovinu Fonda.

2. **Izjava kojom se klijenti upozoravaju u slučaju da cena investicione jedinice ima visoku volatilnost, imajući u vidu sastav portfolija Fonda ili tehnike upravljanja imovinom**

Imajući u vidu Investicionu politiku cena investicione jedinice može imati periode povišene volatilnosti izazvane povećanom volatilnosti klasa aktive u portfoliju i njihove međusobne korelacije.

3. **Način, iznos i izračunavanje naknada i troškova upravljanja i poslovanja koji mogu teretiti članove Fonda ili imovinu Fonda, kao i činjenicu da li Društvo za upravljanje može u potpunosti ili delimično osloboditi člana Fonda plaćanja ulaznih i izlaznih naknada ili im odobriti delimičan povraćaj naknade za upravljanje**

Sve vrste naknada i troškova koje može naplatiti Društvo za upravljanje u potpunosti su opisane u ovom odeljku. Društvo za upravljanje neće naplatiti ni jednu drugu vrstu naknada ni troškova.

Od članova Fonda se mogu naplaćivati:

1) **Naknada za izdavanje investicionih jedinica (ulazna naknada)** - naknada koju član Fonda plaća prilikom uplate u Fond.

Društvo za upravljanje ne naplaćuje naknadu za izdavanje investicionih jedinica, niti jednokratnu fiksnu naknadu koja se naplaćuje prilikom inicijalne kupovine investicionih jedinica.

2) **Naknada za otkup investicionih jedinica (izlazna naknada)** - predstavlja naknadu koja se naplaćuje od člana Fonda prilikom otkupa investicionih jedinica iz Fonda.

   Naknada za otkup se obračunava procentualno od vrednosti investicionih jedinica koje se otkupljuju. Visina naknade zavisi od vremenskog perioda investiranja.

   Naknada za otkup investicionih jedinica naplaćuje se po sledećoj tarifi:

   - 2% prilikom prodaje investicionih jedinica koje su stečene u periodu kraćem od tri godine koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup.

3) **Naknada za upis tereta** – Društvo za upravljanje zadržava pravo da članovima Fonda naplaćuje RSD 5.000,00 po osnovu zahteva za upis tereta.

4) **Naknada za prenos vlasništva na investicionim jedinicama** – naknada koja se naplaćuje od člana Fonda u slučaju prenosa investicionih jedinica Fonda na treće lice po osnovu nasledstva, poklona, prodaje i drugih pravnih radnji dopuštenih Zakonom.

   Društvo za upravljanje zadržava pravo da članovima Fonda naplaćuje RSD 5.000,00 po osnovu zahteva za prenos.

5) **Naknada za prelazak člana iz Fonda u drugi fond, odnosno zamenu investicionih jedinica Fonda investicionim jedinicama drugog AIF-a kojim upravlja Društvo za upravljanje** - predstavlja naknadu koju član fonda plaća prilikom zamene investicionih jedinica Fonda investicionim jedinicama drugog AIF-a kojim upravlja isto Društvo za upravljanje. Zamena investicionih jedinica je istovremeni otkup investicionih jedinica jednog AIF-a i izdavanje investicionih jedinica drugog AIF-a, kojim upravlja isto Društvo za upravljanje, od strane istog člana, i to za novčana sredstva koja se članu isplaćuju na ime otkupa investicionih jedinica.

   Prilikom zamene investicionih jedinica AIF-a kojima upravlja Društvo za upravljanje primenjuju se Prospektom propisane naknade koje važe i za transakcije izdavanja i otkupa investicionih jedinica. Odnosno, prilikom sticanja i otkupa investicionih jedinica zamenom investicionih jedinica otvorenih AIF sa javnom ponudom kojima Društvo upravlja, naplaćuju se ulazne i izlazne naknade u skladu sa Prospektima fondova koji učestvuju u prenosu.

6) **Administrativni i drugi troškovi pristupa ili evidencija**

   Pored izveštavanja za koje je Zakonom propisana obaveza Društva za upravljanje da ih vrši bez naknade, Društvo zadržava pravo da članovima fonda naplati RSD 500,00 po osnovu dodatnih zahteva (naknadnog dostavljanja prethodno poslatih izveštaja i potvrda, i drugih zahteva). Svi dodatni zahtevi moraju biti dostavljeni Društvu za upravljanje u pisanoj formi.

Iz imovine Fonda mogu se direktno plaćati isključivo:

1) **Zavisni troškovi transakcija (troškovi, provizije ili takse u vezi sa sticanjem ili prodajom imovine)** koji uključuju:

– troškove kupovine i prodaje hartija od vrednosti (provizije za domaće i inostrane usluge organizatora tržišta i investicionih društava, troškove kliringa i saldiranja);
– troškove platnog prometa (domaći i međunarodni platni promet, prenos na novčanim računima u istoj banci i sl.);
– poreze i druge fiskalne obaveze.
Društvo za upravljanje može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa zavisnih troškova transakcija.

2) **Naknada za upravljanje imovinom Fondom** - predstavlja naknadu za usluge Društva za upravljanje i obračunava se u odnosu na neto vrednosti imovine Fonda, u procentu od **2,3%** godišnje. Društvo za upravljanje obračunava naknadu za svaki dan, a naplaćuje je mesečno.

   Društvo za upravljanje zadržava diskreciono pravo da umanji naknadu iz prethodnog stava.

3) **Kamate i naknade u vezi sa zaduživanjem Fonda** – Društvo za upravljanje može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova kamate i naknade u vezi sa zaduživanjem Fonda.

4) **Naknade i troškovi koji se plaćaju depozitaru**
   Društvo za upravljanje, u skladu sa zaključenim ugovorom, koristi usluge depozitara ERSTE BANK AD NOVI SAD (u daljem tekstu: „Depozitar"). Društvo za upravljanje je u obavezi da plati naknadu Depozitaru u skladu sa zaključenim ugovorom i tarifnikom Depozitara.

   Naknada Depozitaru se izražava u procentu na godišnjem nivou, obračunava se dnevno, a naplaćuje se iz imovine Fonda na mesečnom nivou. Društvo za upravljanje može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa naknade Depozitara.

5) **Trošak eksternog revizora**
   Troškovi eksterne revizije obračunavaju se na dnevnom nivou i naplaćuju se u svojoj stvarnoj visini, a u skladu sa ugovorom o pružanju usluga revizije koje je Društvo za upravljanje sklopilo sa eksternim revizorom. Društvo za upravljanje može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova eksterne revizije.

6) Troškovi procene vrednosti imovine Fonda;
7) Troškovi vođenja registra udela u Fondu, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udela u Fondu, ako je to potrebno;
8) Troškovi isplate prihoda ili dobiti;
9) Sve propisane naknade i takse koje se plaćaju Komisiji u vezi sa izdavanjem dozvole Fondu;
10) Porezi koje je Fond dužan da plati na svoju imovinu ili dobit;
11) Troškovi objave promena pravila poslovanja i/ili prospekta Fonda i drugih propisanih objava;
12) Ostali troškovi određeni posebnim zakonima (na primer troškovi Komisije i/ili drugog nadležnog organa).

Navedeni troškovi i naknade se obračunavanju i naplaćuju na teret imovine Fonda u stvarnoj visini.

Društvo za upravljanje može Odlukom preuzeti na sebe obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa navedenih troškova i naknada.

Ukoliko su naknade ugovorene sa deviznom klauzulom, Društvo za upravljanje svakodnevno vrši preračun u dinarsku protivvrednost prema zvaničnom srednjem kursu dinara prema toj valuti koji utvrđuje NBS.

Društvo za upravljanje 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 Prospektom Fonda i uz prethodno obaveštavanje Komisije i članova Fonda objavljivanjem na internet stranici Društva za upravljanje: eclectica.rs specifikacije troškova (s navođenjem iznosa), odnosno procenta i perioda u kome Društvo za upravljanje iste snosi.

Smanjenje naknada

U slučaju promene visine ulazne naknade, izlazne naknade, naknade za zamenu investicionih jedinica Fonda investicionim jedinicama drugog AIF-a kojim Društvo upravlja ili naknade za upravljanje, koje bi za rezultat imale manje troškove za ulagače, Društvo za upravljanje će ažurirati Prospekt i Ključne informacije prema pravilima za promene koje nisu značajne, i u skladu sa tim na svojoj internet strani objaviti obaveštenje o promenama i ažurirani tekst Prospekta i Ključne informacije, a promene će stupiti na snagu narednog radnog dana od objave.

Prikaz naknada i troškova za prethodni period

(1) Apsolutna i relativna veličina naknade za upravljanje za prethodnu godinu, kao i prikaz svih promena naknada za upravljanje tokom prethodne godine.
(2) Apsolutna i relativna veličina troškova kupovine i prodaje hartija od vrednosti, troškova depozitara i eksterne revizije za prethodnu godinu.
(3) Pokazatelj ukupnih troškova.

Objavljivanjem ovog Prospekta, Fond otpočinje svoje poslovanje. Društvo za upravljanje će najmanje jednom godišnje ažurirati podatke u vezi „Prikaza naknada i troškova za prethodni period" na dan 31. decembar prethodne godine i objaviti na internet stranici Društva za upravljanje eclectica.rs.

4. Pravila za utvrđivanje vrednosti imovine, način i vreme izračunavanja neto vrednosti imovine

Ukupna vrednost imovine Fonda je zbir vrednosti svih vrsta imovine, odnosno zbir vrednosti finansijskih instrumenata iz portfolija Fonda, depozita novčanih sredstava Fonda kod kreditnih institucija i druge imovine.

Neto vrednost imovine Fonda je vrednost ukupne imovine umanjena za obaveze.

Obaveze Fonda mogu biti obaveze po sledećim osnovama:

1) ulaganja u imovinu Fonda,

2) korišćenja tehnika i instrumenata za efikasno upravljanje imovinom Fonda,

3) ostale obaveze za naknade, odnosno troškove iz čl. 97–99. Zakona,

4) izdavanje i otkup udela u Fondu.

Neto vrednost imovine i cene udela u Fondu obračunava se za svaki dan narednog radnog dana.

Vrednosti imovine Fonda koja je iskazana u stranoj valuti preračunava se u dinarsku protivvrednost, prema srednjem kursu dinara prema toj valuti koji utvrđuje NBS na dan T.

Privremena neto vrednost imovine Fonda (u daljem tekstu: NAV1) predstavlja razliku vrednosti ukupne imovine Fonda i svih vrednosti ukupnih obaveza Fonda.

Uplate članova fonda, kao i neidentifikovane uplate izvršene na dan T ne utiču na NAV1, a prikazuju se kao sredstva na računu i kao obaveze za izdavanje investicionih jedinica i obaveze za neidentifikovane uplate.

Konačna neto vrednost imovine Fonda (u daljem tekstu: NAV) se dobija kada se na NAV1 dodaju uplate za kupovinu (umanjene za ulazne naknade) i oduzmu isplate po osnovu zahteva za otkup.

Vrednost investicione jedinice na dan T je količnik NAV1 i broja investicionih jedinica na T-1.

Sve uplate za kupovinu, odnosno potraživanja u slučaju prelaska iz jednog u drugi fond i otkup investicionih jedinica konvertuju se po vrednosti investicione jedinice na dan T.

Broj investicionih jedinica na dan T se dobija kada se od broja na T-1 oduzme broj investicionih jedinica koje se otkupljuju i doda broj investicionih jedinica koje su kupljene.

Ukupan broj investicionih jedinica Fonda mora biti jednak zbiru investicionih jedinica na individualnim računima članova Fonda.

Neto imovina Fonda, vrednost i ukupan broj investicionih jedinica se izračunava i objavljuje svakodnevno i to tako što se za dan T izračunava na dan T+1.

NAV i vrednost investicione jedinice potvrđuje depozitar i isti se objavljuju na internet stranici društva za upravljanje do 20 časova na dan T+1.

