

KomBank IN FOND

Otvoreni investicioni fond

SKRAĆENI PROSPEKT

„KomBank INVEST“ a.d. Beograd
Društvo za upravljanje investicionim fondom
Makedonska 29*
11000 Beograd
Republika Srbija

Napomena*: Do završetka adaptacije prostorija u sedištu Društva (Makedonska 29), Društvo će svoju delatnost obavljati na adresi Kralja Petra 19.

www.kombankinvest.com

Broj Rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za rad: 5/0-33-8429/6-07
Datum izdavanja rešenja: 31.01.2008.godine.

Telefon: +381 11 330 81 60
Fax: +381 11 328 12 33
E mail: info@kombankinvest.com

Broj Rešenja Komisije za hartije od vrednosti: 5/0-38-1677/16-09
Datum izdavanja rešenja: 24.09.2009.

Datum objavljivanja skraćenog prospekta: 29.09.2009.

Sadržaj

UVOD

OSNOVNI PODACI O INVESTICIONOM FONDU

1. Naziv i vrsta investicionog fonda i rok na koji se organizuje.....	3
a) Naziv investicionog fonda.....	3
b) Vrsta investicionog fonda.....	3
c) Datum organizovanja fonda i rok na koji se organizuje.....	3
2. Investicioni cilj, investiciona politika i rizici ulaganja.....	4
a) Investicioni cilj.....	4
b) Investiciona politika.....	4
c) Rizici ulaganja i način upravljanja rizicima.....	4

PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM FONDA

1. Vreme i mesto i objavljivanja vrednosti investicione jedinice	4
2. Podaci o visini naknada i troškova.....	5
3. Raspodela prihoda odnosno dobiti.....	7
4. Poreski tretman imovine fonda.....	7

ČLANOVI INVESTICIONOG FONDA

1. Prava članova fonda.....	8
2. Vreme i mesto kupovine investicionih jedinica.....	8
3. Postupak kupovine i otkupa investicionih jedinica.....	8

PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

1. Poslovno ime, sedište, matični i registraciono broj, PIB, e-mail adresa, broj i datum rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za rad.....	10
2. Ime i prezime direktora i članova Upravnog odbora, broj i datum rešenja Komisije o davanju saglasnosti na imenovanje članova uprave.....	10
3. Spisak i vrsta svih investicionih fondova kojima Društvo upravlja.....	11

PODACI O KASTODI BANCİ

1. Poslovno ime, sedište datum i broj rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za obavljanje kastodi usluga.....	11
---	----

PODACI O REVIZORU

1. Poslovno ime, sedište, matični i registracioni broj i PIB preduzeća za reviziju.....	11
---	----

ODGOVORNA LICA

1. Ime i prezime lica odgovornog za sadržaj ovog Prospekta.....	11
2. Izjava lica odgovornog za sadržaj Prospekta.....	11

UVOD

Društvo za upravljanje investicionim fondom „KomBank INVEST“ a.d. Beograd (u daljem tekstu: Društvo), je privredno društvo koje organizuje, osniva i upravlja investicionim fondovima u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima (u daljem tekstu: Zakon) i podzakonskim aktima.

Otvoreni investicioni fond je institucija kolektivnog investiranja, koja nema status pravnog lica i koja funkcioniše po principu prikupljanja novčanih sredstava putem izdavanja investicionih jedinica i otkupa investicionih jedinica na zahtev člana fonda. Prikupljena novčana sredstva se ulažu u različite vrste imovine sa ciljem ostvarenja prihoda i smanjenja rizika ulaganja.

Sredstva otvorenog investicionog fonda „KomBank IN FOND“ su odvojena od sredstava društva za upravljanje „KomBank INVEST“ a.d. Beograd.

Ovaj skraćeni prospekt je javna ponuda i poziv za kupovinu investicionih jedinica otvorenog investicionog fonda „KomBank IN FOND“.

Pre donošenja odluke u ulaganju u Fond pozivaju se potencijalni investitori da pročitaju Prospekt u kome su navedene detaljnije informacije neophodne za donošenje odluke o ulaganju. Prospekt Fonda nalazi se na internet stranici Društva www.kombankinvest.com.