5. Raspodela prihoda, odnosno dobiti, ukoliko se raspodeljuje

Prihodi koje Fond ostvari po osnovu kamata, dividendi i kapitalnih dobitaka se reinvestiraju u Fond.

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

6. Datum računovodstvenih obračuna i informacije o načinu i učestalosti isplate prihoda ili dobiti Fonda članovima Fonda, ukoliko se raspodeljuju

Društvo za upravljanje je dužno da javno objavi i Komisiji dostavi:

1) godišnje finansijske izveštaje za Društvo za upravljanje i svaki AIF kojim ono upravlja, sa izveštajem eksternog revizora, do 30. aprila tekuće godine za prethodnu godinu; Datum računovodstvenih obračuna za godišnje finansijske izveštaje je 31.12.

2) polugodišnje izveštaje za svaki AIF do 31. avgusta tekuće godine, za prethodno polugodište. Datum računovodstvenih obračuna za polugodišnje izveštaje je 30.6.

7. Poreski tretman imovine Fonda i članova fonda

Prema postojećim poreskim propisima u Republici Srbiji, Fond nije obveznik poreza na dobit pravnih lica (Zakona o porezu na dobit pravnih lica) ali može biti PDV obveznik (Zakon o porezu na dodatu vrednost).

Oporezivanje vlasništva i prenosa vlasništva na investicionim jedinicama Fonda, odnosno kapitalnih dobitaka kao razlike između cene sticanja i cene otkupa investicionih jedinica, definisano je poreskim propisima Republike Srbije, od kojih su najvažniji: Zakon o poreskom postupku i poreskoj administraciji, Zakon o porezu na dobit pravnih lica, Zakon o porezu na dohodak građana*.

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

Član Fonda je u zakonskoj obavezi da prijavi porez na kapitalnu dobit nastalu po osnovu kupoprodaje investicionih jedinica shodno važećoj poreskoj regulativi u Republici Srbiji.

PORESKE OLAKŠICE U SKLADU SA ZAKONOM O POREZU NA DOHODAK GRAĐANA (član 89a)

„Obvezniku koji izvrši ulaganje u alternativni investicioni fond, odnosno u kupovinu investicione jedinice alternativnog investicionog fonda, priznaje se pravo na poreski kredit na račun godišnjeg poreza na dohodak građana najviše do 50% ulaganja izvršenog u kalendarskoj godini za koju se utvrđuje godišnji porez na dohodak građana.

Pravo na poreski kredit može se ostvariti samo po osnovu u potpunosti uplaćenih novčanih uloga kojima se stiču akcije ili udeli u alternativnom investicionom fondu, odnosno investicione jedinice alternativnog investicionog fonda.

Poreski kredit ne može biti veći od 50% utvrđene poreske obaveze po osnovu godišnjeg poreza na dohodak građana.

Izuzetno od stava 1. ovog člana, ukoliko obveznik u kalendarskoj godini u kojoj je izvršio ulaganje u alternativni investicioni fond, odnosno u kupovinu investicione jedinice alternativnog investicionog fonda, kao i u naredne dve kalendarske godine otuđi akcije ili udele u alternativnom investicionom fondu, odnosno investicione jedinice alternativnog investicionog fonda, gubi pravo na prethodno ostvaren poreski kredit po osnovu tog ulaganja.

Obveznik iz stava 4. ovog člana dužan je da o gubitku prava na poreski kredit obavesti nadležni poreski organ u roku od 30 dana od dana gubitka prava i plati obavezu na ime prethodno priznatog prava na poreski kredit, sa pripadajućom kamatom od dana dospelosti za plaćanje godišnjeg poreza na dohodak građana za godinu za koju je izgubio pravo na poreski kredit.“

8. Prethodni prinos Fonda, kao i profil tipičnog investitora kome je Fond namenjen

(1) dvanestomesečni neto prinosi obračunati na kraju svakog kvartala,
(2) petogodišnji neto prinos, prikazan za svaku godinu i kumulativno, obračunat na kraju svakog kvartala,
(3) neto prinos od organizovanja Fonda obračunat na kraju svakog kvartala.

U skladu sa Zakonom i podzakonskim aktima Komisije, prinos od ulaganja Fonda u toku cele prve godine poslovanja se ne objavljuje.

Prospekt Fonda u ovom delu, Društvo za upravljanje će ažurirati i objaviti na način i u zakonski propisanim rokovima.

PRETHODNO OSTVARENI PRINOSI NE PREDSTAVLJAJU GARANCIJU BUDUĆIH REZULTATA. BUDUĆI PRINOSI MOGU BITI VIŠI ILI NIŽI OD PRETHODNIH.

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 I VISINE NAKNADA KOJE INVESTITOR PLAĆA PRILIKOM STICANJA, ODNOSNO OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA.

Fond je namenjen malim, poluprofesionalnim i profesionalnim investitorima, koji žele da ostvare adekvatne stope prinosa u dužem roku, uz prihvatanje definisanog nivoa rizika.

9. Uslovi za zaduživanje za račun Fonda

Društvo za upravljanje može, isključivo radi održavanja potrebnog nivoa likvidnosti Fonda, u svoje ime a za račun Fonda, da se zadužuje sa rokom otplate do 360 dana, i to zaključivanjem:

- ugovora o kreditu ili
- repo ugovora sa drugim investicionim fondovima i kreditnim institucijama, čiji predmet mogu biti i akcije.

Ukupno zaduživanje može iznositi najviše do 10% vrednosti imovine Fonda.

Uzimanje kredita iz inostranstva za račun Fonda vrši se u skladu sa zakonom kojim se uređuje devizno poslovanje.

10. Uslovi pod kojima je dopušteno doneti odluku o raspuštanju Fonda i postupak raspuštanja

Članovi fonda nemaju pravo da zahtevaju raspuštanje Fonda.

Društvo za upravljanje će pokrenuti postupak raspuštanja Fonda u slučaju:

1) dobrovoljnog prestanka obavljanja delatnosti Društva za upravljanje, ako upravljanje Fondom nije preneto drugom Društvu za upravljanje AIF;
2) ako depozitar prestane da posluje kao depozitar ili ako Komisija oduzme dozvolu za izbor depozitara, a Društvo za upravljanje ne postupi u skladu sa članom 174. stav 2. Zakona ili ako Komisija odbije zahtev iz člana 174. stav 2. Zakona;
3) ako je Društvu za upravljanje oduzeta dozvola za rad ili je pokrenut stečaj ili likvidacija, a upravljanje Fondom nije preneto na drugo Društvo za upravljanje u skladu sa odredbama Zakona, odnosno kada Društvo za upravljanje više nije u mogućnosti da upravlja Fondom;
4) kada Komisija naloži upravi Društva za upravljanje raspuštanje Fonda;
5) u drugim slučajevima koji su predviđeni Zakonom, Pravilima poslovanja Fonda i Prospektom Fonda, odnosno raspuštanje se takođe sprovodi ako Društvo za upravljanje više ne može da obavlja poslove upravljanja tim Fondom, a ne radi se o dobrovoljnom prestanku obavljanja delatnosti u smislu odredaba člana 62. Zakona, niti su ispunjeni uslovi za prinudni prenos poslova upravljanja iz člana 60. Zakona.

Ukoliko Fond nema imovinu i članove u periodu dužem od 30 dana, Društvo za upravljanje je dužno da bez odlaganja donese odluku o raspuštanju Fonda, kojom se postupak raspuštanja istovremeno pokreće i završava.

Svi troškovi u vezi sa raspuštanjem Fonda i otkupom investicionih jedinica vrše se na teret Društva za upravljanje kada se Fond raspušta u slučajevima iz stava 2. tačke 1) do 4), a kad to nije moguće, na teret Fonda.

Komisija propisuje raspuštanje Fonda.

Raspuštanje Fonda sprovodi:

a) Društvo za upravljanje koje upravlja Fondom, osim ukoliko je nad Društvom pokrenut stečajni postupak ili likvidacija ili mu je Komisija oduzela dozvolu za rad ili više nije u mogućnosti da upravlja Fondom;
b) depozitar Fonda, u slučaju nemogućnosti sprovođenja raspuštanja Fonda od strane Društva za upravljanje;
c) lice imenovano od strane Komisije, u slučaju kada je Društvo za upravljanje ili depozitar Fonda u stečaju ili im je oduzeta dozvola za rad.

Odmah nakon nastupanja razloga za početak raspuštanja lice iz tačaka 1, 2. ili 3. prethodnog stava (u daljem tekstu: „**Likvidator**“) bez odlaganja donosi u pisanom obliku Odluku o raspuštanju Fonda i o tome obaveštava Komisiju i depozitara najkasnije sledećeg radnog dana.

Likvidator sprovodi raspuštanje Fonda u skladu sa Zakonom.

Likvidator je dužan da u roku od tri radna dana od donošenja odluke o raspuštanju Fonda, odnosno od dana imenovanja likvidatora svakom članu Fonda dostavi obaveštenje o pokretanju postupka raspuštanja Fonda i da isto objavi na svojoj internet stranici, osim ako raspuštanje sprovodi lice iz tačke 3. (*lice imenovano od strane Komisije*) i u tom slučaju se obaveštenje o pokretanju postupka raspuštanja Fonda objavljuje na internet stranici Komisije i na internet stranici tog lica, ako je ima.

Ako Društvo za upravljanje kao lice koje sprovodi postupak raspuštanja Fondom, ne ispuni navedene obaveze, depozitar Fonda je dužan da iste ispuni u navedenim rokovima a koji počinju da teku onog dana kada je depozitar saznao ili je morao da sazna za propust Društva za upravljanje kao lica koje sprovodi postupak raspuštanja Fonda.

Depozitar ima pravo da kao lice koje sprovodi postupak raspuštanja Fondom od Društva za upravljanje zahteva naknadu troškova koji su za njega nastali usled ispunjenja ovih obaveze.

Zabranjeno je svako dalje izdavanje ili otkup investicionih jedinica nakon donošenja odluke o raspuštanju. Fond neće imati obavezu plaćanja naknade ni plaćanja troškova u vezi sa postupkom raspuštanja od dana donošenja odluke o raspuštanju, izuzev navedene naknade depozitaru.

Likvidator je dužan da u roku od 30 dana od dana donošenja odluke o raspuštanju, odnosno od dana svog imenovanja od strane Komisije (lice iz tačke 3.) dostavi pisanim putem Komisiji i depozitaru plan raspuštanja i izveštaj o stanju imovine i obaveza Fonda na dan koji je prethodio donošenju odluke o raspuštanju Fonda.

Likvidator počinje sa unovčavanjem imovine Fonda nakon što Komisiji dostavi plan raspuštanja i izveštaj o stanju imovine i obaveza Fonda.

Likvidator koje sprovodi postupak raspuštanja Fonda je dužan da u postupku sprovođenja raspuštanja, postupa u najboljem interesu članova Fonda i da vodi računa da se raspuštanje sprovede u razumnom roku, pri čemu se prvo imovina Fonda unovčava prodajom imovine, nakon čega se izmiruju obaveze Fonda dospele do dana donošenja odluke o raspuštanju, uključujući zahteve za otkup investicionih jedinica u Fondu koji su podneti do dana donošenja odluke o raspuštanju, nakon čega se podmiruju sve druge obaveze Fonda koje nisu dospele do dana donošenja odluke o raspuštanju, a proizlaze iz transakcija povezanih uz upravljanje imovinom.

Preostala neto vrednost imovine Fonda, nakon izmirenja prethodno navedenih obaveza, raspodeljuje se članovima, srazmerno njihovim investicionim jedinicama u Fondu.

Rok za sprovođenje postupka raspuštanja Fonda je šest meseci od dana donošenja odluke o raspuštanju.

Likvidator je dužan da u planu raspuštanja navede rok u kom će se okončati postupak raspuštanja. Ovaj rok se može produžiti najviše za 6 meseci, ako Likvidator oceni da je produženje roka u interesu članova fonda, ili ukoliko iz objektivnih razloga nije moguće okončati postupak raspuštanja u roku navedenom u planu raspuštanja.

Nakon okončanja postupka raspuštanja Fonda i izvršenja zakonskih obaveza, okončanje postupka raspuštanja i brisanje Fonda se upisuje u Registar društava za upravljanje i Registar fondova Komisije.

11. Vrsta poslova i podaci o licima kojima se poveravaju marketinški poslovi i prodajne usluge (distribucija)

Društvo za upravljanje nije zaključilo ugovor o prodajnim i marketinškim uslugama (distribuciji) u vreme objavljivanja ovog Prospekta, ukoliko Društvo za upravljanje zaključi ugovor o distribuciji, ovaj Prospekt će biti ažuriran u tom pogledu.

Marketing

Radi pozivanja na pristupanje Fondu, društvo za upravljanje može neposredno ili preko posrednika javno oglašavati Fond kojim upravlja, putem objavljivanja oglasa, javnih poziva i reklamnih materijala ili na drugi način.

Tekst oglasa, odnosno poziva mora biti jasan, nedvosmislen, tačan i u skladu sa sadržinom prospekta i ključnih informacija i ne sme sadržati netačne informacije, odnosno informacije koje mogu stvoriti pogrešnu predstavu o uslovima ulaganja i poslovanju Fonda.

Sadržina marketinškog materijala mora sadržati informaciju gde i kako je članovima dostupan prospekt i ključne informacije.

Oglašavanje upoređivanjem je dozvoljeno samo ukoliko je konkretno, objektivno, istinito i potpuno.

Pri upoređivanju sa ostalim investicionim fondovima, društvo za upravljanje mora da pruži jasnu sliku o Fondu koji oglašava i ostalim investicionim fondovima.

Komisija zahteva povlačenje oglasa ukoliko smatra da sadrži netačne informacije, odnosno informacije koje mogu stvoriti pogrešnu predstavu.

Komisija propisuje marketing Fonda i standardizovan tekst prilikom oglašavanja.

INVESTICIONE JEDINICE

1. IZDAVANJE INVESTICIONIH JEDINICA

1.1. Mesto i vreme izdavanja investicionih jedinica

Investicione jedinica i prava koja iz njih proističu, stiču se potpisivanjem popunjene pristupnice (zahtev za kupovinu), izjave i uplatom novčanih sredstava od strane investitora (klijenta) na račun Fonda kod Depozitara i upisom u registar investicionih jedinica koji vodi Društvo za upravljanje.

Društvo za upravljanje vodi registar investicionih jedinica i evidentira svaku promenu u raspolaganju investicionim jedinicama.

Zahtev za sticanje investicionih jedinica Fonda - ugovor („**Pristupnica**") se može zaključiti:

- u sedištu Društva za upravljanje radnim danima u vremenu od 9-16 časova;

Podnosilac zahteva za sticanje investicionih jedinica može biti i lice koje je ovlašćeno da u ime i za račun člana Fonda vrši sticanje investicionih jedinica.

Društvo za upravljanje će izvršiti upis u Registar u roku od pet (5) radnih dana od dana kad je direktno, primilo uredan zahtev za upis u registar, odnosno izdavanje investicionih jedinica, i kada je investitor izvršio ispravnu uplatu sredstava, ili prenosom u skladu sa Zakonom, na račun Fonda, a Društvo u tom roku nije odbilo sklapanje ugovora.

1.2. Ograničenja izdavanja investicionih jedinica

Najveći procenat neto vrednosti imovine Fonda koju može steći jedan član:

- Prilikom sticanja investicionih jedinica član Fonda može steći do 100% neto vrednosti imovine Fonda.

Najniži broj investicionih jedinica, odnosno najniži iznos pojedinog ulaganja u Fond

- Najniži iznos pojedinog ulaganja u Fond iznosi 100,00 USD tokom trajanja javnog poziva.

Nakon isteka javnog poziva ukoliko uplata nije dovoljna za kupovinu cele investicione jedinice, na individualnom računu člana Fonda evidentira se deo investicione jedinice a najmanji obračunski deo investicione jedinice u Fondu koji investitor može steći je 0,0001 investicione jedinice.

1.3. Postupci i uslovi izdavanja investicionih jedinica, najniži iznos pojedinog ulaganja u Fond, način upisa, odnosno izdavanja investicionih jedinica, početna cena investicionih jedinica, najniži broj investicionih jedinica, postupak i uslovi ponude investicionih jedinica, uslovi u kojima može doći do obustave izdavanja

Postupci i uslovi izdavanja investicionih jedinica

Društvo za upravljanje izdaje investicione jedinice Fonda i ne sme izdavati druge vrste finansijskih instrumenata koji nose prava na bilo koji deo imovine Fonda.

Društvo za upravljanje vodi registar investicionih jedinica i evidentira svaku promenu u raspolaganju. Upis u registar investicionih jedinica proizvodi pravno dejstvo prema trećim licima od dana upisa.

Investicione jedinica i prava koja iz njih proističu, stiču se popunjavanjem i potpisivanjem ugovora o ulaganju (zahtev za kupovinu investicionih jedinica), odnosno pristupnice, izjave i uplatom novčanih sredstava od strane investitora (klijenta) na račun Fonda kod Depozitara i upisom u registar investicionih jedinica koji vodi Društvo za upravljanje. Društvo za upravljanje u roku od pet radnih dana od dana podnošenja zahteva može odbiti zaključenje ugovora.

Prilikom pristupanja Fondu klijent uz Pristupnicu, potpisuje i izjavu ("**Izjava**") kojom potvrđuje da je upoznat i u potpunosti razume Prospekt Fonda i Pravila poslovanja Fonda, glavnim rizicima ulaganja u Fond, vrste, visinu i način naplaćivanja naknada i svih troškova Fonda, kao i da će se investicione jedinice Fonda nuditi i malim investitorima, u skladu sa Zakonom.

U svrhu pristupanja, neophodno je da investitor dostavi dokumentaciju neophodnu za identifikaciju, i dokaz o posedovanju novčanog računa.

Društvo je dužno da, prilikom potpisivanja pristupnice, pribavi potrebne informacije i izvrši neophodne provere u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma.

Kod originarnog sticanja investicionih jedinica ugovor o ulaganju, odnosno Pristupnica, smatra se zaključenim kada investitor Društva za upravljanje podnese zahtev za kupovinu investicionih jedinica i izvrši uplatu na račun Fonda otvoren kod depozitara, a Društvo za upravljanje u roku od pet radnih dana od dana podnošenja zahteva ne odbije zaključenje ugovora. Prvom uplatom klijent stiče status člana Fonda.

Pristupnica i izjava se podnose prilikom prve uplate sredstava u Fond, dok se svaka naredne kupovina investicionih jedinica vrši uplatom željenog iznosa nalogom za uplatu ili nalogom za prenos ili trajnim nalogom, sa pozivom na broj pristupnice.

Vreme, mesto i postupak kupovine i otkupa investicionih jedinica

Kupovina investicionih jedinica kod originarnog sticanja može da se vrši samo u novcu.

Investicione jedinice Fonda mogu se kupiti isključivo u novcu, i to tokom javnog poziva, u dinarima (RSD), Američkim dolarima (USD) i evrima (EUR). Nakon javnog poziva investitori vrše uplate u Fond u dinarima (RSD), Američkim dolarima (USD) i evrima (EUR), a novac će se investitorima isplaćivati prilikom otkupa investicionih jedinica u dinarima (RSD) i Američkim dolarima (USD).

Konverzija između valuta vršiće se po tržišnom kursu banke depozitara na dan evidentiranja priliva na račun(e) Fonda, a najkasnije na dan identifikacije klijenta.

Uplatu sredstava može izvršiti i pravno i fizičko lice, domaće ili strano, koje je ovlašćeno da za račun člana Fonda vrši kupovinu investicionih jedinica.

Uplata novčanih sredstava se vrši na dinarski ili na devizni račun Fonda kod Depozitara ERSTE BANK AD NOVI SAD sa pozivom na broj pristupnice:

Dinarski račun: **340 - 100048193502**
EUR devizni račun (IBAN): **RS35340000100048195539**
CORRESPONDENT BANK FOR **EUR** INCOMING PAYMENTS:

SWIFT CODE: GIBAATWG
ERSTE GROUP BANK AG WIEN AUSTRIA
ACCOUNT OF THE BENEFICIARY WITH:

SWIFT CODE: GIBARS22
ERSTE BANK A.D. NOVI SAD
BENEFICIARY:

IBAN: RS35340000100048195539
NAME: ECLECTICA BETA ONE
STREET NAME: Omladinskih Brigada
BUILDING NO: 88b
POSTAL CODE: 11070
CITY: Beograd
COUNTRY: Srbija

USD devizni račun (IBAN): **RS35340000100048196024**
SWIFT CODE: GIBAATWG
ERSTE GROUP BANK AG WIEN AUSTRIA
ACCOUNT OF THE BENEFICIARY WITH:

SWIFT CODE: GIBARS22
ERSTE BANK A.D. NOVI SAD
BENEFICIARY:

IBAN: RS35340000100048196024
NAME: ECLECTICA BETA ONE
STREET NAME: Omladinskih Brigada
BUILDING NO: 88b
POSTAL CODE: 11070
CITY: Beograd
COUNTRY: Srbija

Uplatu sredstava može izvršiti i domaće ili strano, fizičko ili pravno lice koje je ovlašćeno da u ime i za račun člana Fonda vrši kupovinu investicionih jedinica.

Nerezidenti mogu sticati investicione jedinice i uplatama iz inostranstva na devizni račun Fonda kod Depozitara, dostupan na internet stranici Društva za upravljanje, isključivo u Američkim dolarima (USD) ili evrima (EUR). Obračun deviznih uplata u dinarsku protivvrednost izvršiće se po zvaničnom srednjem kursu NBS na dan kada je uplata evidentirana na računu Fonda.

Svi zahtevi za sticanje investicionih jedinica, primljeni tokom navedenog radnog vremena u Društvu za upravljanje, smatraće se da su primljeni istog radnog dana. Zahtevi za sticanje investicionih jedinica, primljeni na neradni dan Društva (subota, nedelja, državni praznici), smatraće se primljeni prvog radnog dana Društva za upravljanje koji sledi.

Krajnji rok za uplatu je 00:00:00. Sve uplate vidljive na računu Fonda tokom radnog dana pre krajnjeg roka za uplatu, smatraće se da su primljene tog radnog dana. Sve uplate vidljive na računu Fonda uključujući i iza krajnjeg roka za uplatu, smatraće se da su primljene sledećeg radnog dana. Novčana sredstva uplaćena u neradne dane smatraće se uplaćenima prvog sledećeg radnog dana.

Prilikom sticanja, odnosno kupovine investicionih jedinica uplatom u novcu, uplata će biti umanjena za iznos ulazne naknade ukoliko je Društvo naplaćuje u skladu sa ovim Prospektom. Nakon odbijanja naknade iznos uplate se konvertuje u investicione jedinice.

Kupovina investicionih jedinica vrši se po principu nepoznate cene, odnosno konverzija uplata za kupovinu 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).

Društvo za upravljanje vodi elektronski Registar investicionih jedinica i dužno je da na individualnom računu člana Fonda evidentira sve promene u broju investicionih jedinica.

Najniži iznos pojedinog ulaganja u Fond

Najniži iznos pojedinog ulaganja u Fond je iznosio 100,00 USD tokom trajanja javnog poziva.

Nakon isteka javnog poziva ne postoji minimum za ulaganje.

Način upisa, odnosno izdavanja investicionih jedinica

Kupovina investicionih jedinica vrši se po principu nepoznate cene koja se za dan T (dan kupovine/priliva sredstava) utvrđuje narednog radnog dana (dan T + 1) od dana priliva sredstava na račun Fonda.

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 evidentira se na dan konverzije (dan T + 1).