OSNOVNI PODACI O INVESTICIONOM FONDU

I. NAZIV I VRSTA INVESTICIONOG FONDA, ROK NA KOJI SE FOND ORGANIZUJE

a) NAZIV INVESTICIONOG FONDA

Otvoreni investicioni fond „KomBank IN FOND“ (u daljem tekstu: Fond).

b) VRSTA INVESTICIONOG FONDA

Otvoreni investicioni fond „KomBank IN FOND“ svrstava se u kategoriju fonda rasta vrednosti imovine.

c) DATUM ORGANIZOVANJA FONDA I ROK NA KOJI SE ORGANIZUJE

Fond je organizovan 26.05.2008. godine upisom u registar investicionih fondova.

Fond je organizovan na neodređeno vreme.

2. INVESTICIONI CILJ, INVESTICIONA POLITIKA I RIZICI ULAGANJA

a) INVESTICIONI CILJ

Primarni investicioni cilj Društva za upravljanje sastoji se u tome da svojom profesionalnošću omogućiti članovima Fonda da uz preuzimanje umerenog rizika ostvare visoke stope prinosa na sredstva uložena na duži vremenski period

b) INVESTICIONA POLITIKA

Investiciona politika predstavlja akt kojim se definiše način ulaganja sredstava, strategije upravljanja i kontrola portfolia investicionog fonda u svrhu postizanja definisanog investicionog cilja.

Investiciona politika sprovodi se primenom osnovnih načela investiranja u hartije od vrednosti a to su:

- Načelo sigurnosti
- Načelo diversifikacije
- Načelo likvidnosti

Primenom Investicione politike omogućava se optimalna alokacija novčanih sredstava po vrstama i količini hartija od vrednosti u cilju postizanja visokih stopa prinosa uz preuzimanje umerenih rizika.

c) GLAVNI RIZICII NAČIN UPRAVLJANJA RIZICIMA

Kupovina investicionih jedinica fonda "KomBank IN FOND" podrazumeva prihvatanje određenog stepena rizika na uložena sredstva. Rizik kojem je investitor izložen kupovinom investicionih jedinica Fonda predstavlja verovatnoću da prinos na uložena sredstva bude negativan ili da bude na nižem nivou od očekivanog. Rizici kojima su investitori izloženi mogu se svrstati u: tržišne, operativne ili rizike likvidnosti a detaljno su opisani u Prospektu Fonda.

PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM FONDA

1. VREME I MESTO OBJAVLJIVANJA VREDNOSTI INVESTICIONE JEDINICE

Društvo objavljuje vrednost investicione jedinice svakodnevno u dnevnom listu Politika, kao i na internet stranici Društva za upravljanje www.kombankinvest.com. Vrednost investicione jedinice Društvo za upravljanje objavljuje na svojoj internet stranici na dan T+1, odnosno u dnevnom novinama na dan T+2, ali pre objavljivanja, ispravnost obračuna vrednosti investicione jedinice mora potvrditi kastodi banka.

2. PODACI O VISINI NAKNADA I TROŠKOVA

„Sve vrste naknada koje može da naplati Društvo za upravljanje investicionim fondom, „KomBank INVEST”, su u potpunosti opisane u ovom odeljku. KomBank INVEST neće naplatiti ni jednu drugu vrstu troškova

Ovaj deo Prospekta ujedno predstavlja i Tarifnik KomBank IN FOND-a, u skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima.

a) NAKNADE KOJE DRUŠTVO NAPLAĆUJE

U okviru poslova upravljanja Fondom, Društvo za upravljanje naplaćuje sledeće naknade:

➤ NAKNADA ZA KUPOVINU INVESTICIONIH JEDINICA

Naknada za kupovinu investicionih jedinica predstavlja naknadu koju Društvo naplaćuje od članova Fonda pri svakoj kupovini investicionih jedinica.

U zavisnosti od visine uplate, naknada iz predhodnog stava obračunava se i naplaćuje po sledećim tarifama:

Iznos uplate u dinarima	Naknada za kupovinu
Do 300.000,00	2,5%
Od 300.001,00 do 500.000,00	2,0%
Od 500.001,00 do 1.000.000,00	1,5%
Od 1.000.001,00 do 5.000.000,00	1,0%
Od 5.000.001,00 do 10.000.000,00	0,5%
Preko 10.000.001,00	Bez naknade

➤ **NAKNADA ZA OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA**

Naknada za otkup investicionih jedinica predstavlja naknadu koju član Fonda plaća Društvu prilikom svake prodaje investicionih jedinica.