Broj kupljenih investicionih jedinica se izračunava prema sledećoj formuli:

$$N = (U * (1 - F) - Ff) / A$$

Pri čemu je:

N - broj kupljenih investicionih jedinica

U - novčana sredstva koja su uplaćena na dinarski račun Fonda, odnosno dinarska protivvrednost deviznih sredstava obračunata prema zvaničnom srednjem kursu dinara prema toj valuti koji utvrđuje Narodna banka Srbije na dan priliva na devizni račun Fonda

F - procentualna naknada za kupovinu investicionih jedinica, ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje

A - vrednost investicione jedinice na dan uplate

Ff - jednokratna fiksna naknada koja se naplaćuje prilikom inicijalne kupovine investicionih jedinica (administrativna naknada za pristupanje Fondu), ukoliko je Društvo naplaćuje.

Ukoliko uplata nije dovoljna za kupovinu cele investicione jedinice, na individualnom računu klijenta se evidentira deo investicione jedinice.

Najmanji broj investicionih jedinica u Fondu koji investitor može steći je 0,0001 investicione jedinice.

Neidentifikovane uplate

U slučaju uplata na račun Fonda čijeg uplatioca Društvo za upravljanje ne može da identifikuje (uplate bez poziva na broj pristupnice, odnosno uplate pre prve dostave popunjene pristupnice Društvu za upravljanje i sl.), uplaćena sredstva tretiraju se kao neraspoređena sredstva i ne ulaze u obračun vrednosti neto imovine Fonda.

U slučaju da se u roku od pet radnih dana od dana priliva identifikuje uplatilac, dodela investicionih jedinica vrši se na dan identifikacije tog člana fonda.

U slučaju da se u roku od pet radnih dana od dana priliva uplatilac ne identifikuje, Društvo za upravljanje je dužno da ispostavi nalog Depozitaru da sredstva vrati uplatnoj banci narednog radnog dana nakon isteka roka od pet radnih dana.

Početna cena investicione jedinice Fonda

Jedinstvena početna cena investicione jedinice iznosi 100,00 USD na dan organizovanja Fonda.

Najniži broj investicionih jedinica

Nakon javnog poziva član Fonda može da ima najniži broj investicionih jedinica u iznosu najmanjeg obračunskog dela investicione jedinice, što iznosi 0,00001 investicione jedinice.

Postupci i uslovi ponude investicionih jedinica

Početna ponuda investicionih jedinica može započeti tek po objavljivanju prospekta u skladu sa Zakonom.

Investitori nemaju pravo na isplatu uplaćenih novčanih sredstava za vreme trajanja početne ponude investicionih jedinica.

Po okončanju početne ponude investicionih jedinica društvo za upravljanje je dužno da bez odlaganja obavesti Komisiju o ishodu početne ponude i podnese zahtev za upis Fonda u registar Fonda.

Fond se smatra organizovanim danom upisa u Registar alternativnih investicionih fondova koje vodi Komisija.

Početna ponuda investicionih jedinica otvorenog Fonda ponudom se javno objavljuje na internet stranici Društva za upravljanje, kao i u štampanim i elektronskim medijima.

Uslovi u kojima može doći do obustave izdavanja

Izdavanje i otkup investicionih jedinica Fonda može se obustaviti ako Društvo za upravljanje i Depozitar smatraju da je to u najboljem interesu članova ili potencijalnih članova Fonda.

Izdavanje i otkup investicionih jedinica obustavljaju se istovremeno.

Za vreme obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica zabranjeno je nuđenje investicionih jedinica.

Izdavanje investicionih jedinica se obustavlja:

1) kada nije moguće izračunati neto vrednost imovine UCITS fonda i vrednosti investicione jedinice usled toga što:

(1) do kraja dana T+1 - nisu razrešene utvrđene razlike u obračunu, odnosno otklonjene uočene greške,

(2) su nastupili vanredni događaji izazvani višom silom (pad informacionog sistema društva za upravljanje, odnosno depozitara, i tehničke i tehnološke poteškoće usled kojih je nemoguće utvrđivanje neto vrednost imovine UCITS fonda i vrednosti investicione jedinice ili individualnih uloga članova fonda i sl.);

2) po nalogu Komisije radi zaštite interesa investitora.

Izdavanje 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.

Društvo za upravljanje je dužno da obustavu izdavanja i otkupa investicionih jedinica Fonda bez odlaganja prijavi Komisiji i istovremeno obavesti Depozitara, kao i da na svojoj internet stranici objavi takvu obustavu.

Obaveštenje Komisiji sadrži razloge obustave i plan za otklanjanje tih razloga u slučaju da je obustava posledica nastupanja vanrednih događaja usled više sile.

Ako Depozitar nije saglasan sa odlukom Društva za upravljanje o obustavi izdavanja i otkupa investicionih jedinica Fonda, dužan je da o tome bez odlaganja obavesti Komisiju, a u takvim uslovima obustavu nije dopušteno sprovoditi.

Ako Društvo za upravljanje ne prijavi Komisiji obustavu izdavanja i otkupa, Depozitar je dužan da to učini bez odlaganja.

Komisija može naložiti izdavanje i otkup investicionih jedinica Fonda ako je to u javnom interesu ili interesu članova Fonda.

Komisija može naložiti Društvu za upravljanje i Depozitaru da privremeno obustave izdavanje i otkup investicionih jedinica Fonda, ako postoje osnovani razlozi za obustavljanje izdavanja i otkupa u interesu imaoca ili potencijalnih imaoca investicionih jedinica Fonda.

Komisija može zahtevati od Društva za upravljanje dokumentaciju i informacije neophodne za procenu opravdanosti odluke o obustavljanju otkupa i izdavanja investicionih jedinica Fonda. Ukoliko Komisija proceni da obustavljanje izdavanja i otkupa investicionih jedinica Fonda ugrožava interese članova Fonda, Komisija će naložiti Depozitaru prestanak privremene obustave otkupa i kupovine i o tome obavestiti Društvo za upravljanje.

Obustava izdavanja i otkupa investicionih jedinica Fonda iz člana 129. stav 1. Zakona (*kada Društvo za upravljanje i Depozitar smatraju da je to u najboljem interesu članova ili potencijalnih članova Fonda*) mora prestati čim prestanu da postoje razlozi zbog kojih je odluka o obustavi doneta, i takva obustava ne može trajati duže od 28 dana od dana početka obustave.

Komisija izuzetno može, na osnovu zahteva Društva za upravljanje, produžiti rok za obustavljanje izdavanja i otkupa investicionih jedinica Fonda, ukoliko je takav zahtev podnet najkasnije deset dana pre isteka roka iz prethodnog stava.

Društvo za upravljanje je dužno da bez odlaganja obavesti Komisiju o nastavku poslovanja Fonda, kao i da to objavi na svojoj internet stranici.

Društvo za upravljanje je dužno da sve vreme trajanja obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica Fonda obračunava neto vrednost imovine i cenu investicionih jedinica Fonda skladu sa članom 122. Zakona. Izuzetno od navedenog, u slučaju nastupanja okolnosti u kojima bi za vreme obustave izdavanja i otkupa investicione jedinice Fonda obračun neto vrednosti imovine i cene investicionih jedinica bio onemogućen, Društvo za upravljanje o tome bez odlaganja obaveštava Komisiju i članove Fonda, uz navođenje razloga zbog kojih nije moguće izračunati tačnu neto vrednost imovine Fonda i cenu investicione jedinice Fonda.

Zahteve za otkup investicionih jedinica Fonda primljene za vreme obustave izdavanja i otkupa, Društvo za upravljanje izvršava po ceni investicionih jedinica utvrđenoj za dan prestanka obustave izdavanja i otkupa.

Po nastupanju obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica, Društvo za upravljanje je dužno da bez odlaganja na svojoj internet stranici objavi da članovi Fonda koji za vreme obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica podnesu zahtev za otkup imaju mogućnost da za vreme obustave povuku zahtev ili će se otkup izvršiti po ceni investicionih jedinica utvrđenoj za dan prestanka obustave izdavanja i otkupa. O uslovima Društvo za upravljanje obaveštava članove Fonda u okviru obaveštenja iz člana 129. stav 2. Zakona.

Rok za isplatu iznosa od otkupa investicionih jedinica u skladu sa članom 116. stav 3. Zakona određuje se pravilima poslovanja Fonda.

Društvo za upravljanje je dužno da odbije sklapanje ugovora o ulaganju za zahteve za izdavanje investicionih jedinica primljene za vreme obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica, i da sve eventualne primljene uplate bez odlaganja vrati investitorima.

Zahteve za otkup investicionih jedinica za vreme obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica Društvo za upravljanje je dužno da evidentira prema redosledu prijema, pri čemu se nijedan član Fonda ne sme staviti u povlašćen položaj.

Prava članova Fonda i trećih lica, za vreme obustave izdavanja i otkupa miruju do dana prestanka obustave.

Za vreme obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica zabranjeno je nuđenje investicionih jedinica.

1.4. Obaveštavanje članova Fonda o kupljenim investicionim jedinicama

Potvrda o sticanju investicionih jedinica Fonda izdaje se na zahtev člana Fonda najkasnije u roku od sedam radnih dana od dana podnošenja urednog zahteva.

Potvrda o sticanju investicionih jedinica sadrži:

1) datum sticanja investicione jedinice;
2) ime i sedište Fonda;
3) poslovno ime i sedište Društva za upravljanje;
4) broj investicionih jedinica u imovini Fonda na koje glasi potvrda, iznos uplaćenih sredstava, vrednost investicione jedinice, iznos naknade za izdavanje;
5) ime i prezime/poslovno ime i JMBG/MB imaoca investicione jedinice;
6) mesto i datum izdavanja potvrde; i
7) potpis ovlašćenog lica Društva za upravljanje.

Do promene imaoca investicione jedinice može doći dobrovoljnim raspolaganjem, na osnovu odluke suda ili drugog nadležnog organa, ili na osnovu Zakona.

Ako sticalac stekne investicionu jedinicu na osnovu odluke suda ili drugog nadležnog organa, odnosno na osnovu Zakona, a ne ispunjava uslove da postane investitor u Fondu u skladu sa Zakonom ili Prospektom, Društvo za upravljanje od njega otkupljuje investicionu jedinicu.

2. OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA

2.1. Vreme i mesto podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica

Imalac investicionih jedinica, odnosno svaki član Fonda, može podneti pisani zahtev za otkup („**Zahtev**") svih ili dela investicionih jedinica koje poseduje.

Prilikom podnošenja Zahteva, uredno popunjenog i potpisanog, član Fonda se može opredeliti za jednu od sledećih opcija (u skladu sa kojom će Društvo izvršiti otkup):

- broj investicionih jedinica za prodaju;
- željeni iznos za isplatu po odbitku naknada;
- prodaju svih investicionih jedinica u posedu člana Fonda.

U Zahtevu investicionih jedinica neophodno je da bude naveden broj dinarskog odnosno deviznog računa klijenta na koji će se izvršiti isplata sredstava. Dinarski odnosno devizni račun klijenta prethodno mora biti registrovan u Pristupnici (ugovoru) koji je član zaključio sa Društvom za upravljanje.

Zahtev se može podneti:

- u sedištu Društva za upravljanje svakim radnim danom u vremenu od 9-16 časova;
- putem elektronske pošte, sa registrovane adrese člana na internet adresu Društva za upravljanje office@eclecticacapital.com.

Podnosilac zahteva za otkup investicionih jedinica može biti i lice koje je ovlašćeno da u ime i za račun člana Fonda vrši otkup investicionih jedinica.

Ukoliko član Fonda podnese Zahtev tokom neradnog dana, Društvo za upravljanje će obračunati otkup po ceni investicione jedinice Fonda od prvog sledećeg radnog dana.

2.2. Postupak otkupa investicionih jedinica, način i uslovi otkupa i isplate investicionih jedinica i uslov u kojima može doći do obustave otkupa

Postupak otkupa investicionih jedinica

Društvo za upravljanje je dužno da u roku od sedam radnih dana od dana podnošenja Zahteva člana Fonda izvrši otkup investicionih jedinica prenosom sredstava na dinarski račun, odnosno prenosom sredstava na devizni račun člana Fonda u valuti opredeljenoj prospektom, a obračunatoj prema zvaničnom srednjem kursu dinara prema toj valuti koji utvrđuje Narodna banka Srbije na dan prijema Zahteva.

Način i uslovi otkupa i isplate investicionih jedinica

Otkupna cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine Fonda po investicionoj jedinici na dan podnošenja zahteva (dan T), umanjene za naknadu za otkup (izlaznu naknadu) ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu sa ovim Prospektom.

Otkup investicione jedinice se vrši po vrednosti koja se dobija na sledeći način:

$$U = (A * N) \bullet (1 - F)$$

pri čemu je:

U - iznos uplaćenih sredstava na novčani račun člana Fonda,

A - vrednost investicione jedinice na dan prijema Zahteva,
N - broj investicionih jedinica za čiji otkup je član Fonda podneo Zahtev i

F - procentualna naknada za otkup investicionih jedinica (ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje).

Obračun deviznih isplata u dinarsku protivvrednost izvršiće se po srednjem kursu NBS na dan prijema zahteva člana Fonda za otkup investicionih jedinica.

Društvo za upravljanje neće postupiti po Zahtevu, ukoliko član Fonda u Zahtevu navede iznos za isplatu po odbitku naknada ili broj investicionih jedinica za otkup u iznosu većem od iznosa koji poseduje u Fondu. Društvo za upravljanje je u obavezi da obavesti člana Fonda o raspoloživom broju investicionih jedinica koje poseduje, odnosno iznosu sredstava na računu člana Fonda, po poslednjoj obračunatoj vrednosti. Po dostavljanju ispravno popunjenog Zahteva, Društvo za upravljanje će izvršiti otkup investicionih jedinica.

Uslovi u kojima može doći do obustave otkupa

Otkup investicionih jedinica se obustavlja:

1) kada nije moguće izračunati neto vrednost imovine Fonda i vrednosti investicione jedinice usled toga što:

(1) do kraja dana T+1 - nisu razrešene utvrđene razlike u obračunu, odnosno otklonjene uočene greške,

(2) su nastupili vanredni događaji izazvani višom silom (pad informacionog sistema društva za upravljanje, odnosno Depozitara, i tehničke i tehnološke poteškoće usled

kojih je nemoguće utvrđivanje neto vrednost imovine Fonda i vrednosti investicione jedinice ili individualnih uloga članova fonda i sl.);

2) po nalogu Komisije radi zaštite interesa investitora.

Društvo za upravljanje može naložiti Depozitaru da privremeno obustavi izdavanje i otkup investicionih jedinica radi zaštite interesa članova Fonda kada zahtevi za otkup investicionih jedinica u jednom danu iznose više od 10% vrednosti imovine Fonda.

Izdavanje 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.

Društvo za upravljanje je dužno da obustavu izdavanja i otkupa investicionih jedinica Fonda bez odlaganja prijavi Komisiji i istovremeno obavesti Depozitara, kao i da na svojoj internet stranici objavi takvu obustavu.

Obaveštenje Komisiji sadrži razloge obustave i plan za otklanjanje tih razloga u slučaju da je obustava posledica nastupanja vanrednih događaja usled više sile.

Ako Depozitar nije saglasan sa odlukom Društva za upravljanje o obustavi izdavanja i otkupa investicionih jedinica Fonda, dužan je da o tome bez odlaganja obavesti Komisiju, a u takvim uslovima obustavu nije dopušteno sprovoditi.

Ako Društvo za upravljanje ne prijavi Komisiji obustavu izdavanja i otkupa, Depozitar je dužan da to učini bez odlaganja.

Komisija može naložiti izdavanje i otkup investicionih jedinica Fonda ako je to u javnom interesu ili interesu članova Fonda.

Komisija može naložiti Društvu za upravljanje i Depozitaru da privremeno obustave izdavanje i otkup investicionih jedinica Fonda, ako postoje osnovani razlozi za obustavljanje izdavanja i otkupa u interesu imaoca ili potencijalnih imaoca investicionih jedinica Fonda.

Komisija može zahtevati od Društva za upravljanje dokumentaciju i informacije neophodne za procenu opravdanosti odluke o obustavljanju otkupa i izdavanja investicionih jedinica Fonda. Ukoliko Komisija proceni da obustavljanje izdavanja i otkupa investicionih jedinica Fonda ugrožava interese članova Fonda, Komisija će naložiti Depozitaru prestanak privremene obustave otkupa i kupovine i o tome obavestiti Društvo za upravljanje.

Obustava izdavanja i otkupa investicionih jedinica Fonda iz člana 129. stav 1. Zakona (*kada Društvo za upravljanje i Depozitar smatraju da je to u najboljem interesu članova ili potencijalnih članova Fonda*) mora prestati čim prestanu da postoje razlozi zbog kojih je odluka o obustavi doneta, i takva obustava ne može trajati duže od 28 dana od dana početka obustave.

Komisija izuzetno može, na osnovu zahteva Društva za upravljanje, produžiti rok za obustavljanje izdavanja i otkupa investicionih jedinica Fonda, ukoliko je takav zahtev podnet najkasnije deset dana pre isteka roka iz prethodnog stava.

Društvo za upravljanje je dužno da bez odlaganja obavesti Komisiju o nastavku poslovanja Fonda, kao i da to objavi na svojoj internet stranici.

Društvo za upravljanje je dužno da sve vreme trajanja obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica Fonda obračunava neto vrednost imovine i cenu investicionih jedinica Fonda skladu sa

članom 122. Zakona. Izuzetno od navedenog, u slučaju nastupanja okolnosti u kojima bi za vreme obustave izdavanja i otkupa investicione jedinice Fonda obračun neto vrednosti imovine i cene investicionih jedinica bio onemogućen, Društvo za upravljanje o tome bez odlaganja obaveštava Komisiju i članove Fonda, uz navođenje razloga zbog kojih nije moguće izračunati tačnu neto vrednost imovine Fonda i cenu investicione jedinice Fonda.

Zahteve za otkup investicionih jedinica Fonda primljene za vreme obustave izdavanja i otkupa, Društvo za upravljanje izvršava po ceni investicionih jedinica utvrđenoj za dan prestanka obustave izdavanja i otkupa.

Po nastupanju obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica, Društvo za upravljanje je dužno da bez odlaganja na svojoj internet stranici objavi da članovi Fonda koji za vreme obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica podnesu zahtev za otkup imaju mogućnost da za vreme obustave povuku zahtev ili će se otkup izvršiti po ceni investicionih jedinica utvrđenoj za dan prestanka obustave izdavanja i otkupa. O uslovima Društvo za upravljanje obaveštava članove Fonda u okviru obaveštenja iz člana 129. stav 2. Zakona.

Rok za isplatu iznosa od otkupa investicionih jedinica u skladu sa članom 116. stav 3. Zakona određuje se pravilima poslovanja Fonda.

Društvo za upravljanje je dužno da odbije sklapanje ugovora o ulaganju za zahteve za izdavanje investicionih jedinica primljene za vreme obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica, i da sve eventualne primljene uplate bez odlaganja vrati investitorima.

Zahteve za otkup investicionih jedinica za vreme obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica Društvo za upravljanje je dužno da evidentira prema redosledu prijema, pri čemu se nijedan član Fonda ne sme staviti u povlašćen položaj.

Prava članova Fonda i trećih lica, u skladu sa članom 115. stav 2. Zakona, za vreme obustave izdavanja i otkupa miruju do dana prestanka obustave.

Za vreme obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica zabranjeno je nuđenje investicionih jedinica.

Slučajevi u kojima Društvo za upravljanje može doneti odluku o otkupu investicionih jedinica bez saglasnosti ulagača

Društvo za upravljanje može doneti odluku o otkupu investicionih jedinica od ulagača bez njegove saglasnosti u sledećim slučajevima:

- kada su odnosi između Društva za upravljanje i ulagača teško narušeni, odnosno ako postoji sudski ili drugi postupak, bezobzirno ponašanje investitora i slično;
- kada investitor koji je vlasnik investicionih jedinica Fonda odbije da Društvu za upravljanje da informacije relevantne za sprovođenje Sporazuma o usaglašenom oporezivanju inostranih računa (Foreign Account Tax Compliance Act - FATCA) i evropskih propisa koji uređuju obaveznu automatsku razmenu informacija iz oblasti oporezivanja
- kada investitor koji je vlasnik investicionih jedinica Fonda odbije da Društvu za upravljanje da informacije koje su potrebne za ispunjavanje obaveza propisanih zakonom koji uređuje odnos između poreskih obveznika i poreskih organa ili u odnosu na takvog člana postoje osnovi sumnje da je počinjeno, pokušano, da bi moglo doći ili se radi o pranju novca ili finansiranju terorizma, u skladu sa propisima koji to uređuju;
- ako sticalac stekne investicione jedinice na osnovu odluke suda ili drugog nadležnog organa, odnosno na osnovu zakona, a ne ispunjava uslove da postane investitor u Fondu u skladu sa Zakonom ili Prospektom, ili stekne broj (deo) investicionih jedinica manji od

najmanje propisanog Pravilima poslovanja i Prospekta Fonda, Društvo za upravljanje od njega otkupljuje tako stečene investicione jedinice;
- u slučaju nemogućnost izvršenja radnji i mera iz Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma;
- po svom sudu oceni da je cilj zahteva za izdavanje, otkup ili prenos investicionih jedinica iskorišćavanje neefikasnosti koje proizlaze iz zakonskih ili drugačije propisanih obveza vezanih uz procedure izračuna cene investicione jedinice.

Društvo će o otkupu cene investicione jedinice bez saglasnosti člana Fonda prethodno obavestiti člana a prilikom otkupa neće naplatiti izlaznu naknadu.

Status člana Fonda

Član Fonda gubi status člana u momentu kada otuđi (proda ili prenese) sve investicione jedinice Fonda koje su u njegovom posedu.

2.3. Obaveštavanje članova Fonda o otkupljenim investicionim jedinicama

Potvrda o otuđenju investicionih jedinica Fonda izdaje se na zahtev člana najkasnije u roku od sedam radnih dana od dana podnošenja urednog zahteva.

Potvrda o otuđenju investicionih jedinica sadrži:

1) datum otuđenja investicione jedinice;
2) ime i sedište Fonda;
3) poslovno ime i sedište Društva za upravljanje;
4) broj investicionih jedinica u imovini Fonda na koje glasi potvrda, iznos isplaćenih sredstava, vrednost investicione jedinice, iznos naknade za otkup;
5) ime i prezime/poslovno ime i JMBG/MB imaoca investicione jedinice;
6) mesto i datum izdavanja potvrde; i
7) potpis ovlašćenog lica Društva za upravljanje.

3. PRENOS/RASPOLAGANJE INVESTICIONIM JEDINICAMA

3.1. Vreme i mesto podnošenja zahteva za prenos/raspolaganje investicionim jedinicama

Zahtev za prenos/raspolaganje investicionim jedinicama svaki član Fonda može podneti:
- u sedištu Društva za upravljanje radnim danima u vremenu od 9-16 časova;
- putem elektronske pošte, sa registrovane adrese člana na internet adresu Društva za upravljanje office@eclecticacapital.com

3.2. Postupak prenosa/raspolaganja investicionim jedinicama

Imalac investicionih jedinica Fonda ima pravo da raspolaže svojim investicionim jedinicama, tako što ih može prenositi ili opteretiti na osnovu uredne dokumentacije koja predstavlja pravni osnov za takvo raspolaganje.

Dokumentaciju koja predstavlja pravni osnov za raspolaganje investicionim jedinicama propisuje Komisija, a imalac investicionih jedinica je dužan da je dostavi zajedno sa zahtevom za prenos.