Visina naknade iz predhodnog stava, u zavisnosti od perioda investiranja obračunava se po sledećim tarifama:

Period investiranja	Naknada za otkup
Do 1 godine	1,0%
Od 1 do 2 godine	0,5%
Preko 2 godine	Bez naknade

➤ **NAKNADA ZA PRENOS VLASNIŠTVA NAD INVESTICIONIM JEDINICAMA**

Kod prenosa investicionih jedinica sa jednog člana na drugog člana fonda po osnovu nasleđa, ili poklona, Društvo naplaćuje naknadu u iznosu od 500 dinara.

➤ **NAKNADA ZA PRELAZAK ČLANA IZ OTVORENOG U DRUGI FOND KOJIM UPRAVLJA DRUŠTVO**

Naknada koju Društvo naplaćuje prilikom prenosa sredstava iz Fonda u drugi investicioni fond kojim Društvo upravlja iznosi 0,5% od vrednosti imovine koja se prenosi a najviše 20.000,00 dinara.

Prilikom prenosa imovine iz jednog fonda u drugi kojim Društvo upravlja ne naplaćuje se naknada od člana fonda za prodaju investicionih jedinica.

➤ **ADMINISTRATIVNI I DRUGI TROŠKOVI PRISTUPA ILI EVIDENCIJA**

Prilikom pristupanja fondu, radi pokrića administrativnih troškova, Društvo može naplatiti naknadu u iznosu od 200,00 dinara.

b) TROŠKOVI KOJI SE NAPLAĆUJU IZ IMOVINE FONDA

Iz imovine fonda naplaćuju se sledeći troškovi:

I.naknada društvu za upravljanje investicionim fondom, predstavlja naknadu koju Društvo naplaćuje na osnovu upravljanje imovinom Fonda.

Društvo naplaćuje naknadu za upravljanje Fondom u iznosu od 3,0% godišnje, odnosno dnevna visina naknade koju Društvo naplaćuje iznosi 0,00821%.

Naknada za upravljanje imovinom fonda obračunava se na kraju svakog dana a naplaćuje zadnjeg dana u mesecu.

Naknada za upravljanje imovinom fonda Društvo obračunava na neto vrednost imovine fonda.

2. naknada kastodi banci

Društvo će koristiti kastodi usluge Erste bank a.d Novi Sad.

Društvo je u obavezi da plati kastodi banci naknadu za vođenje kastodi računa u skladu sa Ugovorom i Tarifnikom kastodi banke, a dati troškovi će se naplaćivati iz imovine fonda na mesečnom nivou.

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

3. trošak eksternog revizora

Troškovi eksterne revizije će se naplaćivati u svojoj stvarnoj visini, a u skladu sa ugovorom o pružanju usluga revizije koje je Društvo sklopilo sa revizorskom kućom KPMG DOO Beograd.

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

4. troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti, koji uključuju:

- troškovi provizija i drugih naknada za usluge brokersko dilerskih društava,
- troškovi centralnog registra hartija od vrednosti,
- troškovi organizatora tržišta (berze),
- druge troškove u skladu sa Zakonom

Navedeni troškovi definisani su tarifnicima navedenih institucija, odnosno zakonskim i podzakonskim aktima i biće naplaćeni isključivo u stvarnom iznosu istih. Ukoliko su naknade ugovorene sa deviznom klauzulom, Društvo svakodnevno vrši preračun u dinarsku protivvrednost po srednjem kursu NBS.

5. drugi troškovi

Drugi troškovi koje će Društvo naplaćivati u stvarnom iznosu istih, a iz imovine fonda obuhvataju zavisne troškove kupovine i prodaje hartija od vrednosti:

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

Ukoliko su naknade ugovorene sa deviznom klauzulom, Društvo svakodnevno vrši preračun u dinarsku protivvrednost po srednjem kursu NBS.

Društvo može preuzeti deo ili celokupan iznos pojedinih troškova u određenom periodu ili određenim kategorijama investitora može ukinuti ili smanjiti naknadu za kupovinu ili otkup investicionih jedinica i druge naknade koje naplaćuje od članova fonda, ukoliko je ova mogućnost propisana Pravilnikom o tarifi i uz obavezu da prethodno obavesti Komisiju za hartije od vrednosti i članove fonda objavljivanjem na internet stranici www.kombankinvest.com specifikacije troškova (sa navođenjem iznosa, odnosno procenta i perioda u kome Društvo iste snosi).

3. RASPODELA PRIHODA ODNOSNO DOBITI

Svi prihodi Fonda koji potiču po osnovu kamata, dividendi i kapitalne dobiti, reinvestiraju se u Fond, utiču na vrednost investicione jedinice i ne vrši se njihova isplata u vidu novca članovima fonda, osim kao nalog za otkup investicionih jedinica.