Imalac investicionih jedinica podnosi Društvu za upravljanje:

- Nalog za prenos, u kojem se nalaze podaci na osnovu kojih se nedvosmisleno može utvrditi identitet imaoca i sticaoca investicionih jedinica i podaci o investicionim jedinicama koje se prenose;
- Dokumentaciju koja predstavlja pravni osnov za prenos investicionih jedinica (ugovor o poklonu, ugovor o zalozi, rešenje o nasledstvu i sl.).

Podnosilac zahteva je dužan da uz zahtev za prenos, dostavi dokumentaciju koja predstavlja pravni osnov za sticanja investicionih jedinica Fonda, u originalu ili overenoj fotokopiji.

Društvo za upravljanje će izvršiti prenos ili opterećenje nad investicionim jedinicama člana Fonda na osnovu odluka suda, izvršitelja, javnog beležnika ili drugog državnog organa, bez ispostavljenog naloga za prenos.

Ako se iz dokumentacije koja predstavlja pravni osnov za raspolaganje ne mogu nedvosmisleno utvrditi svi elementi potrebni za raspolaganje investicionom jedinicom, imalac investicione jedinice je, na poziv Društva za upravljanje koje vodi registar, dužan da dopuni dokumentaciju.

Društvo za upravljanje je dužno da odbije upis u registar:

1) ako se iz dokumentacije koja je pravni osnov za raspolaganje investicionom jedinicom ili popunjenog obrasca ne mogu nedvosmisleno utvrditi svi elementi potrebni za raspolaganje investicionom jedinicom;
2) ako sticalac investicionih jedinica ne ispunjava uslove da bude investitor u Fondu u skladu sa odredbama Zakona i Prospektom;
3) ako sticalac investicionih jedinica takve investicione jedinice stiče ili je stekao na način suprotan dozvoljenom načinu sticanja investicionih jedinica u Fondu propisanom odredbama Zakona i Prospektom;
4) ako bi se na taj način raspolagalo investicionom jedinicom koja je manja od najmanje investicione jedinice propisane Prospektom, odnosno ako bi time bile povređene odredbe o najnižem broju investicionih jedinica u Fondu.

Podnosilac zahteva, odnosno lice koji stiče investicione jedinice po gore navedenom pravnom osnovu, dužan je da uz zahtev za prenos popuni i potpiše i zahtev za izdavanje, odnosno sticanje investicionih jedinica - Pristupnicu i Izjavu, uz dostavljanje neophodne identifikacione dokumentacije.

Društvo za upravljanje će, nakon dostavljanja pisanog zahteva i dostavljanja dokumentacije, izvršiti prenos vlasništva nad investicionim jedinicama na podnosioca zahteva u roku od pet radnih dana.

Društvo za upravljanje zadržava pravo da članovima Fonda naplaćuje naknadu utvrđenu ovim Prospektom, po osnovu zahteva za prenos, po bilo kom pravnom osnovu.

Tereti na investicionim jedinicama

Na investicionoj jedinici može se upisati samo jedno založno pravo.

Ako na investicionoj jedinici postoji upisano založno pravo, investicionom jedinicom se može raspolagati (kupoprodaja i poklon) samo ako je s tim saglasno lice u čiju korist je predmetno založno pravo upisano.

Raspolaganje investicionim jedinicama suprotno ovim odredbama je ništavo.

Društvo za upravljanje će za svakog imaoca investicione jedinice, u registru, evidentirati prava ili terete na investicionoj jedinici u korist trećih lica.

Društvo za upravljanje će naplatiti naknadu za upis tereta u skladu sa ovim Prospektom.

Društvo za upravljanje koje vodi registar investicionih jedinica može propisati i Obrazac za upis raspolaganja u registar. Ako se iz podnete dokumentacije za upis u Registar ne mogu nedvosmisleno utvrditi svi elementi potrebni za raspolaganje investicionom jedinicom, podnosilac zahteva je, na poziv Društva za upravljanje koje vodi registar, dužan da popuni i dostavi Obrazac za raspolaganje.

Društvo za upravljanje će nakon podnetog pismenog zahteva i dostavljanja kompletne pravno valjane dokumentacije, izvršiti prenos vlasništva na podnosioca zahteva, odnosno upis tereta na investicionim jedinicama, u roku od pet radnih dana.

3.3. Obaveštavanje članova Fonda o izvršenom prenosu investicionih jedinica

Društvo za upravljanje će na zahtev investitora u roku od 7 radnih dana od dana podnošenja zahteva dostaviti sticaocu investicionih jedinica i otuđiocu investicionih jedinica na adrese navedene u njihovim pristupnicama Potvrdu o sticanju (kupovini) i Potvrdu o otuđenju (prodaji) investicionih jedinica. Potvrda o otuđenju (prodaji) investicionih jedinica sadrži sve podatke koji su navedeni u delu „Obaveštavanje članova Fonda o otkupljenim investicionim jedinicama". Potvrda o sticanju (kupovini) investicionih jedinica sadrži sve podatke koji su navedeni u delu "Obaveštavanje članova Fonda o kupljenim investicionim jedinicama".

4. SLUČAJEVI U KOJIMA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE MOŽE ODBITI DA ZAKLJUČI UGOVOR O ULAGANJU SA INVESTITOROM

Društvo za upravljanje je dužno da odbije zahtev za upis u registar ako:

1) sticalac investicione jedinice ne ispunjava uslove da postane član Fonda u skladu sa odredbama Zakona, Pravilima poslovanja i Prospektom Fonda;
2) se iz dokumentacije koja je pravni osnov za raspolaganje investicionim jedinicama ne mogu utvrditi svi elementi potrebni za adekvatno raspolaganje investicionim jedinicama (koji je pravni posao u pitanju, strane u pravnom poslu, investicione jedinice Fonda i slično);
3) sticalac investicione jedinice stiče ili je stekao na način suprotan dozvoljenom načinu sticanja investicionih jedinica utvrđenom odredbama Zakona, Pravilima poslovanja i Prospektom Fonda

4) bi se na taj način raspolagalo investicionim jedinicama koje su manje od najmanje investicione jedinice propisane Pravilima poslovanja i Prospektom Fonda, odnosno ako bi time bile povređene odredbe o najnižem broju investicionih jedinica
5) ako ne može da izvši neku od radnji i mera poznavanja i praćenja stranke iz čl. 7 zakona koji uređuje sprečavanje pranja novca i finansiranje terorizma i
6) postoje osnovi sumnje da se radi o pranju novca ili finansiranja terorizma, u skladu s propisima koji to uređuju (Zakon o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma i prateći podzakonski akti Komisije za hartije od vrednosti).

Društvo za upravljanje može odbiti zahtev za upis u registar, odnosno da zaključi ugovor o ulaganju, ako:

1) oceni da je cilj uplate ili zahteva za izdavanje investicionih jedinica iskorišćavanje neefikasnosti koja proizlazi iz zakonskih ili drugačije propisanih obaveza vezanih za procedure utvrđivanja cene investicionih jedinica;
2) bi se sklapanjem ugovora, odnosno prihvatom ponude investitora nanela šteta ostalim investitorima, Fond izložio riziku nelikvidnosti ili insolventnosti ili onemogućilo ostvarivanje investicionog cilja i strategije ulaganja Fonda;
3) su odnosi između Društva za upravljanje i investitora teško narušeni, odnosno postojanje sudskog ili drugog postupka, bezobzirno ponašanje investitora ili potencijalnog investitora i slično;
4) postoje osnovi sumnje da se radi o pranju novca ili finansiranju terorizma, u skladu sa propisima koji to uređuju.

Društvo za upravljanje je dužno da obavesti investitora o odbijanju zaključenja ugovora o ulaganju.

5. OSTALA OBAVEŠTAVANJA ČLANOVA FONDA

5.1. Način obaveštavanja članova Fonda o promenama:

investicione politike,
opštih akata Društva za upravljanje,
Prospekta,
Pravila Fonda,
ključnih informacija,
iznosa naknada.

Društvo za upravljanje je u obavezi da o promeni:

- Investicione politike
- Prospekta Fonda
- Pravila poslovanja Fonda
- Ključnih informacija
- Iznosa naknada

nakon dobijanja saglasnosti Komisije, obavesti sve članove Fonda objavljivanjem na svojoj internet stranici, a pre početka njihove primene.

Društvo za upravljanje je dužno da narednog radnog dana od dana prijema rešenja Komisije objavi vest o izmenama, kao i prečišćen tekst izmenjenih dokumenata na svojoj internet stranici: eclecticacapital.com.

PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

1. **Poslovno ime, sedište, matični broj Društva za upravljanje, PIB i broj i datum rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za rad, datum osnivanja i vreme trajanja ako je osnovano na određeno vreme, broj i datum upisa u registar privrednih subjekata**

Poslovno ime: Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i alternativnim investicionim fondovima ECLECTICA CAPITAL AD Beograd
Sedište: Beograd (Novi Beograd) Omladinskih brigada 88b
Matični broj: 21989126
PIB: 114213257

Broj i datum rešenja Komisije za hartije od vrednosti o izdavanju davanju dozvole za rad

Poslovanje Društva za upravljanje odobreno je od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, Rešenjem broj 2/5-101-795/18-24 od 28.04.2025. godine (primljeno 14.05.2025. godine)

Društvo za upravljanje je dobilo dozvolu za upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i za upravljanje alternativnim investicionim fondovima u skladu sa Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom („Službeni glasnik RS" broj 73/2019 i 94/2024) i Zakonom o alternativnim investicionim fondovima („Službeni glasnik RS" broj 73/2019, 94/2024 i 109/2025).

Datum osnivanja i vreme trajanja
Datum osnivanja: 28.04.2025. godine
Vreme trajanja: neograničeno

Društvo za upravljanje je pravni sledbenik društva ECLECTICA CAPITAL AD BEOGRAD koje je osnovano 22.04.2024. godine

Broj i datum upisa u registar privrednih subjekata

Društvo za upravljanje je registrovano 13.06.2025. godine godine i upisano u Agenciju za privredne registre pod brojem BD 47002/2025.

2. **Spisak i vrsta svih Fondova i drugih institucija kolektivnog investiranja kojima Društvo za upravljanje upravlja**

Na dan izrade Prospekta, Društvo za upravljanje upravlja sledećim UCITS fondovima:

- ECLECTICA RSD CASH UCITS – fond očuvanja vrednosti imovine;
- ECLECTICA EUR CASH UCITS – fond očuvanja vrednosti imovine.

3. **Ime i prezime, funkcija članova uprave Društva za upravljanje, kratki prikaz poslovne biografije članova (uključujući i pojedinosti o njihovim glavnim delatnostima izvan Društva za upravljanje ukoliko su značajne za Društvo za upravljanje), kao i broj i datum rešenja Komisije o davanju saglasnosti na imenovanje članova uprave**

Upravu Društva za upravljanje čine Nadzorni odbor i Izvršni direktori Društva za upravljanje.

Ime i prezime: Dušan Jovičić
Funkcija: Izvršni direktor Društva za upravljanje

Biografija

Dušan Jovičić ima **visoku stručnu spremu**, s obzirom da je završio sledeće studije:

2012-2015 University of Sheffield, Executive MBA in Finance
2001-2004 Univerzitet primenjenih nauka Megatrend, Fakultet za poslovne studije Beograd Smer: Izvršno upravljanje
1999-2001 Poslovna škola Megatrend- Beograd, Smer: finansijski, bankarski I berzanski menadžment.

Pored studija, Dušan Jovičić se **kontinuirano stručno usavršava**, posebno u oblasti finansijskog tržišta, navodimo samo neke dodatne treninge:

- 2016 SMB Training, The Wining Trader program.
- 2012 EU, Council of Europe: Managing risk of money laundering and Terrorist Financing in Securities Market
- 2008 Wilson Learning: Course Leading for Performance
- 2006 Komisija za Hartije od Vrednosti Obuka za: Portfolio menadžera
- 2005 ACI Dealing Certificate Course
- 2005 SWIFT – Category 5 Course, Settlement and reconciliation messages.
- 2004 Fixed income training, ICAP & Garban Exotix
- 2002 Komisija za Hartije od Vrednosti- Licenca Broker

U pogledu **radnog iskustva**, Dušan Jovičić ima više od tri godine iskustva rukovođenja organizacionim delovima kreditnih institucija:

- 2024-trenutno Eclectica Capital, Izvršni direktor
- 2021-2023 OTP banka a.d. Novi Sad, Head of Capital Markets
- 2017-2019 Vojvođanska banka/ OTP Group Head of Treasury
- 2008-2017 Vojvođanska banka / NBG Group / Nationa Securities SA Athens. Head of Brokerage.
- 2006-2008 HVB banka/ Unicredit banka Treasury Division, Deputy Head of Brokerage
- 2004-2006 Delta banka/ Banca Intesa, Treasury Division, Head of Fixed Income
- Delta banka/ Banca Intesa, Sektor Trezora, direktor trgovanja hartijama od vrednosti.

Rešenje Komisije o saglasnosti na imenovanje Direktora br: 2/5-101-795/18-24 od 28.04.2025. godine (primljeno 14.05.2025. godine).

Ime i prezime: Ognjen Kapor
Funkcija: Izvršni direktor Društva za upravljanje

Biografija

Ognjen Kapor ima **visoku stručnu spremu**, s obzirom da je završio sledeće studije: Fakultet organizacionih nauka u Beogradu, Project management.

Pored studija, Ognjen Kapor se **kontinuirano stručno usavršava**, posebno u oblasti finansijskog tržišta, navodimo samo neke dodatne treninge:

- 2006 – Institut za poslovna istraživanja – MBA, Specijalistički seminar Privredna društva – povezivanje, statusne promene i restrukturiranje
- 2005 – Komisija za hartije od vrednosti – Brokerska licenca
- 2012 - Akademija za bankarstvo I finansije – Seminar "Prevencija pranja novca i finansiranja terorizma"
- 2012 – Uprava za sprečavanje pranja novca - Licenca ovlašćenog lica za sprečavanje pranja novca i finansiranje terorizma
- 2022 – CFA level 1

U pogledu **radnog iskustva**, Ognjen Kapor ima više od pet godina iskustva u vođenju poslova sa visokim stepenom samostalnosti u finansijskom sektoru (u investicionim društvima i bankama):

- 2025-trenutno Eclectica Capital, Izvršni direktor
- 2019-2024 OTP Banka ad Novi Sad – Ekspert za brokersko-dilersko poslovanje
- 2015-2019 Prudence Capital ad Beograd – Glavni broker
- 2007-2015 Delta broker ad Beograd – Broker
- 2005-2007 Makler invest ad Beograd - Broker

Rešenje Komisije o saglasnosti na imenovanje Direktora br: 2/5-101-795/18-24 od 28.04.2025. godine (primljeno 14.05.2025. godine).

Nadzorni odbor Društva za upravljanje:

Ime i prezime: Borislav Strugarević
Funkcija: Predsednik Nadzornog odbora

Biografija

Gospodin Strugarević ima **visoku stručnu spremu**, s obzirom da je završio sledeće studije: Ekonomski fakultet u Beogradu.

Pored studija, g. Strugarević se **kontinuirano stručno usavršava**, posebno u oblasti bankarstva, navodimo samo neke dodatne treninge i seminare, u zemlji i inostranstvu:

- 2003 FOREX & Money Market Instrument
- 2004 Advance Credit Analysis

- 2004 Sales Coaching & Sales Management
- 2005 Operative Risk
- 2006 Manager skills
- 2007 Effective Management

U pogledu **radnog iskustva**, g. Strugarević ima preko 20 godina iskustva u upravi (predsednik izvršnog odbora) i rukovođenju organizacionim delovima banaka:

- 2001 Jugobanka AD Beograd - Customer Service Officer
- 2003 Eksim Banka AD Beograd - Head of FX and MM Department
- 2003 - 2007 Raiffeisen Bank AD Beograd - Deputy Head of SME Division
- 2008 Eurobank AD Beograd - Head of Mortgage Division
- 2013 Marfin BankAD Beograd - Member of the Executive Board in charge of Retail and Network,
- 2014- 2023 Marfin BankaAD Beograd and ExpobankAD Beograd- CEO in charge of Business Banking, Retail and Network, Treasury, Marketing, Legal and HR
- 2024 - Grand Slot doo Beograd and City Gambling doo Beograd - Generalni Direktor
- 2024-trenutno Eclectica Capital, Predsednik nadzornog odbora

Rešenje Komisije o saglasnosti na imenovanje člana nadzornog odbora br: 2/5-101-795/18-24 od 28.04.2025. godine (primljeno 14.05.2025. godine).

Ime i prezime: Boris Korenak
Funkcija: Član Nadzornog odbora

Biografija

Gospodin Korenak ima **visoku stručnu spremu**, s obzirom da je završio sledeće studije:

- 2020-2022 Singidunum Univerzitet
  Doktor ekonomskih nauka
- 2008-2010 Singidunum Univerzitet
  Master ekonomije
- 2004-2008 Megatrend Univerzitet
  Geoekonomski fakultet
  Diplomirani ekonomista

Pored studija, g. Korenak se **kontinuirano stručno usavršava**, navodimo samo neke dodatne treninge i seminare, u zemlji i inostranstvu:

- 2024 Komisija za hartije od vrednosti
  Položen ispit za portfolio menadžera - regulativa
- 2020 Global Association of Risk Professionals (GARP)
  Financial Risk Manager (FRM)
- 2017 CFA Institute
  CIPM Certificate Holder
- 2016 CFA Institute
  CFA Charterholder

U pogledu **radnog iskustva**, g. Korenak ima ukupno preko 15 godina iskustva:

- 2024-trenutno Eclectica Capital, Član nadzornog odborai i predsednik komiteta za rizike
- 2024-trenutno Konsultant pri Ministarstvu finansija Republike Srbije u okviru programa Svetske banke
- 2023-trenutno Investometrix PR Edukacija i konsalting Boris Korenak
- 2023-trenutno Beogradska bankarska akademija
  Docent za užu naučnu oblast ekonomija i finansije
- 2022-2023 Visoka škola za poslovnu ekonomiju i preduzetništvo
  Docent za užu naučnu oblast ekonomija i finansije
- 2019-2020 SunLife Capital Management (SunLife Financial), Canada
  Associate Director, Derivative Collateral Management
- 2018-2019 SunLife Capital Management (SunLife Financial), Canada
  Derivative collateral analyst
- 2017-trenutno Upravljački partner Investometrix, Toronto, Kanada (projekti u oblasti evaluacije investicionih performansi, modeliranja i upravljanja rizicima, konsultantske usluge u merenju i pripisivanju investicionih performansi, pripremni kursevi za nivoe I i II programa CIPM)
- 2016-2017 Evanson Institute – Dubai Knowledge Park, UAE
  CFA Exam Prep Instructor
- 2014-2015 DMCC (Dubai Multi commodities Center), UAE
  Finance trader / Financial instructor
- 2010-2014 Visoka škola za poslovnu ekonomiju i preduzetništvo
  Asistent za užu naučnu oblast ekonomija i finansije
- 2008-2010 Visoka škola za poslovnu ekonomiju i preduzetništvo
  Saradnik u nastavi za užu naučnu oblast ekonomija i finansije

Gospodin Korenak je deo radnog iskustva ostvario u SunLife Financial, najvećoj Asset Management kompanij u Kanadi (četvrta najveća u Severnoj Americi), a poslednju od ukupno tri godine radio je na mestu rukovodioca odeljenja za finansijske derivate i kolateral, a ostale godine na mestima sa visokim stepenom samostalnosti, takođe, 4 godine iskustva u radu sa finansijskim derivatima (Kanada i UAE), na poziciji Derivative Analyst, sa visokim stepenom samostalnosti.

Rešenje Komisije o saglasnosti na imenovanje člana nadzornog odbora br: 2/5-101-795/18-24 od 28.04.2025. godine (primljeno 14.05.2025. godine)

Ime i prezime: Milovan Popović
Funkcija: Član Nadzornog odbora

Biografija

Gospodin Popović ima **visoku stručnu spremu**, s obzirom da je završio sledeće studije:

- 1987 McLoughlin Union High School SAD
- 1993 Ekonomski Fakultet, Beograd
- 1999 Ekonomski fakultet, Beograd – magistar ekonomskih nauka
- 2001 CPA – New Hampshire, SAD
- Licenca ovlašćenog revizora u Srbiji i Crnoj Gori

Pored studija, g. Popović se **kontinuirano stručno usavršava**, pohađao je veliki broj seminara i obuka u zemlji i inostranstvu koju su organizovale razne institucije:

- Capital Markets seminar, London
- Kontinuirana profesionalna edukacija, Komora ovlascenih revizora (svake godine)
- Corporate finance godisnje globalne konferencije, BDO Global
- Leadership globalne konferencije BDO Global

U pogledu **radnog iskustva**, g. Popović ima preko 20 godina iskustva kao rukovodeći partner revizorske kuće, ali i kao član upravnog odbora i odbora za reviziju u bankama:

- 1994 Deloitte Atina, Grčka
- 1994 – BDO
- 2010 – član upravnog odbora i odbora za reviziju (Laiki, Marfin, Expo...Adriatic banka)
- 2013 – Predsednik nadzornog odbora Kuce legata Petra Lubarde
- 2004 – Rukovodeći partner BDO u Srbiji, Crnoj Gori i Republici Srpskoj
- 2024-trenutno Eclectica Capital, Član nadzornog odbora

Rešenje Komisije o saglasnosti na imenovanje člana nadzornog odbora br: 2/5-101-795/18-24 od 28.04.2025. godine (primljeno 14.05.2025. godine)

4. Podaci o visini osnovnog kapitala sa naznakom uplaćenog kapitala, kao i akcionarima koji poseduju kvalifikovano učešće i procenat učešća, broj i datum rešenja Komisije o davanju saglasnosti na sticanje kvalifikovanog učešća

Iznos osnovnog kapitala: 76.518.000,00 RSD
Uplaćeni kapital: 76.518.000,00 RSD

Akcionar – ime i prezime JMBG	Procenat učešća	Datum dobijanja saglasnosti za sticanje kvalifikovanog učešća Broj i datum Rešenja Komisije
Dušan Jovičić 0302979710166	14.22	2/5-101-795/18-24 od 28.04.2025. godine (primljeno 14.05.2025. godine)
Srđan Jovanović 0712978781012	13.76	2/5-101-795/18-24 od 28.04.2025. godine (primljeno 14.05.2025. godine)
Darko Todorović 0903985730016	13.76	2/5-101-795/18-24 od 28.04.2025. godine (primljeno 14.05.2025. godine)
Miodrag Vukašinović (povezano lice) 1603974710129	9.17	2/5-101-795/18-24 od 28.04.2025. godine (primljeno 14.05.2025. godine)
Predrag Vukašinović (povezano lice) 0207971710121	9.17	2/5-101-795/18-24 od 28.04.2025. godine (primljeno 14.05.2025. godine)

5. Osnovni podaci o portfolio menadžeru Fonda

Portfolio menadžer je **Nikola Stakić**.

Broj dozvole **2/7-203-608/3-24** od **29.03.2024.** godine.

Dr Nikola Stakić je dugogodišnji univerzitetski profesor u zemlji i inostranstvu i priznat član domaće akademske zajednice uz istovremenu praktičnu i profesionalnu uključenost u finansijskoj industriji u protekle dve decenije. Diplomirao je na Geoekonomskom fakultetu, dok je master i doktorske studije završio na Fakultetu za poslovne studije.

Pored bogate domaće i internacionalne akademske karijere, stručno se usavršavao u oblasti finansija, što potvrđuje i sticanje zvanja ovlašćenog finansijskog analitičara - CFA licence izdate od strane CFA Institute (SAD), kao i posedovanje licence Portfolio menadžera izdate od strane Komisije za hartije od vrednosti. Ovlašćeni je predavač pripremne nastave za polaganje CFA sertifikata. Bio je konsultant u više navrata za potrebe kreiranja regulatornog i poslovnog okvira tržišta kapitala u zemlji i inostranstvu.