4. PORESKI TRETMAN IMOVINE INVESTICIONOG FONDA

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

ČLANOVI INVESTICIONOG FONDA

1. PRAVA ČLANOVA FONDA

Član Fonda kojim upravlja Društvo, a koji poseduje investicione jedinice na svom individualnom računu po osnovu programiranih uplata, odnosno kupljenih investicionih jedinica ima sledeća prava:

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

Član Fonda nema pravo glasa po osnovu stečenih akcija koje čine imovinu fonda.

2. VREME I MESTO KUPOVINE INVESTICIONIH JEDINICA

Ugovor o pristupanju Fondu, kao i kupovina investicionih jedinica mogu se izvršiti u sedištu Društva za upravljenje, Makedonska 29*, Beograd, svakim radnim danom od 08.00h do 16.00h, kao i u filijalama i ekspoziturama Komercijalne banke. Spisak filijala i ekspozitura Komercijalne banke u kojima se može zaključiti Ugovor o pristupanju, kao i prodaju investicionih jedinica Fonda, dostupan je na internet adresi Društva: www.kombankinvest.com

3. POSTUPAK KUPOVINE I OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA

a) KUPOVINA INVESTICIONIH JEDINICA

Član otvorenog investicionog fonda KomBank IN FOND, postaje se zaključenjem Ugovora o pristupanju Fondu i uplatom novčanih sredstava na račun Fonda na ime kupovine investicionih jedinica.

U zavisnosti od visine uplate naknada iz predhodnog stava obračunava se i naplaćuje po sledećim tarifama:

Iznos uplate u dinarima	Naknada za kupovinu
Do 300.000,00	2,5%
Od 300.001,00 do 500.000,00	2,0%
Od 500.001,00 do 1.000.000,00	1,5%
Od 1.000.001,00 do 5.000.000,00	1,0%
Od 5.000.001,00 do 10.000.000,00	0,5%
Preko 10.000.001,00	Bez naknade

Član Fonda može biti domaće i strano, fizičko ili pravno lice.

Investicione jedinice Fonda mogu se kupiti isključivo novčanom uplatom na račun Fonda broj 340-13000249-70 otvorenog kod Erste Bank a.d. Novi Sad uz poziv na broj Ugovora o pristupanju.

Kupovina investicionih jedinica Fonda vrši se po principu nepoznate cene koja se utvrđuje narednog radnog dana od dana priliva sredstava na račun Fonda. Cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine otvorenog fonda po investicionoj jedinici na dan uplate.

Nerezidenti mogu kupovati investicione jedinice i uplatama na devizne račune Fonda, čiji je spisak dostupan na Internet prezentaciji Društva za upravljanje.

Pri kupovini investicionih jedinica Fonda, Društvo za upravljanje naplaćuje naknadu za kupovinu investicionih jedinica u skladu sa Prospektom i Pravilnikom o tarifi. Nakon odbijanja naknade iznos uplate se konversuje u investicione jedinice.

Konverzija dinarskih i deviznih uplata u investicione jedinice Fonda vrši se narednog dana od dana priliva sredstava na račun fonda, prema vrednosti investicione jedinice na dan priliva (dan T) a broj kupljenih investicionih jedinica na individualnom računu fonda se evidentira na dan konverzije (dan T+1).

Obračun deviznih uplata u dinarsku protivvrednost vrši se po srednjem kursu NBS na dan priliva na račun fonda. Ukoliko uplata nije dovoljna za kupovinu cele investicione jedinice, na individualnom računu člana Fonda evidentira se deo investicione jedinice.

U slučaju da Društvo nije u mogućnosti da identifikuje uplatioca, uplaćena sredstva se tretiraju kao neraspoređena sredstva i ne ulaze u obračun vrednosti neto imovine fonda, Ukoliko Društvo identifikuje uplatioca u roku od 5 radnih dana, sredstva će biti raspoređena na individualni račun člana Fonda po ceni investicione jedinice na dan identifikacije. Društvo će na svojoj internet strani objavljivati informacije vezane za neidentifikovanu uoplatu.

b) OGRANIČENJE ULAGANJA

Član Fonda ne može steći više od 20% učešća u neto imovini Fonda (član 14. Zakona o izmenama i dounama zakona o investicionim fondovima). Ukoliko član Fonda izvrši uplatu koja prevazilazi navedeni limit, Društvo će izvršiti povraćaj sredstava na račun člana Fonda.

Potpisivanjem Ugovora o pristupanju Fondu, član Fonda izjavljuje da:

- ne postoje smetnje za njegovo pristupanje Fondu shodno Pravilniku o investicionim fondovima, odnosno da član nije: banka koja obavlja kastodi poslove za Fond, preduzeće za reviziju i revizor koje za Fond obavlja poslove revizije finansijskih izveštaja, odnosno da nije drugi investicioni fond kojim upravlja Društvo za upravljanje.
- u potpunosti razume Prospekt i naknade koje se naplaćuju.

c) OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA

Otkup investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva člana Fonda, u kome član navodi tačan broj investicionih jedinica koje želi da proda.

Otkup investicionih jedinica Fonda obavlja se po ceni koja važi na dan podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica umanjena za naknadu za otkup koju Društvo naplaćuje u skladu sa Prospektom fonda i Pravilnika o tarifi.

Visina naknade iz predhodnog stava, u zavisnosti od perioda investiranja obračunava se po sledećim tarifama:

Period investiranja	Naknada za otkup
Do 1 godine	1,0%
Od 1 do 2 godine	0,5%
Preko 2 godine	Bez naknade

Društvo je dužno da u roku od pet radnih dana (član 15. Zakona o izmenama i dopunama Zakona o investicionim fondovima) od dana podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica, izvrši otkup investicionih jedinica prenosom sredstava na dinarski račun člana fonda.

PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

I. POSLOVNI IME, SEDIŠTE, MATIČNI I REGISTRACIONI BROJ

Društvo za upravljanje investicionim fondovima „KomBank Invest” a.d. Beograd
Makedonska 29
11000 Beograd

Matični broj: 20379758
PIB: 105428701
e-mail: info@kombankinvest.com

Društvo je registrovano 05.02.2008. godine i upisano u Agenciju za privredne registre pod brojem BD 5078/2008.

Broj Rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za rad 5/0-33-8429/6-07 od 31.01.2008. godine.

2. IME I OVLAŠĆENJNA DIREKTORA I ČLANOVA UPRAVNOG ODBORA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE

a) **DIREKTOR DRUŠTVA** - Danilo Vuksanović, zastupa Društvo u pravnom prometu bez ograničenja.

b) ČLANOVI UPRAVNOG ODBORA

- Jelena Đurović, predsednik
- Prof. Miroslav Todorović, član
- Draganka Mihajlović, član
- Bojan Kordić, član
- Tanja Nedeljković, član
- Konstantin Ognjanović, član
- Danilo Vuksanović, član

Broj Rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju saglasnosti na imenovanje članova uprave 5/0-33-8429/6-07 od 31.01. 2008.godine.

Broj Rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju saglasnosti na imenovanje člana uprave Konstantina Ognjanovića 5/0-36-337/4-09 od 12.02.2009. godine.

3. SPISAK I VRSTA DRUGIH INVESTICIONIH FONDOVA KOJIMA DRUŠTVO UPRAVLJA

Na dan objavljivanja ovog Prospekta Društvo za upravljanje ne upravlja drugim investicionim fondovima.

PODACI O KASTODI BANCI

a) POSLOVNI IME, SEDIŠTE I BROJ REŠENJA KOMISIJE

Erste bank a.d. Novi Sad
Bulevar Mihajla Pupina 85b

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti o davanju saglasnosti za obavljanje delatnosti kastodi usluga broj: 5/0-11-1920/4-07 od 27.04.2007. godine.

PODACI O REVIZORU

I. POSLOVNI IME, SEDIŠTE, MATIČNI I REGISTRACIONI BROJ, PIB PREDUZEĆA ZA REVIZIJU

KPMG d.o.o. Beograd
Studentski trg 4, 11000 Beograd

MB: 17148656
PIB: 100058593
BD: 7113

ODGOVORNA LICA

a) IME I PREZIME LICA ODGOVORNOG ZA SADRŽAJ PROSPEKTA

Danilo Vuksanović, direktor Društva za upravljanje;

b) IZJAVA LICA ODGOVORNOG ZA SADRŽAJ PROSPEKTA

„Izjavljujem da:

- *Ovaj Skraćeni 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 Skraćenom prospektu i Prospektu investicionog fonda.*

Beograd 17.09.2009. godine.

Danilo Vuksanović