U Eclectica Capital a.d. obavlja funkciju Portfolio menadžera Društva i Predsednika Komiteta za Investicije.

Tečno govori engleski jezik, a služi se i francuskim.

6. Podaci o politici nagrađivanja

Politika nagrađivanja će biti uspostavljena u drugoj godini poslovanja Fonda i u tom delu će se ažurirati Prospekt.

7. Spisak delegiranih poslova i lica na koja su poslovi delegirani

Društvo za upravljanje je delegiralo obavljanje sledećih poslova na treća lica:

- Informatičke usluge
- Poslovno tehničke usluge koje obuhvataju sledeće usluge: marketinga, opšte i IT bezbednosti, pravnih poslova.

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

Finansijski izveštaji Društva za upravljanje i odgovarajuća mišljenja revizora na finansijske izveštaje Društva za upravljanje dostupni su svim licima na zvaničnoj internet stranici Društva za upravljanje eclectica.rs.

Sva zainteresovana lica mogu izvršiti uvid u opšta akta Društva u prostorijama Društva sredom u terminu 10 - 12 časova.

PODACI O DEPOZITARU

1. Poslovno ime i sedište depozitara, broj rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za obavljanje poslova depozitara

Poslovno ime Depozitara: Erste Bank a. d. Novi Sad

Sedište Depozitara: Bulevar oslobođenja 5, 21 000 Novi Sad

Broj rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za obavljanje poslova depozitara

Depozitar **Erste Bank a. d. Novi Sad** upisan je u Registar depozitara na osnovu rešenja Komisije za hartije od vrednosti br. 5/0-11-192/4-07, od 27.4.2007. godine.

2. Datum i broj zaključenja ugovora sa depozitarom

Ugovor broj 026K00103/26032026 zaključen je u Beogradu dana 26.03.2026.godine.

3. Podaci o poslovima depozitara koje vrši na osnovu ugovora sa Društvom za upravljanje i opis potencijalnih sukoba interesa koji iz toga mogu proizaći

Depozitar za Fond obavlja sledeće poslove:

1) kontrolne poslove;
2) praćenje toka novca Fonda;
3) poslove čuvanja imovine Fonda.

Kontrolni poslovi

U zavisnosti od vrste imovine u koju Fond ulaže, Depozitar za Fond obavlja sledeće kontrolne poslove:

1) obezbeđuje da se izdavanje, otkup i isplata udela u Fondu obavljaju u skladu sa Zakonom, pravilima poslovanja Fond i prospekta Fonda;

2) obezbeđuje da je neto vrednost imovine Fonda i cena udela u Fondu obračunata u skladu sa sopstvenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, Zakonom, pravilima poslovanja Fonda i prospektom Fonda;

3) izvršava naloge Fonda u vezi sa transakcijama finansijskim instrumentima i drugom imovinom koja čini portfolio Fonda, pod uslovom da nisu u suprotnosti sa Zakonom, pravilima poslovanja Fonda i prospektom Fonda;

4) obezbeđuje da svi prihodi i druga prava koja proizlaze iz transakcija imovinom Fonda budu uplaćeni na račun Fonda u uobičajenim vremenskim rokovima;

5) obezbeđuje da se prihodi Fonda koriste u skladu sa Zakonom, pravilima poslovanja Fonda i prospektom Fonda;

6) kontroliše da se imovina Fonda ulaže u skladu sa unapred utvrđenim ciljevima i odredbama pravila poslovanja Fonda i prospekta Fonda i Zakonom;

7) izveštava Komisiju i Društvo za upravljanje o sprovedenom postupku kontrole i obračuna neto vrednosti imovine Fonda;

8) prijavljuje Komisiji svako ozbiljnije ili teže kršenje ovog zakona i ugovora o obavljanju poslova Depozitara od strane Društva za upravljanje.

Praćenje toka novca Fonda

Depozitar je dužan da obezbedi efikasno i primereno praćenje toka novca Fonda, a pre svega da sve uplate članova, izvršene u svrhu izdavanja udela u Fondu, kao i sva ostala novčana sredstva Fonda, budu evidentirana na novčanim računima, koji:

- su otvoreni u ime Fonda ili u ime Društva za upravljanje za račun Fonda ili u ime Depozitara za račun Fonda;
- se vode u skladu sa principima zaštite imovine klijenata propisane zakonom kojim se uređuje tržište kapitala.

Kada su novčani računi otvoreni u ime Depozitara, a za račun Fonda, na njima se ne smeju držati:

- sopstvena novčana sredstva Depozitara.

Poslovi čuvanja imovine Fonda

Depozitar čuva imovinu Fonda na sledeći način:

1) za finansijske instrumente koji mogu da se čuvaju, Depozitar će:

(1) registrovati sve finansijske instrumente koji mogu biti evidentirani na računu finansijskih instrumenata otvorenom u evidencijama Depozitara i sve materijalizovane finansijske instrumente koji su fizički isporučeni Depozitaru,

(2) obezbediti da se svi finansijski instrumenti koji mogu biti evidentirani na računu finansijskih instrumenata otvorenom u knjigama Depozitara, vode na odvojenim računima na način kako je to propisano zakonom kojim se uređuje tržište kapitala, otvorenim u ime Fonda ili u ime Društva za upravljanje a za račun Fonda, tako da se u svakom trenutku može jasno utvrditi koja imovina pripada Fonda;

2) za drugu imovinu Fonda Depozitar će:

(1) proveriti i potvrditi da je ona vlasništvo poslove čuvanja imovine Fonda, odnosno Društva za upravljanje za račun poslove čuvanja imovine Fonda, na osnovu informacija ili dokumenata koje je depozitaru dostavio poslove čuvanja imovine Fonda ili Društva za upravljanje ili na osnovu informacija iz javno dostupnih registara i evidencija i drugih eksternih izvora, ukoliko su informacije dostupne na taj način,

(2) ažurno voditi evidenciju o navedenoj imovini.

Depozitar je dužan da redovno dostavlja potpuni spisak imovine Fonda Društvu za upravljanje, za svaki Fond za koji obavlja poslove Depozitara, ili da shodno omogući Društvu za upravljanje stalni uvid u pozicije Fonda otvorene kod Depozitara.

Depozitar je dužan da izveštava Društvo za upravljanje o bitnim događajima koji nastupaju kod izdavalaca hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata vezanim za imovinu Fonda koja su mu poverena na čuvanje i izvršava naloge Društva za upravljanje koji proizlaze iz bitnih događaja.

Odvojenost poslovanja Depozitara i Društva za upravljanje i vođenje imovine Fonda

U izvršavanju svojih poslova i obaveza predviđanih Zakonom, Depozitar i Društvo za upravljanje postupaju sa pažnjom dobrog stručnjaka, u skladu sa načelom savesnosti i poštenja, nezavisno i isključivo u interesu Fonda i članova Fonda.

Depozitar ne sme u odnosu na Fond da obavlja druge poslove koji mogu dovesti do sukoba interesa između Fonda, članova Fonda ili Društva za upravljanje i Depozitara, ukoliko nije funkcionalno i hijerarhijski sprovedeno odvajanje poslova Depozitara od ostalih poslova koji bi mogli dovesti do sukoba interesa i ukoliko potencijalne sukobe interesa primereno ne prepoznaje, istima upravlja, prati i objavljuje članovima Fonda.

Rukovodilac Depozitara ne sme biti lice zaposleno u Društvu za upravljanje. Članovi uprave Društva za upravljanje ne smeju biti zaposleni kod Depozitara.

Novčana sredstva Fonda ne mogu se držati kod depozitara koji se smatra povezanim licem sa Društvom za upravljanje u smislu zakona kojim se uređuju privredna društva, niti se poslovi u vezi sa držanjem tih sredstava mogu delegirati na takvog depozitara.

Imovinu Fonda Depozitar čuva i vodi tako da se u svakom trenutku može jasno napraviti razlika između imovine koja pripada Fondu od imovine Depozitara, odnosno imovine ostalih klijenata Depozitara.

Imovina Fonda koju Depozitar čuva u ime Fonda ili u ime Društva za upravljanje a za račun Fonda nije vlasništvo Depozitara i ne ulazi u imovinu Depozitara, ne može se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu Depozitara, niti se može koristiti za izmirivanje obaveza Depozitara prema trećim licima.

U slučaju oduzimanja dozvole za rad ili dozvole za obavljanje delatnosti Depozitara ili pokretanja stečajnog postupka ili postupka likvidacije nad Depozitarom, Društvo za upravljanje je dužno da odmah raskine ugovor o obavljanju usluga depozitara i pribavi prethodnu saglasnost Komisije za zaključenje ugovora sa novim depozitarom. Ako Društvo za upravljanje tako ne postupi Komisija donosi rešenje kojim određuje novog depozitara.

Depozitar kome je oduzeta saglasnost za obavljanje delatnosti depozitara, dozvola za rad ili nad kojom je pokrenut stečajni postupak ili postupak likvidacije je dužan da odmah prenese sredstva Fonda na depozitara sa kojim je Društvo za upravljanje zaključio ugovor.

Komisija može predložiti Društvu za upravljanje promenu depozitara ako su usled njegovog poslovanja interesi članova Fonda značajnije ugroženi.

U slučaju nesolventnosti Depozitara ili trećeg lica iz člana 163. Zakona, na koju je Depozitar delegirao čuvanje imovine, imovina Fonda koja je na čuvanju kod Depozitara ne ulazi u stečajnu ili likvidacionu masu Depozitara ili trećeg lica, niti može da bude predmet prinudne naplate u vezi sa potraživanjem prema Depozitaru ili tom trećem licu.

4. **Opis poslova iz člana 161. Zakona koje je depozitar delegirao na druge kreditne institucije i spisak tih kreditnih institucija, i potencijalni sukobi interesa koji iz delegiranja mogu proizaći**

Spisak kreditnih institucija na koje je Depozitar delegirao poslove čuvanja imovine Fonda:

Austrija (Erste Group Bank AG) – svi finansijski instrumenti izdati u inostranstvu koji čine imovinu Fonda, a koji mogu biti evidentirani na računu finansijskih instrumenata.

Erste Group Bank AG
Am Belvedere 1,
1100 Vienna, Austria
BIC: GIBAATWGXXX
LEI Code: PQOH26KWDF7CG10L6792

PODACI O REVIZORU

1. **Poslovno ime, sedište, matični broj i PIB društva za reviziju koje vrši eksternu reviziju finansijskih izveštaja društva za upravljanje i Fonda**

Poslovno ime:	KRESTON MDM revizija d.o.o. Revizija, računovodstveni, poreski i finansijski konsalting
Sedište:	Starine Novaka 23, Beograd, Srbija
Matični broj:	20016515
PIB:	103791082

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

Ugovor o obavljanju usluga eksterne revizije finansijskih izveštaja zaključen između ECLECTICA CAPITAL AD Beograd u Beogradu dana 30.03.2026. godine pod brojem 071/26.

ODGOVORNA LICA

1. Ime i prezime lica odgovornih za sadržaj ovog prospekta

Dušan Jovičić, Izvršni direktor Društva za upravljanje

Ognjen Kapor, Izvršni direktor Društva za upravljanje

Nadzorni odbor Društva za upravljanje usvojio je ovaj Prospekt na sednici održanoj dana 30.03.2026. godine.

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 Fonda."*

Mesto i datum:
Beograd 20.10.2026.godine

Ovlašćena lica

Društva za upravljanje otvorenim investicionim fondovima
sa javnom ponudom i alternativnim investicionim fondovima

ECLECTICA CAPITAL AD Beograd

Ime i prezime Izvršnog direktora, ovlašćenog lica:

Dušan Jovičić

Potpis:

Ime i prezime izvršnog direktora, ovlašćenog lica:

Ognjen Kapor

Potpis: