

VISTA RICA CORPORATE



**PROSPEKT VISTA RICA CORPORATE
OTVORENOG AIF SA JAVNOM PONUDOM**



Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima
Heroja Milana Tepića 4, 11040 Beograd-Savski Venac

Prospekt Vista Rica Corporate, otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom

Poslovno ime Društva za upravljanje (u daljem tekstu: Društvo za upravljanje)
Vista Rica a.d. Beograd Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima

Sedište Društva za upravljanje:
Heroja Milana Tepića 4, 11040 Beograd, Srbija

Internet adresa društva za upravljanje:
www.vistarica.rs

Broj telefona društva za upravljanje:
Tel: +381 11 749 34 04

email: office@vistarica.rs

Datum izdavanja Prospekta:
4.9.2024.

Datum ažuriranja Prospekta:
14.2.2025.

Poslovna godina Fonda:
Kalendarska godina koja počinje 1. januara i završava se 31. decembra iste godine

Ovaj prospekt je javna ponuda i poziv zainteresovanim stranama za kupovinu investicionih jedinica Vista Rica Corporate otvorenog alternativnog investicionog fonda sa javnom ponudom.

Pre donošenja odluke o ulaganju u Fond pozivaju se zainteresovane strane da pročitaju ovaj prospekt radi upoznavanja o rizicima ulaganja.

Uvod

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

ALTERNATIVNI INVESTICIONI FOND (u daljem tekstu: „AIF“ ili Fond) je investicioni fond koji je osnovan, odnosno organizovan u skladu sa Zakonom o alternativnim investicionim fondovima („Službeni glasnik RS“ br. 73/2019, u daljem tekstu: Zakon), koji prikuplja sredstva od investitora, 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.

Kad 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 članovima, ponuda investicionih jedinica i oglašavanje, izrada, objava i dostava svih informacija, izveštaja i podataka koji se stavljaju na uvid investitorima obavlja se u skladu sa odredbama zakona kojim se uređuje osnivanje i rad alternativnih investicionih fondova.

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

OSNOVNI PODACI O ALTERNATIVNOM INVESTICIONOM FONDU

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

Vista Rica Corporate, otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom

Vrsta Fonda:

Vista Rica Corporate je otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom u skladu sa Pravilnikom o vrstama alternativnih investicionih fondova („Službeni glasnik RS“ br. 61/2020-85, 63/2024-94).

Investitori u Fond:

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

Broj i datum rešenja Komisije o davanju dozvole za organizovanje Fonda

Rešenje broj: 2/5-151-2074/3-24

Datum rešenja: 6.9.2024. godine

Datum organizovanja Fonda i vreme trajanja:

Fond se organizuje na neodređeno vreme dana 23.9.2024 godine upisom u Registar alternativnih investicionih fondova, kod Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, rešenje broj 2/5-169-2135/2-24.

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

Sva zainteresovana lica mogu izvršiti uvid u navedena dokumenta Fonda svakog radnog dana, u periodu od 9.00 do 16.00 časova, u sedištu Društva za upravljanje Vista Rica a.d. Beograd, Heroja Milana Tepića 4, kao i na zvaničnoj internet stranici Društva za upravljanje www.vistarica.rs

Investicioni cilj Fonda i način njegovog ostvarivanja, investiciona politika i rizici u vezi s njom uz prikaz njihovog uticaja i način upravljanja rizicima, kriterijumi za diverzifikaciju 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

Investicioni cilj

Fond ulaže u imovinu denominovanu u RSD, EUR i USD valuti, s ciljem ostvarenja pozitivnog prinosa kroz izloženost na globalnim finansijskim tržištima.

Investicije fonda su usmerene u depozite kod banaka, državne hartije od vrednosti, ali i hartije od vrednosti sledećih klasa: vlasničke hartije od vrednosti, Exchange Traded Funds/ETFs, dužničke hartije od vrednosti.

Pored investiranja na međunarodnom tržištu hartija od vrednosti, Fond ulaže i u hartije od vrednosti čiji su izdavaoci iz Republike Srbije.

Investicije su takođe usmerene u investicione fondove (Exchange Traded Funds – ETF), koji svoju imovinu pretežno investiraju u akcije izdavalaca listiranih na inostranim tržištima. Pri ulaganju u akcijske finansijske instrumente, Fond će se posredno izložiti izdavaocima koji su uglavnom kompanije velike i srednje tržišne kapitalizacije, uz diverzifikaciju prema različitim geografskim područjima i ekonomskim sektorima.

Prilikom ulaganja u Exchange trade funds, posebna pažnja se odnosi na likvidnost samog ETF-a u smislu da poseduje dovoljan obim trgovanja kako bi se smanjio rizik ugovorne strane. Takođe, Fond pri odabiru konkretnog ETF-a uzima u obzir i „tracking error“, odnosno eksplicitne i implicitne troškove pri konkretnoj transakciji.

Prilikom ulaganja u dužničke hartije od vrednosti posebna pažnja se odnosi na kreditni rejting izdavaoca, makroekonomski ambijent države odakle potiču dužničke hartije od vrednosti i trenutnu stopu prinosa.

Prilikom ulaganja u akcije stranih izdavaoca, Fond će investirati u akcije onih kompanija koji imaju održive finansije, srednju do veliku tržišnu kapitalizaciju, uz posebnu pažnju ka diversifikaciji prema industrijskim sektorima, ekonomskim područjima, makroekonomskoj politici i drugim parametrima koji mogu uticati na rizik investicija.

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

Fond je namenjen investitorima koji žele da ostvare pozitivne prinose u dužem roku, uz prihvatanje višeg investicionog rizika.

Investiciona politika

Imovina Fonda će indirektno, investiranjem u investicione fondove, dominantno biti investirana u finansijske instrumente denominovane u EUR valuti. Ciljni portfolio uključivaće i investicione fondove koji posluju kako u Republici Srbiji, tako i inostranstvu.

Imovina Fonda se 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 o alternativnim investicionim fondovima, 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 za hartije od vrednosti, 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 o alternativnim investicionim fondovima,

(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 o alternativnim investicionim fondovima, i čija su ograničenja vezana za ulaganje i zaduživanje jednaka ili veća od dozvoljenih ulaganja i ograničenja ulaganja iz člana 6–15. Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova, 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 o alternativnim investicionim fondovima 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;

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) pod sledećim uslovima:

(1) imovina na koju se odnosi izvedeni finansijski instrument se sastoji od finansijskih instrumenata obuhvaćenih tačkom 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 o alternativnim investicionim fondovima 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. Zakona o alternativnim investicionim fondovima:

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.

Imovina otvorenog alternativnog investicionog fonda sa javnom ponudom VISTA RICA CORPORATE ulagaće se u skladu sa sledećim ograničenjima:

- 1) najviše 20% vrednosti imovine AIF-a može biti uloženo u prenosive hartije vrednosti ili instrumente tržišta novca jednog izdavaoca;
- 2) najviše 50% vrednosti imovine AIF-a može biti uloženo u depozite kod jedne banke iz člana 6. stav 1. tačka 6) Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova, pri čemu se u obzir uzima i novac na računima iz člana 181. stav 6. Zakona o alternativnim investicionim fondovima;
- 3) izloženost AIF-a riziku druge ugovorne strane kod transakcija sa OTC izvedenim finansijskim instrumentima ne sme da bude veća od:
 - (1) najviše 10% vrednosti imovine AIF-a kada je druga strana u transakciji banka navedena u članu 6. stav 1. tačka 6) Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova,
 - (2) najviše 20% vrednosti imovine AIF-a u trenutku sticanja, ako su ispunjeni svi sledeći uslovi:
 - druga ugovorna strana je banka iz člana 6. stav 1. tačka 6) Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova,
 - to je jedini OTC izvedeni finansijski instrument u AIF-u,

- AIF 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 AIF-a je izričito predviđena mogućnost ulaganja u OTC izvedene finansijske instrumente do 20% vrednosti imovine AIF-a i opisani su svi rizici koji proizlaze iz takvog ulaganja i specifične strukture ili strategije ulaganja,

- (3) najviše 5% vrednosti imovine AIF-a kada je druga strana u transakciji drugo pravno lice;
- 4) izuzetno od ograničenja iz tačke 1) ovog stava, do 100% vrednosti imovine AIF-a 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, 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;
- 5) izuzetno od ograničenja iz tačke 1) ovog stava najviše 50% neto vrednosti imovine AIF-a može biti uloženo u garantovane obveznice (covered bonds) koje izdaju banke koje imaju registrovano sedište u Republici 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.
- 6) najviše 10% vrednosti imovine AIF-a može biti uloženo u robu iz člana 6. stav 1. tačka 9) Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova;
- 7) najviše 20% vrednosti imovine AIF-a može biti uloženo u nepokretnosti iz člana 6. stav 1. tačka 10) Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova;
- 8) ukupna vrednost pozajmljenih sredstava iz stava 2. ovog člana ne sme preći 20% vrednosti imovine.

DZUAIF može u svoje ime, a za račun AIF-a sa javnom ponudom, pozajmljivati sredstva sa ciljem korišćenja tih sredstava za otkup udela u AIF-u, pod uslovom da novčana sredstva raspoloživa u imovini AIF-a nisu dovoljna za tu svrhu.

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

DZUAIF može za zajednički račun članova AIF-a sa javnom ponudom, 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. člana 7. Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova, a u skladu sa investicionom politikom i ciljevima ulaganja predviđenim pravilima poslovanja AIF-a, uz poštovanje načela zaštite interesa članova, odnosno akcionara, otvoreni AIF sa javnom ponudom najviše 80% vrednosti imovine AIF-a može uložiti u nepokretnosti iz člana 6. stav 1. tačka 10) Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova, pod uslovom da je istovremeno uloženo minimum 20% vrednosti imovine AIF-a u likvidnu imovinu u skladu sa propisima.

Radi sprečavanja značajnog uticaja nad izdavaocem Fond može steći najviše:

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) do 5) Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova;
5. 15% instrumenata tržišta novca jednog izdavaoca;
6. ograničenja iz tačke 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, autonomna pokrajina ili jedinica lokalne samouprave Republike, država članica, jedinica lokalne i regionalne samouprave države članice, treća država ili javno međunarodno telo kome pripadaju jedan ili više država članice, u skladu s propisima.

Na ulaganja Fonda u investicione jedinice, udele i akcije investicionih fondova se primenjuju sledeća ograničenja:

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

Imovina investicionog fonda iz člana 6. stav 1. tačka 2) do 5) Pravilnika o vrstama AIF-a u koji je Fond uložio, ne uračunava se u obračun ograničenja ulaganja iz člana 7. stav 1. Pravilnika o vrstama AIF-a.

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

Fond može ulagati u otvorene investicione fondove i AIF- e kojima upravlja 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. Ulaganje imovine Fonda podleže ograničenjima utvrđenim Zakonom, podzakonskim aktima Komisije i Prospektom i Pravilima poslovanja Fonda.

Ograničenje ulaganja imovine Fonda može se prekoračiti kada Fond ostvaruje prava prvenstva upisa ili prava upisa koja proizlaze 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.

Osnovni rizici i način upravljanja rizicima

Ulaganje u AIF fond Vista Rica Corporate podrazumeva i preuzimanje određenih rizika.

Rizici u poslovanju AIF fonda predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na finansijski položaj AIF fonda. Rizik nikada nije moguće u potpunosti eliminisati, ali ga je moguće značajno umanjiti, zahvaljujući kvalitetnom upravljanju rizikom.

Tržišni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na vrednost imovine AIF fonda zbog promena na tržištu. Ovaj rizik obuhvata rizik promena u cenama hartija od vrednosti, valutni, kao i rizik promene kamatnih stopa.

Kontinuiranim praćenjem tržišnih kretanja i prognoza koje podrazumeva između ostalog i preventivno delovanje, kvalitetnim izborom hartija od vrednosti u koje će se ulagati imovina AIF Fonda, Društvo za upravljanje nastoji da na adekvatan način upravlja ovim rizikom. Društvo za upravljanje se od tržišnog rizika takođe štiti diverzifikacijom portfolija.

Rizik promene cene hartija od vrednosti se prati pomoću Value-at-risk pokazatelja (VaR).

Valutni rizik je rizik smanjenja vrednosti imovine AIF fonda koji nastaje usled promene vrednosti jedne valute u odnosu na drugu. U skladu s investicionom politikom, AIF imovinu ulaže u hartije od vrednosti denominovane u RSD, EUR i USD valuti. Valutnim rizikom će se takođe upravljati i u skladu sa otvorenim pozicijama u USD valuti. Uzimajući u obzir da se isplata po osnovu otkupa investicionih jedinica takođe vrši u RSD i EUR valuti, može se zaključiti da AIF fond nije značajnije izložen valutnom riziku.

Rizik promene kamatnih stopa je rizik da će se vrednost imovine AIF fonda promeniti zbog promena u apsolutnom nivou kamatnih stopa i/ili razlika između dve kamatne stope, kao i da sredstva od hartija od vrednosti po dospeću neće moći da budu investirana po istim kamatnim stopama.

Upravljanje kamatnim rizikom sprovodi se kroz praćenje osetljivosti AIF fonda na promene kamatnih stopa primenom analize usklađenosti imovine i obaveza. Poslovne aktivnosti AIF fonda usmerene su na optimizaciju neto kamatonosnih prihoda. Imovina uložena u obveznice je izložena kamatnom riziku s obzirom na to da kretanje kamatnih stopa odlučujuće utiče na cene dužničkih instrumenata, na taj način da je kretanje cena obveznica obrnuto proporcionalno kretanju kamatnih stopa. Imovina koja je uložena u depozite kod banaka je podložna kamatnom riziku. Deo depozita oročen na kratak rok je podložan takozvanom riziku ponovnog određivanja stope (repricing, odnosno reinvestment risk), dok su depoziti oročeni na srednji rok sa fiksnom kamatnom stopom osetljivi na promenu ekonomske vrednosti imovine usled promene kamatnih stopa (economic value of equity pristup).

Kreditni rizik predstavlja verovatnoću da emitent hartija od vrednosti u koje je uložena imovina AIF fonda neće biti u mogućnosti da delimično ili u celosti ispuni svoje obaveze u trenutku njihovog dospeća, ili da mu se smanji kreditni bonitet, što može negativno uticati na likvidnost i vrednost imovine AIF fonda. Društvo za upravljanje upravlja kreditnim rizikom, analizom boniteta i kreditnog rejtinga kompanija i država u čije je hartije od vrednosti investirana imovina AIF fonda, na osnovu sopstvenih, kao i eksternih analiza i podataka nezavisnih rejting agencija.

Rizik likvidnosti predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost AIF fonda da ispunjava svoje dospele obaveze. Odražava se kao nemogućnost AIF fonda da ispuni zahteve za otkup investicionih jedinica svojih članova, usled nelikvidnosti imovine AIF fonda, odnosno otežanog pretvaranja imovine u likvidna sredstva. Društvo za upravljanje nastojaće da rizik likvidnosti svede na minimum, investiranjem imovine AIF fonda u likvidne hartije od vrednosti i kvalitetnim upravljanjem ročnom strukturom depozita.

Likvidnost samog portfolija AIF Fonda Društvo za upravljanje prati analizom njegove strukture. Portfolio se može sastojati od manje i više likvidnih finansijskih instrumenata kao što su dužničke hartije od vrednosti, depoziti (oročeni i neoročeni), investicione jedinice. Na bazi istorijskog ponašanja ulagača koristeći statističke metode, kao i konzervativnog pristupa prilikom modelovanja odliva, vrši se procena novčanih odliva AIF fonda u vezi sa potencijalnom isplatom imovine ulagačima, tj. otkupa investicionih jedinica. Analizira se odnos likvidnih finansijskih instrumenata i pretpostavljenih otkupa investicionih jedinica po vremenskim periodima, pri čemu se obračunava LCR (pokazatelj pokrića likvidnom aktivom) za svaki od pomenutih perioda. LCR pokazatelj se obračunava i za pretpostavljene uslove poremećaja na tržištu (stres testiranje). Svrha stres testiranja je da se proverí sposobnost Fonda da izvrši otkup investicionih jedinica u slučaju ozbiljnih poremećaja na tržištu, kada vrednost imovine može pretrpeti velike gubitke i kada dinamika takvih isplata može biti intenzivnija nego tokom „normalnih“ tržišnih uslova.

Operativni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na finansijski položaj AIF fonda, i to zbog propusta u radu zaposlenih u Društvu za upravljanje, neodgovarajućih internih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima, kao i zbog nepredvidivih eksternih događaja.

Društvo za upravljanje ovim rizikom upravlja uspostavljanjem efikasnog sistema internih kontrola i procedura kojih se zaposleni moraju pridržavati u cilju zaštite i očuvanja vrednosti imovine i kapitala AIF fonda, kao i njegove nematerijalne komponente (brend, reputacija i sl.).

Identifikacija operativnog rizika podrazumeva otkrivanje, prikupljanje i klasifikaciju podataka u vezi sa operativnim rizikom kroz konzistentan i koordinisani proces koji pokriva sve relevantne informacione izvore, čime se omogućava kreiranje kompletne baze podataka.

Kroz procese samokontrole i evidentiranja operativnog gubitka, definišu se akcije ublažavanja rizika za relevantna kritična pitanja, koja proizilaze iz procene faktora rizika i događaja. Društvo za upravljanje meri i procenjuje izloženost operativnom riziku, uzimajući u obzir mogućnost i/ili učestalost pojave datog rizika, kao i njegov potencijalni efekat s posebnim naglaskom na događaje koji se verovatno neće dogoditi, ali mogu prouzrokovati značajne materijalne gubitke.

Rizik zemlje predstavlja rizik koji se odnosi na zemlju porekla lica prema kome je AIF izložen, odnosno na nastanak negativnih efekata na finansijski rezultat zbog nemogućnosti da se naplati potraživanje usled političkih, ekonomskih ili socijalnih prilika u zemlji porekla tog lica. Ovaj rizik se ogleda u mogućnosti da, usled sistemskih, političkih ili makroekonomskih problema, dođe do značajnijeg pogoršanja uslova poslovanja u tim zemljama, što bi, između ostalog, imalo negativan uticaj na potencijalne investicije AIF fonda. Ovaj rizik će se kontrolisati na taj način što će se pre donošenja odluke o ulaganju, osim usaglašavanja s regulativom u zemljama u koje će se ulagati imovina AIF fonda, vršiti i detaljne analize zasnovane na makroekonomskim pokazateljima, poslovnom okruženju i kreditnom rejtingu zemlje u koju se planira ulaganje.

Rizik održivosti predstavlja ekološki, društveni ili upravljački događaj ili uslov u vezi sa ulaganjem, koji, ukoliko do njega dođe, može prouzrokovati stvarni ili potencijalno materijalno negativan uticaj na vrednost imovine Fonda. U osnovi, reč je o rizicima bilo kakvog negativnog finansijskog uticaja na vrednost ulaganja, koja proizilaze iz trenutnih ili budućih učinaka faktora održivosti na uloženu imovinu. S obzirom na investicionu strategiju, dozvoljena ulaganja Fonda i korišćene finansijske instrumente, Društvo za upravljanje nastoji da uticaj ovih rizika svede na minimum.

Rizik usklađenosti poslovanja Društva je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat usled propuštanja usklađivanja poslovanja sa Zakonom i drugim propisima, standardima poslovanja, internim aktima (procedurama, strategijama itd) a posebno obuhvata rizik od sankcija regulatornog tela.

Rizik od pranja novca i finansiranja terorizma je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na rezultat, kapital ili reputaciju Društva usled korišćenja Fonda ili Društva za pranje novca i/ili finansiranja terorizma. Navedenim rizikom od pranja novca i finansiranja terorizma upravlja posebni organizacioni deo Društva u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i pratećim podzakonskim aktima Komisije za hartije od vrednosti.

Specifični rizici i način upravljanja tim rizicima

Rizik koncentracije predstavlja rizik da bi istupanjem člana fonda iz AIF fonda, imajući u vidu procenat neto imovine AIF fonda koju poseduje član fonda, došlo do probijanja ograničenja ulaganja propisanih Zakonom i Prospektom AIF fonda, i ugrožavanja daljeg poslovanja AIF fonda, pre svega sa stanovišta uticaja na njegovu likvidnost. Koncentracija po klijentu se kontinuirano prati i uzima se u obzir prilikom stres testiranja likvidnosti fonda.

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

Imovina Fonda mora se ulagati u skladu s ograničenjima ulaganja koja su predviđena Zakonom o alternativnim investicionim fondovima sa javnom ponudom, podzakonskim aktima i ovim Prospektom.

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

Na ulaganja imovine Fonda primenjuju se sledeća ograničenja:

Imovina otvorenog alternativnog investicionog fonda sa javnom ponudom VISTA RICA CORPORATE ulagaće se u skladu sa sledećim ograničenjima:

- 1) najviše 20% vrednosti imovine AIF-a može biti uloženo u prenosive hartije vrednosti ili instrumente tržišta novca jednog izdavaoca;
- 2) najviše 50% vrednosti imovine AIF-a može biti uloženo u depozite kod jedne banke iz člana 6. stav 1. tačka 6) Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova, pri čemu se u obzir uzima i novac na računima iz člana 181. stav 6. Zakona o alternativnim investicionim fondovima;
- 3) izloženost AIF-a riziku druge ugovorne strane kod transakcija sa OTC izvedenim finansijskim instrumentima ne sme da bude veća od:

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

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

- druga ugovorna strana je banka iz člana 6. stav 1. tačka 6) Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova,

- to je jedini OTC izvedeni finansijski instrument u AIF-u,

- AIF 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 AIF-a je izričito predviđena mogućnost ulaganja u OTC izvedene finansijske instrumente do 20% vrednosti imovine AIF-a i opisani su svi rizici koji proizlaze iz takvog ulaganja i specifične strukture ili strategije ulaganja,

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

4) izuzetno od ograničenja iz tačke 1) ovog stava, do 100% vrednosti imovine AIF-a 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, 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;

5) izuzetno od ograničenja iz tačke 1) ovog stava najviše 50% neto vrednosti imovine AIF-a može biti uloženo u garantovane obveznice (covered bonds) koje izdaju banke koje imaju registrovano sedište u Republici 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.

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

7) najviše 20% vrednosti imovine AIF-a može biti uloženo u nepokretnosti iz člana 6. stav 1. tačka 10) Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova;

8) ukupna vrednost pozajmljenih sredstava iz stava 2. ovog člana ne sme preći 20% vrednosti imovine.

DZUAIF može u svoje ime, a za račun AIF-a sa javnom ponudom, pozajmljivati sredstva sa ciljem korišćenja tih sredstava za otkup udela u AIF-u, pod uslovom da novčana sredstva raspoloživa u imovini AIF-a nisu dovoljna za tu svrhu.

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

DZUAIF može za zajednički račun članova AIF-a sa javnom ponudom, 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. člana 7. Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova, a u skladu sa investicionom politikom i ciljevima ulaganja predviđenim pravilima poslovanja AIF-a, uz poštovanje načela zaštite interesa članova, odnosno akcionara, otvoreni AIF sa javnom ponudom najviše 80% vrednosti imovine AIF-a može uložiti u nepokretnosti iz člana 6. stav 1. tačka 10) Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova, pod uslovom da je istovremeno uloženo minimum 20% vrednosti imovine AIF-a u likvidnu imovinu u skladu sa propisima.

Radi sprečavanja značajnog uticaja nad izdavaocem Fond može steći najviše:

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) do 5) Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova;
5. 15% instrumenata tržišta novca jednog izdavaoca;
6. ograničenja iz tačke 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, autonomna pokrajina ili jedinica lokalne samouprave Republike, država članica, jedinica lokalne i regionalne samouprave države članice, treća država ili javno međunarodno telo kome pripadaju jedan ili više država članice, u skladu s propisima.

Na ulaganja Fonda u investicione jedinice, udele i akcije investicionih fondova se primenjuju sledeća ograničenja:

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

Imovina investicionog fonda iz člana 6. stav 1. tačka 2) do 5) Pravilnika o vrstama AIF-a u koji je Fond uložio, ne uračunava se u obračun ograničenja ulaganja iz člana 7. stav 1. Pravilnika o vrstama AIF-a.

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

Fond može ulagati u otvorene investicione fondove i AIF- e kojima upravlja 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. Ulaganje imovine Fonda podleže ograničenjima utvrđenim Zakonom, podzakonskim aktima Komisije i Prospektom i Pravilima poslovanja Fonda.

Ograničenje ulaganja imovine Fonda može se prekoračiti kada Fond ostvaruje prava prvenstva upisa ili prava upisa koja proizlaze 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.

Trenutna struktura imovine alternativnog investicionog 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 se obračunava u skladu sa Zakonom o alternativnim investicionim fondovima i Pravilnikom o alternativnim investicionim fondovima. Neto vrednost imovine Fonda izračunava se svakog radnog dana i objavljuje na internet stranici društva za upravljanje www.vistarica.rs.

Neto vrednost imovine Fonda na dan 31.12.2024. iznosila je RSD 1.871.543.090,78, odnosno EUR 15.994.057,94. Ukupna vrednost imovine fonda na dan 31.12.2024. iznosila je RSD 1.874.634.685,59, odnosno EUR 16.020.478,47

Vrsta imovine	Vrednost na dan 31.12.2024. (RSD)	Učešće u ukupnoj imovini Fonda
Akcije	169.338.310,95	9,03%
Obveznice	730.807.343,17	38,98%
Depoziti	440.000.000,00	23,47%
Potraživanja	2.150.927,94	0,11%
Gotovina	532.338.103,53	28,40%
Ukupno	1.874.634.685,59	100,00%

U okviru imovine Fonda na dan 31.12.2024.godine nije bilo dužničkih hartija od vrednosti, akcija i investicionih jedinica koje čine više od 5% imovine Fonda.

Novčana sredstva su na dan 31.12.2024. godine bila deponovana na računima kod:

- OTP banka a. d. Novi Sad – u iznosu od RSD 532.338.103,53 (28,40%)
- Alta banka ad Beograd – u iznosu od RSD 440.000.000,00 (23,47%)

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 se obračunava u skladu sa Zakonom o alternativnim investicionim fondovima i Pravilnikom o alternativnim investicionim fondovima.

Valuta Fonda

Valuta Fonda je EUR (evro).

Investicione jedinice Fonda mogu se kupiti isključivo u novcu, i to tokom javnog poziva u RSD i EUR valuti. Nakon javnog poziva investitori vrše uplate u Fond u dinarima (RSD) i evrima (EUR), dok se prilikom otkupa investicionih jedinica klijentina vrši isplata u onoj valuti u kojoj su izvršili uplatu. Shodno navedenom, isplata klijenta u valuti (EUR) po osnovu otkupa investicionih jedinica vršiče se onim klijentima koji su kupovinu investicionih jedinica izvršili u valuti EUR, pri čemu fond snosi samo troškove platnog prometa banke depozitara, dok stvarne troškove banke primaoca i drugih banka koje učestvuju u transferu snosi primalac isplate, odnosno klijent.

Najniži iznos novčanih sredstava potreban za organizovanje Fonda i radnje koje će se preduzeti ako se ne prikupi najniži propisan 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 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 završetkom perioda za početnu ponudu investicionih jedinica nisu prikupljena 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.

Glavne karakteristike investicionih jedinica

Investiciona jedinica Fonda je slobodno prenosivi dematerijalizovan finansijski instrument koji predstavlja srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini otvorenog AIF-a.

Sticalac investicione jedinice Fonda upisom u registar investicionih jedinica Fonda, ima sledeća prava:

- 1) na srazmerni deo dobiti Fonda;
- 2) pravo raspolaganja investicionim jedinicama;
- 3) pravo na otkup;
- 4) pravo na srazmerni deo imovine Fonda u slučaju raspuštanja i
- 5) 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 tako što ih može prenositi ili opteretiti na osnovu uredne dokumentacije koja predstavlja pravni osnov za takvo raspolaganje.

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.

Označavanje regulisanog tržišta ili drugog mesta trgovanja na kom su investicione jedinice uvrštene ili primljene u trgovanje, ako je to primenjivo

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

PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM FONDA

Vreme, metod i učestalost obračuna vrednosti investicione jedinice, odnosno cene 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 izdavanja, tj. vrednost investicione jedinice Fonda utvrđuje se u iznosu od 100,00 EUR (evro) na dan organizovanja Fonda, odnosno tokom trajanja javnog poziva.

Nakon početne ponude, cenu investicionih jedinica 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 izračunavaju svakodnevno i to za dan obračuna (u daljem tekstu: dan T) izračunava se narednog radnog dana (u daljem tekstu: dan 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 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 se utvrđuje na pet decimala, a objavljuje sa dve decimale. Vrednost investicione jedinice se objavljuje u EUR i RSD valuti.

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.

Neto imovina Fonda, vrednost i ukupan broj investicionih jedinica se izračunavaju svakodnevno i to za dan obračuna (u daljem tekstu: dan T) izračunava se narednog radnog dana (u daljem tekstu: dan 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 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 se utvrđuje na pet decimala, a objavljuje sa dve decimale. Vrednost investicione jedinice se objavljuje u EUR i RSD valuti.

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 (cena) potvrđuje depozitar i objavljuju se na internet stranici Društva za upravljanje www.vistarica.rs do 20 časova narednog radnog dana (na dan T + 1).

Informacije u vezi sa iznosom i učestalošću 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.

Imajući u vidu sastav portfolija Fonda i tehniku upravljanja imovinom može se očekivati da cena investicione jedinice ima visoku volatilitnost, i u kraćim vremenskim periodima se ne mogu isključiti kapitalni gubici.

Način, iznos i izračunavanje naknada i troškova upravljanja i poslovanja koji mogu teretiti članove Fonda ili imovinu Fonda.

Sve vrste naknada koje može naplatiti Društvo za upravljanje Vista Rica a.d. Beograd su u potpunosti opisane u ovom odeljku.

Od članova Fonda naplaćivaće se:

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) – naknada koja se naplaćuje od člana Fonda prilikom otkupa investicionih jedinica iz Fonda. Naknada za otkup obračunava se procentualno od vrednosti investicionih jedinica koje se otkupljuju. Visina naknade zavisi od vremenskog perioda investiranja.

Naknada za otkup investicionih jedinica naplaćuje se po sledećim tarifama:

- prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu kraćem od tri meseca koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup 0.75%;
 - prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu dužem od tri meseca ali kraćem od šest meseci koji prethodi danu podnošenja zahteva za otkup 0.50%;
 - prilikom otkupa investicionih jedinica koje su kupljene u periodu dužem od šest meseci naknada se ne naplaćuje
3. Naknada za upis tereta – Društvo za upravljanje zadržava pravo da članovima Fonda naplaćuje 5.000,00 dinara 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 s člana Fonda na treće lice po osnovu poklona, prodaje i drugih pravnih radnji dopuštenih Zakonom. Društvo za upravljanje zadržava pravo da članovima Fonda naplaćuje 5.000,00 dinara (pethiljadadinara) po osnovu zahteva za prenos.

Naknada za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija – osim izveštavanja koje je predviđeno zakonom i podzakonskim aktima

Društvo za upravljanje zadržava pravo da članovima Fonda naplaćuje 3.000,00 dinara (trihiljadedinara) po osnovu dodatnih zahteva. Svi dodatni zahtevi moraju biti dostavljeni Društvu za upravljanje u pisanoj formi.

Iz imovine Fonda naplaćivaće se samo:

Društvo za upravljanje zadržava pravo da članovima Fonda naplaćuje 3.000,00 dinara (trihiljadedinara) po osnovu dodatnih zahteva. Svi dodatni zahtevi moraju biti dostavljeni Društvu za upravljanje u pisanoj formi.

1. Zavisni troškovi transakcija 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.
2. Kamate i naknade u vezi sa zaduživanjem Fonda.
3. Trošak eksternog revizora – Obračunava se na dnevnom nivou i naplaćuje u svojoj stvarnoj visini, a u skladu s ugovorom o pružanju usluga revizije koji je Društvo za upravljanje sklopilo s eksternim revizorom.

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

4. Naknada za upravljanje imovinom Fonda – Naknada za usluge Društva za upravljanje Fondom obračunava se u odnosu na neto vrednost imovine Fonda u procentu od 2% godišnje. Društvo za upravljanje obračunava naknadu dnevno, a naplaćuje mesečno.
5. Naknada depozitaru - Društvo za upravljanje koristi usluge depozitara OTP banka Srbija ad Novi Sad. Društvo za upravljanje je u obavezi da plati depozitaru naknadu u skladu s ugovorom zaključenim s depozitarom i tarifnikom depozitara. Troškovi depozitara izražavaju se procentualno na godišnjem nivou, obračunavaju se dnevno, a naplaćuju se iz imovine Fonda na mesečnom nivou. Kada je novčani račun AIF-a otvoren kod depozitara, depozitar može jedino uz dozvolu DZUAIF-a, sa tog računa isplatiti naknadu za obavljene poslove depozitara.

Iz imovine AIF-a mogu se direktno plaćati i:

1. troškovi, provizije ili takse u vezi sa sticanjem ili prodajom imovine;
2. troškovi procene vrednosti imovine AIF-a;
3. troškovi vođenja registra udela u AIF-u, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udela u AIF-u, ako je to potrebno;
4. troškovi isplate prihoda ili dobiti;
5. sve propisane naknade i takse koje se plaćaju Komisiji u vezi sa izdavanjem dozvole AIF-u;
6. porezi koje je AIF dužan platiti na svoju imovinu ili dobit;
7. troškovi objave promena pravila poslovanja i/ili prospekta AIF-a i drugih propisanih objava;
8. ostali troškovi određeni posebnim zakonima (na primer troškovi Komisije i/ili drugog nadležnog organa).

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

Društvo za upravljanje može Odlukom preuzeti na sebe obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa navedenih ostalih 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 Narodna banka Srbije.

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.

Povećanje naknada

Pre promena visine ulazne naknade, izlazne naknade, naknade za zamenu investicionih jedinica Fonda investicionim jedinicama drugog AIF-a, koje bi za rezultat imale veće troškove za ulagače, Društvo će Komisiji podneti zahtev za odobrenje značajnih promena Prospekta i Ključnih informacija. Narednog radnog dana od dobijanja Rešenja o odobrenju od Komisije, Društvo će na svojoj internet strani, na vidljivom mestu, objaviti obaveštenje o značajnim promenama i ažurirani tekst Prospekta i Ključnih informacija, nakon čega počinje da teče rok od 40 dana tokom kog svi članovi Fonda mogu podneti zahtev za otkup investicionih jedinica bez plaćanja izlazne naknade. Društvo za upravljanje će u roku od osam dana od dana prijema Rešenja o odobrenju Komisije, svim članovima Fonda poslati obaveštenja o značajnim promenama Prospekta i Ključnih informacija. Značajne promene stupaju na snagu istekom roka od 40 dana od dana objavljivanja promena.

Društvo za upravljanje može preuzeti deo ili celokupan iznos pojedinih troškova u određenom periodu ili određenim kategorijama investitora može ukinuti ili smanjiti ulaznu naknadu i/ili izlaznu naknadu i druge naknade koje naplaćuje, uz prethodno obaveštenje Komisiji za hartije od vrednosti i članovima fonda objavljivanjem obaveštenja na internet strani www.vistarica.rs koje treba da sadrži: vrstu, visinu (iznos), odnosno procenat i period u kome Društvo preuzima troškove, kao i kategoriju investitora, vrstu, visinu (iznos), odnosno procenat i period u kome smanjuje ili ukida naknade. Ukoliko su naknade ugovorene sa deviznom klauzulom, Društvo svakodnevno vrši preračun u dinarsku protivvrednost po srednjem kursu NBS.

Prikaz naknada i troškova za prethodni period

Prikaz naknada i troškova za prethodni period

1. Apsolutna i relativna veličina naknade za upravljanje za prethodni period:

Period	Vrednost RSD	Učešće u prosečnoj vrednosti neto imovine
23.9– 31.12.2024.	6.620.047	0,54%

2. Apsolutna i relativna veličina troškova (troškovi kupovine i prodaje hov, depozitara, troškovi eksterne revizije i ostali rashodi) za prethodni period:

Period	Vrednost RSD	Učešće u prosečnoj vrednosti neto imovine
23.9– 31.12.2024.	511.525	0,04%

3. Pokazatelj ukupnih troškova (zbir obračunate naknade za upravljanje i svih troškova podeljenih s vrednošću prosečne neto imovine) za prethodni period:

Period	Vrednost RSD	Učešće u prosečnoj vrednosti neto imovine
23.9– 31.12.2024.	7.131.572	0,58%

Prosečna vrednost neto imovine Fonda računa se kao količnik zbira neto vrednosti imovine Fonda od prvog do poslednjeg dana izveštajnog perioda i broja dana u izveštajnom periodu. Prosečna vrednost neto imovine Fonda u periodu od 23.9.2024. do 31.12.2024. godine iznosila je RSD 1.227.296.151,26.

Pravila za utvrđivanje vrednosti imovine i način i vreme izračunavanja neto vrednosti imovine

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

Vrednost imovine Fonda koja je iskazana u stranoj valuti preračunava se u dinarsku protivvrednost, prema zvaničnom srednjem kursu dinara prema toj valuti koji utvrđuje Narodna banka Srbije na dan T.

Privremena neto vrednost imovine Fonda (NAV1) jeste razlika ukupne imovine i svih 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 (NAV) dobija se kada se na NAV1 dodaju uplate za kupovinu (umanjene za ulazne naknade) i oduzmu isplate po osnovu zahteva za otkup.

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

Raspodela prihoda, odnosno dobiti, ukoliko se raspodeljuje

Prihodi koje Fond ostvari po osnovu kamata, dividendi i kapitalnih dobitaka reinvestiraju se u Fond. Prihod Fonda u potpunosti pripada njegovim članovima, srazmerno njihovom udelu u imovini Fonda.

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 PDV-u).

Oporezivanje vlasništva i prenosa vlasništva nad investicionim jedinicama Fonda, kao i kapitalnih dobitaka u vidu razlike između kupovne i prodajne cene 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.

Visina poreza i način oporezivanja zavise od poreskog statusa pojedinačnog člana Fonda.

Kapitalni dobitak uključuje se u oporezivu dobit u iznosu određenom na način iz člana 27-29. Zakona o porezu na dobit pravnih lica.

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

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.

Prinosi ostvareni u ranijem periodu ne predstavljaju garanciju budućih rezultata. Budući prinosi mogu biti viši ili niži od ranijih.

Investicije u fond nisu osigurane kod Agencije za osiguranje depozita ili bilo koje druge agencije. Iako fond stremi povećanju vrednosti imovine, potencijalni 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 investitorima koji žele da ostvare pozitivne prinose u dužem roku, uz prihvatanje visokog investicionog rizika.

Fond je namenjen investitorima koji žele da ostvare pozitivne prinose u dužem roku, uz prihvatanje visokog investicionog rizika.

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 s rokom otplate do 360 dana, i to zaključivanjem:

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

Ukupno zaduživanje iz prethodnog stava 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

.Raspuštanje Fonda

Članovi Fonda nemaju pravo da zahtevaju raspuštanje Fonda. Fond se raspušta 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 s 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 i prospektom Fonda.

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 tačke 1) do 4) prethodnog stava, a kad to nije moguće na teret Fonda.

Komisija propisuje raspuštanje Fonda. Raspuštanje Fonda sprovode:

1. Društvo za upravljanje koje upravlja Fondom koji se raspušta, osim ako se nad njim sprovodi stečajni postupak ili likvidacija ili mu je Komisija oduzela dozvolu za rad ili više nije u mogućnosti da upravlja Fondom;
2. Depozitar Fonda, u slučaju nemogućnosti sprovođenja raspuštanja Fonda od strane Društva za upravljanje;
3. 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 raspuštanje Fonda lice iz 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 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 ga objavi na svojoj internet stranici, osim ako raspuštanje sprovodi lice iz tačke 3. 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 ih ispuni u navedenim rokovima koji počinju da teku onog dana kada je depozitar saznao ili je morao da sazna za propust Društva za upravljanje, kao lice koje sprovodi postupak raspuštanja Fonda.

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

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 koji 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 u vezi sa upravljanjem 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.

Investicione jedinice i izdavanje investicionih jedinica

Mesto i vreme izdavanja investicionih jedinica

Društvo za upravljanje vodi registar investicionih jedinica i evidentira svaku promenu u raspolaganju. Investicione jedinice i prava koja iz njih proističu, stižu se upisom u registar investicionih jedinica. Uslov za upis u registar Fonda Vista Rica Corporate, kojim upravlja Društvo za upravljanje Vista Rica AD, stiže se potpisivanjem popunjene pristupnice (zahteva za kupovinu), izjave i inicijalnom uplatom definisanog minimalnog iznosa novčanih sredstava od strane investitora (klijenta) na račun Fonda na ime kupovine investicionih jedinica. Pristupnica Fondu može se potpisati u sedištu Društva za upravljanje, na adresi Heroja Milana Tepića 4, 11000 Beograd, radnim danima od 9 do 16 časova.

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.

Izdavanje investicionih jedinica javnom ponudom obavlja se isključivo uplatama novčanih sredstava na račun Fonda. Investicione jedinice i prava koja iz njih proističu, stiču se upisom u registar investicionih jedinica. Ugovor o ulaganju smatra se zaključenim kada investitor Društvu za upravljanje podnese uredan zahtev za kupovinu investicionih jedinica (pristupnica), potpisanu izjavu i izvrši uplatu sredstava na račun Fonda, a Društvo za upravljanje u roku od pet radnih dana od dana podnošenja zahteva ne odbije zaključenje ugovora.

Klijent koji želi da kupi investicione jedinice Fonda podnosi popunjenu i potpisanu pristupnicu (ugovor o ulaganju) i izjavu, te uplaćuje definisani minimalni iznos novčanih sredstava na račun Fonda. Društvo za upravljanje evidentira i konvertuje uplatu investitora u ekvivalentan broj investicionih jedinica na dan uplate. Takođe, Društvo za upravljanje dodeljuje investitoru investicione jedinice za predmetnu uplatu upisom u registar investicionih jedinica.

Prilikom popunjavanja i potpisivanja pristupnice potrebno je dostaviti svu neophodnu dokumentaciju za identifikaciju. Pristupnica i izjava se podnose prilikom prve uplate sredstava u Fond, dok se svaka naredna kupovina investicionih jedinica vrši uplatom željenog iznosa nalogom za uplatu, nalogom za prenos, trajnim nalogom s pozivom na broj pristupnice.

Pre pristupanja Fondu klijent potpisuje izjavu, koja je sastavni deo pristupnice, kojom potvrđuje da u potpunosti razume Prospekt i Pravila poslovanja Fonda, glavne rizike ulaganja u Fond kao i vrste, visinu i način naplaćivanja naknada i svih troškova Fonda, kao i da će investicione jedinice nuditi i malim investitorima, u skladu sa Zakonom.

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

Investicione jedinice Fonda mogu se kupiti isključivo u novcu, i to tokom javnog poziva u RSD i EUR valuti, a nakon javnog poziva u RSD i EUR valuti, dok se otkup investicionih jedinica vrši u RSD i EUR valuti.

Uplata sredstava u RSD valuti se može izvršiti na račun otvoren kod OTP banka Srbija ad Novi Sad, br. 325-9500700216689-28. Uplata sredstava u EUR valuti se može izvršiti na račun otvoren kod OTP banka Srbija ad Novi Sad br. 325-9601700092223-53, IBAN RS35325960170009222353.

Društvo za upravljanje može držati devize na deviznom računu Fonda kod depozitara. Obračun deviznih uplata u dinarsku protivvrednost izvršice se po srednjem kursu NBS-a na dan evidentiranja priliva na deviznim računima Fonda.

Društvo za upravljanje je dužno da nakon zaključenja ugovora o ulaganju i uplate sredstava na račun Fonda od strane investitora izda investicione jedinice investitoru i upiše ga u registar investicionih jedinica, nakon čega investitor stiče status člana Fonda.

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

Kod izvornog sticanja cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine Fonda po investicionoj jedinici na dan uplate, uvećane za naknadu za kupovinu ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje.

Uplatu sredstava mogu izvršiti pravna lica, domaća ili strana.

Investiciona jedinica predstavlja srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini Fonda i njena vrednost se menja s promenom neto vrednosti imovine Fonda.

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 pojedinačni iznos ulaganja

Najniži pojedinačni iznos ulaganja u Fond iznosi 5.000.000,00 RSD (dinara) tokom trajanja javnog poziva, a nakon isteka javnog poziva minimum inicijalnog ulaganja pojedinačnog pravnog lica je definisan u iznosu od 5.000.000,00 RSD (dinara). Nakon inicijalne uplate, ne postoji minimalni iznos za naredne uplate.

Način upisa i 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. U skladu s ovim, 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:

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

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

V – 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 člana Fonda evidentira se deo investicione jedinice.

U slučaju uplata na račun Fonda čijeg uplatioca Društvo za upravljanje nije u mogućnosti 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 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. Ukoliko se u roku od pet radnih dana ne izvrši identifikacija uplatioca, Društvo za upravljanje dužno je da uplaćena sredstva vrati na račun banke s kog su uplaćena, narednog radnog dana nakon isteka pomenutog roka od pet radnih dana.

Početna cena investicionih jedinica

Jedinstvena početna vrednost investicione jedinice iznosi 100,00 EUR (evro) 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 sme 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.

Fond se smatra organizovanim danom upisa u Registar alternativnih investicionih fondova koji vodi Komisija. Radi pozivanja na pristupanje Fondu, Društvo za upravljanje može neposredno ili preko posrednika javno oglašavati Fond kojim upravlja, objavljivanjem oglasa, javnih poziva i reklamnih materijala ili na drugi način.

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 Fonda i vrednosti investicione jedinice usled toga što:
 - ✓ do kraja dana T + 1 nisu razrešene utvrđene razlike u obračunu, odnosno otklonjene uočene greške,
 - ✓ 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.

Izdavanje 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.

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 sprovesti.

Ako Društvo za upravljanje ne prijavi Komisiji obustavu izdavanja i otkupa, depozitar je dužan da to učini bez odlaganja. Obaveštenje mora da sadrži razloge obustave i plan za otklanjanje tih razloga u slučaju da je obustava posledica nastupanja vanrednih događaja usled više sile.

Depozitar obustavlja izdavanje i otkup investicionih jedinica i o tome odmah obaveštava Komisiju.

Za vreme obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica, Društvo za upravljanje koje upravlja Fondom je dužno da na svojoj internet stranici objavljuje podatke koji prosečnom investitoru moraju omogućiti razumevanje okolnosti nastanka obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica, kao i vrste i značaj rizika koji iz toga proizlaze.

Ukoliko za vreme obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica Društvo za upravljanje primi zahtev za izdavanje investicionih jedinica dužno je da odbije da zaključi ugovor o ulaganju, a sve eventualne primljene uplate bez odlaganja vrati investitorima Fonda.

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

Zahteve za otkup investicione jedinice primljene za vreme obustave izdavanja i otkupa, Društvo za upravljanje će izvršiti po ceni investicione jedinice utvrđenoj za dan prestanka obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica.

Po nastupanju privremene obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica Društvo za upravljanje dužno je da bez odlaganja na svojoj internet stranici objavi da investitori koji za vreme obustave izdavanja i otkupa podnesu zahtev za otkup, imaju za vreme obustave mogućnost da povuku zahtev ili da ga izvrše po ceni utvrđenoj za dan prestanka obustave.

Prava imalaca investicionih jedinica, kao i prava i tereti na investicionim jedinicama, kao i prava trećih lica u čiju korist su zasnovani tereti, za vreme obustave izdavanja i otkupa miruju do datuma prestanka obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica.

Komisija može zahtevati od Društva za upravljanje da dostavi dokumentaciju i informacije neophodne za procenu opravdanosti odluke o obustavljanju. Ukoliko proceni da obustavljanje izdavanja i otkupa investicionih jedinica ugrožava interese članova fonda, Komisija nalaže depozitaru prestanak privremene obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica i o tome obaveštava Društvo za upravljanje.

Obustava izdavanja i otkupa investicionih jedinica mora prestati čim Društvo za upravljanje, depozitar i Komisija ustanove da su prošli razlozi za obustavu, 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 od 28 dana od početka obustave.

Komisija može naložiti Društvo za upravljanje i depozitaru privremenu obustavu izdavanja i otkupa investicionih jedinica, ukoliko utvrdi da postoje osnovani razlozi za obustavljanje izdavanja i otkupa u interesu imaoaca ili potencijalnih imaoaca investicionih jedinica Fonda u skladu sa Zakonom i podzakonskim aktima.

U slučaju da su Društvo za upravljanje, Depozitar i Komisija ustanovili da su prošli razlozi za obustavu, Društvo za upravljanje na početku narednog radnog dana nastavlja izdavanje i otkup investicionih jedinica i o tome istog dana pisanim putem obaveštava distributere, Depozitara i Komisiju i objavljuje obaveštenje na svojoj internet stranici.

Obaveštavanje članova Fonda o stečenim investicionim jedinicama

Potvrda o sticanju (kupovini) investicionih jedinica izdaje se na zahtev investitora u roku od 7 radnih dana od dana podnošenja urednog zahteva. Potvrda o sticanju (kupovini) investicionih jedinica dostavlja se članu Fonda na način koji je definisan u Pristupnici, tj. elektronskim putem ili putem pošte.

Potvrda o sticanju investicionih jedinica mora da sadrži:

- 1) Datum sticanja investicione jedinice;
- 2) Ime i sedište AIF-a;
- 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) Poslovno ime, MB imaoaca investicione jedinice;
- 6) Mesto i datum izdavanja potvrde i
- 7) Potpis ovlašćenog lica Društva za upravljanje.

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

Otkup investicionih jedinica

Vreme i mesto podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica

Svaki član Fonda može podneti zahtev za otkup svih ili dela investicionih jedinica koje poseduje. Otkup investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva člana Fonda, tačnije podnošenja uredno popunjenog i potpisanog dokumenta Zahtev za otkup investicionih jedinica, gde član jasno navodi broj investicionih jedinica koje želi da otkupi ili željeni neto novčani iznos za isplatu u RSD ili EUR valuti. Društvo za upravljanje je kreiralo dokument Zahtev za otkup investicionih jedinica u kojem su navedeni svi podaci koje je član Fonda obavezan da navede kako bi zahtevao otkup (tj. prodaju) investicionih jedinica. U Zahtevu za otkup investicionih jedinica neophodno je da bude naveden broj računa klijenta na koji će se izvršiti isplata sredstava. Račun klijenta prethodno mora biti registrovan u pristupnici (ugovoru) koji je član zaključio sa Društvom za upravljanje.

Zahtev za otkup investicionih jedinica je moguće podneti na sledeći način:

Lično, Društvu za upravljanje, Heroja Milana Tepića 4, Beograd, svakim radnim danom od 9h do 16h.

Putem imejla, ispravno popunjenu formu zahteva za otkup investicionih jedinica neophodno je dostaviti sa registrovane imejl adrese člana, na imejl adresu office@vistarica.rs. Ispravno popunjen zahtev za otkup mora biti primljen svakog radnog dana.

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

Postupak otkupa investicionih jedinica

Društvo za upravljanje je dužno da u roku od 7 (sedam) radnih dana od dana podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica člana Fonda izvrši otkup investicionih jedinica prenosom sredstava na račun naveden u pristupnici i zahtevu za otkup.

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

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

- kada su odnosi između Društva i ulagača teško narušeni, odnosno postojanje sudskog ili drugog postupka, 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 ili na drugi način, a ne ispunjava uslove da postane član Fonda prema i u skladu sa odredbama Zakona i Pravilima poslovanja Fonda i Prospekta, ili stekne broj investicionih jedinica manji od najmanjeg propisanog Pravilima poslovanja Fonda i Prospekta, Društvo za upravljanje će od navedenog lica otkupiti 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 neučinkovitosti koje proizlaze iz zakonskih ili drugačije propisanih obaveza 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.

Način i uslovi otkupa i isplate investicionih jedinica

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

$$U = (V * N) \cdot (1 - F)$$

pri čemu je:

- U – iznos uplaćenih sredstava na novčani račun člana Fonda,
- V – vrednost investicione jedinice na dan prijema zahteva za otkup investicionih jedinica,
- 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 podnošenja zahteva člana fonda za otkup investicionih jedinica.

Društvo za upravljanje neće postupiti po zahtevu za otkup investicionih jedinica navedenih u zahtevu za otkup u slučaju da član Fonda navede broj investicionih jedinica za prodaju u iznosu većem od raspoloživog, odnosno neto novčani iznos za isplatu veći od sredstava koja su mu raspoloživa nakon obračunate naknade za otkup. Društvo za upravljanje je u obavezi da obavesti člana Fonda o raspoloživim investicionim jedinicama, odnosno o iznosu sredstava na računu člana Fonda po poslednjoj obračunatoj vrednosti. Po dostavljanju ispravno popunjenog zahteva za otkup, Društvo za upravljanje će izvršiti otkup investicionih jedinica.

Otkupna cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine Fonda po investicionoj jedinici na dan podnošenja zahteva, koja se umanjuje za naknadu za otkup ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu s Prospektom Fonda.

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

Obaveštavanje članova Fonda o otkupljenim investicionim jedinicama

Društvo za upravljanje dužno je da na zahtev člana Fonda izda Potvrdu o otuđenju investicionih jedinica u roku od 7 (sedam) radnih dana od dana podnošenja urednog zahteva.

Potvrda o otuđenju investicionih jedinica sadrži:

1. naziv Fonda, kao i poslovno ime i sedište Društva za upravljanje;
2. Poslovno ime i MB imaoća investicione jedinice;
3. vrednost investicione jedinice za dan otkupa;
4. iznos isplaćenih sredstava na račun člana Fonda;
5. iznos naplaćene naknade za otuđenje investicionih jedinica;
6. datum otuđenja investicione jedinice;
7. srednji kurs NBS za EUR (za dan otuđenja);
8. broj otkupljenih/prenetih investicionih jedinica Fonda na koje glasi potvrda;
9. ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana
10. mesto i datum izdavanja potvrde;
11. potpis ovlašćenog lica Društva za upravljanje.

Prenos investicionih jedinica

Vreme i mesto podnošenja zahteva za prenos investicionih jedinica između dva člana Fonda

Svaki član Fonda može podneti zahtev za prenos svojih investicionih jedinica u sedištu Društva za upravljanje svakog radnog dana od 9h do 16h.

Postupak prenosa investicionih jedinica

Imalac investicionih jedinica 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.

Imalac investicionih jedinica radi prenosa ili opterećenja investicionih jedinica podnosi Društvu za upravljanje sledeću dokumentaciju:

- Nalog za prenos, u kojem se nalaze podaci na osnovu kojih se nedvosmisleno može utvrditi identitet imaoaca 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 i sl.). Imalac investicionih jedinica podnosi originalnu dokumentaciju na uvid, na osnovu koje Društvo za upravljanje pravi kopiju koju zadržava u svojoj dokumentaciji.

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:

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

Pravno lice koje stiče investicione jedinice po nekom od navedenih pravnih osnova dužan je da, uz zahtev za prenos, popuni i potpiše pristupnicu i izjavu, kao i da dostavi neophodnu identifikacionu dokumentaciju.

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

Društvo za upravljanje zadržava pravo da članovima Fonda naplaćuje 5.000,00 dinara po osnovu zahteva za prenos po bilo kom pravnom osnovu.

Obaveštavanje članova Fonda o izvrše nom prenosu investicionih jedinica na novog sticaoca investicionih jedinica Fonda

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“.

Obaveštavanje člana fonda o izvršenom prenosu

Društvo za upravljanje će na zahtev investitora u roku od 7 radnih dana od dana podnošenja zahteva dostaviti članu Fonda na adresu navedenu u Pristupnici, Potvrdu o otuđenju i Potvrdu o sticanju 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“.

Slučajevi u kojima društvo za upravljanje može odbiti da zaključi ugovor o ulaganju sa investitorom

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

- bi se sklapanjem ugovora, odnosno prihvatanjem ponude investitora, nanela šteta ostalim investitorima, Fond izložio riziku nelikvidnosti ili insolventnosti ili onemogućilo ostvarivanje investicionog cilja i strategije ulaganja Fonda;
- 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;
- su odnosi između Društva za upravljanje i investitora teško narušeni, odnosno postojanje sudskog ili drugog postupka, bezobzirno ponašanje investitora ili potencijalnog investitora i slično;
- 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.

Društvo za upravljanje je dužno da odbije da zaključi ugovor o ulaganju ako:

- sticalac investicionih jedinica ne ispunjava uslove da bude član Fonda u skladu s odredbama Zakona, Pravilima poslovanja i Prospektom Fonda;
- 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);
- da 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;
- sticalac investicione jedinice stiče ili je stekao na način suprotan dozvoljenom načinu sticanja investicionih jedinica utvrđenom odredbama Zakona, Pravilima poslovanja i Prospektom Fonda
- ako ne može da izvrši neku od radnji i mera poznavanja i praćenja stranke iz čl. 7 zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma i
- 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 je dužno da obavesti investitora o odbijanju zaključenja ugovora o ulaganju.

Ostala obaveštavanja članova fonda

Društvo za upravljanje će o promenama:

1. Investicione politike,
2. Prospekta,
3. Pravila Fonda,
4. Ključnih informacija i
5. Iznosa naknada

nakon dobijanja saglasnosti Komisije, obavestiti sve članove fonda objavljivanjem na svojoj internet stranici, pre početka njihove primene.

Društvo za upravljanje je dužno da narednog radnog dana od prijema rešenja Komisije na internet stranici objavi inoviran tekst dokumenta koji je izmenjen.

Podaci o Društvu za upravljanje

Poslovno ime, sedište, matični broj Društva za upravljanje, PIB i broj i datum rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za rad, broj i datum upisa u registar privrednih subjekata:

Vista Rica a.d.
Heroja Milana Tepića 4 11040 Beograd

Matični broj: 21962414
PIB: 114044291

Broj i datum rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za rad Društvu za upravljanje:

Društvo za upravljanje je registrovano 09.11.2023. godine i upisano u Agenciju za privredne registre pod brojem: 100332/2023.

Rešenjem broj 2/5-101-2546/4-23, Komisije za hartije od vrednosti, dana 28.11.2023. godine Društvo za upravljanje je dobilo dozvolu za upravljanje alternativnim investicionim fondovima u skladu sa Zakonom o alternativnim investicionim fondovima („Službeni glasnik RS” br. 73/19).

Spisak i vrsta fondova i drugih institucija kolektivnog investiranja kojima Društvo za upravljanje upravlja

Na dan izrade Prospekta, Društvo za upravljanje upravlja sledećim otvorenim alternativnim investicionim fondovima:

Vista Rica Invest, otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom
Vista Rica Corporate, otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom

Portfolio menadžer fondova je Vladimir Radojković, br. dozvole 2/7-203-2993/5-22 od 24.11.2022. godine, koji je zaposlen u Društvu za upravljanje na poziciji portfolio menadžera od 2023. godine.

Ime i prezime, funkcija članova uprave Društva za upravljanje, kratki prikaz poslovne biografije članova (uključujući i pojediniosti 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

Društvo za upravljanje ima upravu, koju čine Nadzorni odbor i direktor:

Predsednik Nadzornog odbora

Zoran Popović

Kratka biografija

Diplomirao je menadžment u bankarstvu i ima višegodišnje bankarsko iskustvo. Karijeru je započeo u Findomestic banci a.d. Beograd, članici francuske bankarske grupacije BNP Paribas, radeći na poslovima upravljanja rizicima, interne revizije i na rukovodećim pozicijama u oblasti kontrole usklađenosti poslovanja. Karijeru nastavlja u Telenor banci a.d. Beograd, radeći na razvoju inovativnih digitalnih servisa i unapređenju digitalnog bankarstva.

Od 2018. godine je bio član Izvršnog odbora Banke Poštanska štedionica a.d. Beograd, nadležan za funkciju upravljanja rizicima, a od decembra 2019. na poziciji člana Izvršnog odbora Direktne banke a.d. Kragujevac odgovoran za operativne poslove i podršku. Od 2021. godine je partner u konsultantskom timu A Mi Manera, a od novembra 2023. godine imenovan je na poziciji direktora. Od 2021.godine je član Upravnog odbora Bank of China Srbija. Od osnivanja Vista Rica a.d. Beograd obavlja funkciju predsednika Nadzornog odbora.

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti na imenovanje predsednika Nadzornog odbora br. 2/5-101-2546/4-23

Članovi Nadzornog odbora

Srđan Davidović

Kratka biografija

Rođen 26. oktobra 1979. godine. Diplomirao na Tehnološko-metalurškom fakultetu Univerziteta u Beogradu, smer Organska hemija i polimerno inženjerstvo, nafta, gas i petrohemija, zanimanje Magistar nauke u hemijskom inženjerstvu. Karijeru je započeo u NIS GazpromNeft Pančevo na poziciji Inženjer procesa, Rafinerija benzina i nafte, a nakon toga radio na poziciji Inženjer menadžer. Od 2012. godine do oktobra 2014. godine radio na dve pozicije u kompaniji Infrassure Ltd., Zurich, Switzerland, kao Underwriting and Claims Manager i Underwriter, Energy and Specialty. U kompaniji Swiss Re, Zürich, Switzerland nalazi se od novembra 2014. godine, a trenutno je na poziciji Senior Underwriter, Property Energy.

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti o davanju prethodne saglasnosti na izbor člana uprave Društva za upravljanje: 2/5-101-2546/4-23

Vojislav Nedić

Kratka biografija

Jedan je od najpoznatijih srpskih advokata, sa dugom i uspešnom karijerom. Rođen u Pljevljima 1951. godine u staroj advokatskoj porodici. Posle završene gimnazije, diplomirao na Pravnom fakultetu Univerziteta u Beogradu. Nakon završenog fakulteta započinje rad u pravosuđu, obavljao je i sudijsku funkciju do 1980. godine, kada postaje jedan od direktora DUNAV OSIGURANJA. Od 1984. godine bavi se advokaturom i član je Advokatske komore Beograda. U Advokatskoj komori Beograda je u više navrata bio član Upravnog odbora, a jedini je advokat koji je u dva uzastopna mandata biran za predsednika Advokatske komore Beograda u periodu od 2002. do 2010. godine. Kao advokat, između ostalog, radio na predmetima međunarodnih naknada šteta sa osigu- ravajućim društvima »AVUS«, Graz-Austria, »ALLIANCE«, Minhen - Nemačka, »ROYAL INSURANCE« Ipsvič – Engleska, francuskim i italijanskim osiguravajućim društvima, zastupao pred Međunarodnim trgovinskim sudom u Parizu (ICC) i drugim najznačajnijim međunarodnim arbitražnim telima.

Pred domaćim sudovima zastupao kako u većim građanskim sporovima, tako i u najznačajnijim krivičnim predmetima u Republici Srbiji, kao branilac optuženih za najteža krivična dela. Trenutno zastupa neke od najznačajnijih privrednih subjekata, kako iz oblasti industrije, tako i bankarstva i osiguranja u Republici Srbiji i regionu

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti o davanju prethodne saglasnosti na izbor člana uprave Društva za upravljanje: 2/5-101-2546/4-23

Nadležnost Nadzornog odbora:

- Utvrđuje poslovnu strategiju i poslovne ciljeve Društva za upravljanje i nadzire njihovo ostvarivanje; Imenuje i razrešava Direktora, uključujući i razrešenje prvog direktora Društva za upravljanje;
 - Nadzire rad Direktora i usvaja njegove izveštaje;
 - Vršiti unutrašnji nadzor nad poslovanjem Društva za upravljanje;
 - Ustanovljava računovodstvene politike Društva za upravljanje i politike upravljanja rizicima; Priprema finansijske izveštaje Društva za upravljanje i podnosi ih Skupštini na usvajanje;
 - Imenuje, razrešava i utvrđuje naknadu za rad internog revizora; Daje i opoziva prokuru;
 - Saziva sednice Skupštine i utvrđuje predlog dnevnog reda;
 - Usvaja i druga akta u vezi sa poslovanjem Društva za upravljanje na predlog Direktora;
 - Donosi odluku o sticanju sopstvenih akcija, u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima;
 - Donosi odluku o raspodeli među dividendi akcionarima, saglasno odredbama Zakona o privrednim društvima;
- Predlaže Skupštini politiku naknada Direktora, i predlaže ugovor o radu, odnosno angažovanju Direktora;

- Daje saglasnost Direktor za preduzimanje poslova ili radnji u skladu sa Zakonskim propisima, Statutom, odlukom Skupštine i odlukom Nadzornog odbora,
- Vršiti druge poslove i donosi odluke u skladu sa Zakonskim propisima, Statutom i odlukama Skupštine

Članovi uprave

Stanislava Petković

Kratka biografija

Zvanje diplomiranog ekonomiste stekla je na Fakultetu za poslovne studije Megatrend univerziteta 2007. godine.

Brokersku licencu Komisije za hartije od vrednosti dobila je 2011. godine, ACI Dealing sertifikat 2020. godine. Stekla je i međunarodnu licencu izdatu od strane Investor Relations Society UK, kao i sertifikat iz ESG investiranja u organizaciji CFA Instituta.

Poseduje višegodišnje iskustvo u radu na finansijskim tržištima i sa finansijskim instrumentima. Karijeru započinje u brokersko-dilerskom društvu Senzal ad 2007. godine, koje ubrzo preuzima belgijska bankarska grupacija KBC NV. Od 2011. godine karijeru nastavlja u BDD Wise broker ad na poziciji brokera, gde je uglavnom bila zadužena za saradnju sa institucionalnim investitorima. Deo brokerskog tima Momentum Securities ad postaje 2017. godine, gde je bila nadležna za trgovanje na domaćoj i inostranim berzama, a 2019. godine prelazi u UniCredit Bank ad u Direkciju za upravljanje rizicima klijenata i treasury aktivnostima na pozicije brokera i dilera.

Učestvovala je u osnivanju Centra za aktivizam, toleranciju i održivi razvoj Ad Drinum, čiji je i član Upravnog odbora.

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti o davanju prethodne saglasnosti na izbor člana uprave Društva za upravljanje: 2/5-104-712/6-24 od 26.4.2024. godine.

Direktor Društva je nadležan da vodi poslove Društva za upravljanje i određuje unutrašnju organizaciju Društva za upravljanje, osim onih poslova koji su u nadležnosti Skupštine i Nadzornog odbora Društva.

Direktor Društva je nadležan da:

- zastupa i predstavlja Društvo za upravljanje;
- odgovara za tačnost poslovnih knjiga Društva za upravljanje i AIF fondova;
- odgovara za tačnost finansijskih izveštaja Društva za upravljanje i AIF fondova;
- priprema sednice Skupštine Društva za upravljanje i predlaže dnevni red Nadzornom odboru;
- izračunava iznose dividendi koji, u skladu sa zakonom, Statutom i odlukom Skupštine, pripadaju po jedinim klasama akcionara, određuje dan i postupak njihove isplate, a određuje i način njihove isplate u okviru ovlašćenja koja su mu data Statutom ili odlukom Skupštine;
- izvršava odluke Skupštine i Nadzornog odbora Društva za upravljanje;
- donosi procedure, standardizovane dokumente i ostala akta koja se odnose na poslovanje Društva za upravljanje, a koja nisu data u nadležnost Skupštini ili Nadzornom odboru;
- organizuje i kontroliše izvršenje investicionih, administrativnih i marketinških aktivnosti u ime investicionih fondova kojima Društvo za upravljanje upravlja;
- obezbeđuje adekvatne profesionalne, organizacione i tehničke kapacitete za poslovanje Društva za upravljanje i investicionih fondova kojima Društvo za upravljanje upravlja;
- donosi Pravilnik o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mesta; donosi Pravilnik o radu;
- usvaja Prospekt, Ključne informacije i Pravila poslovanja fondova, obezbeđuje adekvatne uslove za aktivnosti interne kontrole i interne revizije;
- donosi odluke o pravima, obavezama i odgovornostima iz radnog odnosa, i donosi sva opšta akta iz oblasti radnih odnosa koja nisu u nadležnosti Skupštine ili Nadzornog odbora;
- odlučuje o svim pitanjima koja nisu data u isključivu nadležnost Skupštini i Nadzornom odboru Društva za upravljanje, obavlja i druge poslove i donosi odluke u skladu sa zakonskim propisima, Statutom, odlukama Skupštine i odlukama Nadzornog odbora.

Podaci o visini osnovnog kapitala s 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

Upisani i uplaćeni osnovni kapital Društva za upravljanje iznosi 35.154.000,00 RSD, što predstavlja protivvrednost od 300.000,00 EUR po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan 9.11.2023. godine.

Osnivači Društva su:

Tatjana Vukić, osnivač i akcionar koji poseduje kvalifikovano učešće od 50% u kapitalu Društva za upravljanje Vista Rica a.d. Beograd.

Rešenje Komisije o saglasnosti na sticanje kvalifikovanog učešća br. 2/5-101-2546/4-23, od dana 28.11.2023. godine.

Vojislav Nedić, osnivač i akcionar koji poseduje kvalifikovano učešće od 25% u kapitalu Društva za upravljanje Vista Rica a.d. Beograd.

Rešenje Komisije o saglasnosti na sticanje kvalifikovanog učešća br. 2/5-101-2546/4-23, od dana 28.11.2023. godine.

Srđan Davidović, osnivač i akcionar koji poseduje kvalifikovano učešće od 25% u kapitalu Društva za upravljanje Vista Rica a.d. Beograd.

Rešenje Komisije o saglasnosti na sticanje kvalifikovanog učešća br. 2/5-101-2546/4-23, od dana 28.11.2023. godine.

Portfolio menadžer

Portfolio menadžer Vista Rica Invest fonda je Vladimir Radojković (br dozvole 2/7-203-2993/5-22 izdate od strane Komisije za hartije od vrednosti 24.11.2022. godine).

Diplomirao je na Geoekonomskom fakultetu 2006. godine i stekao zvanje diplomiranog ekonomiste, a 2012. godine je položio ispit i dobio dozvolu za zvanje brokera. Dozvolu za zvanje portfolio menadžera dobio je 2022. godine. Položio je I nivo CFA programa u organizaciji američkog CFA instituta, a trenutno je kandidat za polaganje II nivoa.

Vladimir poseduje 14 godina iskustva u finansijskoj industriji. Njegova stručnost leži u izradi i sprovođenju sveobuhvatnih investicionih strategija prilagođenih jedinstvenoj sklonosti riziku i ciljevima svakog klijenta.

Uz duboko razumevanje različitih vrsta finansijskih instrumenata, bavi se pažljivom procenom tržišnih trendova i ekonomskih uslova, kako bi identifikovao unosne mogućnosti ulaganja u specifične sektore. Tokom svoje karijere dosledno je demonstrirao sposobnost ostvarivanja prinosa uz pridržavanje strogih principa upravljanja rizikom.

Od stranih jezika aktivno govori engleski i slovenački.

Podaci o politici nagrađivanja

Član 1.

Politikom nagrađivanja se definiše nagrađivanje uprave, rukovodstva i zaposlenih u DZUAIF u skladu sa uspešnim sprovođenjem strategije i poslovnih ciljeva DZUAIF, uspešnim upravljanjem rizicima u samom društvu i AIF-ovima kojima upravlja, zaštitom interesa akcionara i članova društva i AIF-ova.

Politika nagrađivanja je primerena veličini, unutrašnjoj organizaciji, vrsti, obimu i složenosti poslova koji DZUAIF obavlja.

Član 2.

Politika nagrađivanja se odnosi na sledeće kategorije:

Članove uprave,
Lica koja preuzimaju rizik,
Lica koja imaju funkcije kontrole,
Ostala zaposlena lica koja imaju značajan uticaj na na funkcionisanje DZUAIF i AIF-ovima kojima upravlja.

Politika nagrađivanja se odnosi i na zaposlene trećeg lica kome je DZUAIF delegirao poslove u skladu sa zakonom a koja imaju značajan uticaj na rizičnost AIF-ovima kojima kojima upravlja DZUAIF.

Član 3.

Nadzorni odbor DZUAIF donosi i nadzire implementaciju osnovnih načela politike nagrađivanja, koju preispituje najmanje jednom godišnje.

Nadzorni odbor DZUAIF-a dužan je da obezbedi da sprovođenje politike nagrađivanja najmanje jednom godišnje podleže nezavisnoj internoj kontroli usklađenosti s politikama i procedurama u vezi sa nagrađivanjem.

Član 4.

Nagrađivanja zaposlenih na kontrolnim funkcijama su u skladu sa postignutim ciljevima u vezi sa njihovim radnim zadacima, a nezavisna od uspeha u poslovnim oblastima koje kontrolišu.

Nagrađivanja viših rukovodilaca na poslovima upravljanja rizicima i praćenja usklađenosti podležu neposrednom nadzoru Nadzornog odbora.

Kada su nagrađivanja u vezi sa rezultatima, ukupni iznos nagrade zasniva se na kombinaciji ocene uspešnosti pojedinca (uzimajući u obzir finansijske i nefinansijske kriterijume), kao i na ukupnim rezultatima DZUAIF-a i AIF-ova kojima upravlja.

Član 5.

Fiksni i varijabilni delovi zarada i naknada moraju biti primereno uravnoteženi, a fiksni deo zarada i naknada mora predstavljati dovoljno visok udeo u ukupnoj zaradi i naknadi, čime se omogućava sprovođenje fleksibilne politike varijabilnih nagrađivanja, uključujući mogućnost neisplaćivanja varijabilnog dela zarade i naknade. Merenje rezultata kao osnova za izračunavanje varijabilnog dela zarada i naknada mora biti prilagođeno svim vrstama rizika kojima je DZUAIF izložen ili kojima bi mogao da bude izložen.

Član 6.

Varijabilna zarada i naknada, uključujući i odložene delove varijabilnih zarada i naknada, isplaćuju se samo kada i ako je to održivo i opravdano. Varijabilna zarada i naknada smatraju se održivim ako u periodu od utvrđivanja tih naknada do njihovih konačnih isplata ne dođe do narušavanja finansijskog stanja DZUAIF-a, odnosno do ostvarivanja gubitka DZUAIF-a. Varijabilna zarada i naknada smatraju se opravdanim ako su zasnovane na uspešnosti određene poslovne jedinice, AIF-a i/ili pojedinca.

Član 7.

U slučaju značajnog narušavanja rezultata ili gubitka DZUAIF-a i AIF-ova kojima DZUAIF upravlja, ukupna varijabilna zarada i naknada se značajno umanjuju, pri čemu se u obzir uzimaju:

- (1) smanjenje primanja tokom tekuće poslovne godine,
- (2) smanjenje odloženih, neisplaćenih primanja (aktiviranjem odredbi o malusu), i
- (3) naknadno smanjenje već isplaćenih primanja (aktiviranjem odredbi o povraćaju primanja).

Član 8.

Politika nagrađivanja doneta na osnivačkoj skupštini DZUAIF stupa na snagu danom donošenja a primenjivaće se po dobijanju Rešenja o davanju dozvole Društvu za upravljanje AIF-ovima od strane Komisije za hartije od vrednosti.

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

Sva zainteresovana lica mogu izvršiti uvid u opšta akta i finansijske izveštaje Društva za upravljanje ponedeljkom od 10.00 do 14.00 časova u sedištu Društva za upravljanje u Beogradu, Heroja Milana Tepića 4, kao i na internet stranici Društva za upravljanje www.vistarica.rs.

PODACI O DEPOZITARU

OTP banka Srbija ad Novi Sad

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

Depozitar će za Fond obavljati sledeće poslove:

- 1) kontrolne poslove,
- 2) praćenje toka novca Fonda i
- 3) poslove čuvanja imovine Fonda.

Depozitar može obavljati poslove za više fondova, s tim što u tom slučaju vodi posebne račune imovine za svaki fond. Depozitar za Fond obavlja sledeće kontrolne poslove:

- 1) obezbeđuje da se izdavanje, otkup i isplata investicionih jedinica obavljaju u skladu sa Zakonom, Pravilima poslovanja i Prospektom Fonda;
- 2) obezbeđuje da je neto vrednost imovine Fonda i cena investicionih jedinica obračunata u skladu sa sopstvenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, Zakonom, Pravilima poslovanja i Prospektom Fonda;
- 3) izvršava naloge Društva za upravljanje u vezi s transakcijama finansijskim instrumentima i drugom imovinom koja čini portfolio Fonda, pod uslovom da nisu u suprotnosti sa ovim zakonom i Pravilima poslovanja i Prospektom Fonda;
- 4) obezbeđuje da se 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 ovim Zakonom, Pravilima poslovanja i Prospektom Fonda;
- 6) kontroliše da se imovina Fonda ulaže u skladu sa unapred utvrđenim ciljevima i odredbama Pravila poslovanja i Prospektom Fonda;
- 7) izveštava Komisiju i društvo za upravljanje o sprovedenom postupku kontrole obračuna neto vrednosti imovine Fonda,
- 8) prijavljuje Komisiji svako ozbiljnije ili teže kršenje Zakona i ugovora o obavljanju poslova depozitara od strane Društva za upravljanje.

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

- 1) su otvoreni u ime Fonda ili u ime Društva za upravljanje za račun Fonda ili u ime depozitara za račun Fonda;
- 2) su otvoreni kod banke sa sedištem u Republici ili državi članici ili banke sa sedištem u trećoj državi sa dozvolom za rad izdatom od strane nadležnog organa, na tržištima gde su takvi novčani računi potrebni za poslovanje Fonda koji su predmet propisa koji imaju isti efekat kao i propisi Republike koji uređuju banke i tržište kapitala i nad kojima se efikasno sprovodi nadzor,
- 3) se vode u skladu sa principima zaštite imovine klijenata propisane zakonom kojim se uređuje tržište kapitala.

Depozitar čuva imovinu Fonda na sledeći način:

1. Za finansijske instrumente koji mogu da se čuvaju, depozitar će:

► 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,

► 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 fondu.

2. Za drugu imovinu Fonda depozitar će:

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

► ažurno voditi evidenciju o navedenoj imovini.

Depozitar za Fond kontroliše da se prodaja, izdavanje, otkup, isplata i poništavanje investicionih jedinica obavljaju u skladu sa Zakonom i Prospektom.

Depozitar ne sme u odnosu na Fond obavljati druge poslove koji mogu dovesti do sukoba interesa između Fonda, njegovih članova 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 efikasno ne prepoznaje, istima upravlja, prati i objavljuje članovima Fonda.

Lice koje rukovodi poslovima depozitara, zaposlena lica i ostala lica angažovana na drugi način kod depozitara ne smeju biti angažovana na bilo koji način u Društvu za upravljanje.

Članovi uprave, zaposlena lica i ostala lica angažovana na drugi način u Društvu za upravljanje ne smeju biti zaposleni ili na bilo koji drugi način angažovani kod 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.

Opis poslova iz člana 101. stav 1. Zakona koje je depozitar delegirao na druge kreditne institucije i spisak tih kreditnih institucija, i potencijalni sukobi interesa koji iz delegiranja mogu proizaći

OTP banka Srbija ad Novi Sad je poslove čuvanja finansijskih instrumenata u inostranstvu za fond Vista Rica Corporate delegirala na Pod-Depozitare:

National bank of Greece i OTP banka d.d. Split

Svi finansijski instrumenti izdati u inostranstvu koji čine imovinu Fonda, a koji mogu biti evidentirani na računu finansijskih instrumenata, vode se na odvojenom računu otvorenom kod OTP Banke Srbija u ime Društva za upravljanje a za račun Fonda, tako da se u svakom trenutku može jasno utvrditi koja imovina pripada Fondu.

Istovremeno, navedeni finansijski instrumenti se vode u evidencijama OTP banka Srbija ad Novi Sad. Računi finansijskih instrumenata se vode na način kako je to propisano zakonom kojim se uređuje tržište kapitala u delu koji reguliše načela sigurnog i dobrog poslovanja, kao i vođenje računa finansijskih instrumenata. Sukobi interesa iz ovih aktivnosti ne mogu da proizađu.

PODACI O REVIZORU

Revizorsko- Konsultantska firma PKF doo, Beograd

Poslovno ime: Revizorsko – Konsultantska firma PKF doo Beograd, Srbija, Palmira Toljatija 5/III, Novi Beograd
Matični broj preduzeća za reviziju: 08752524
PIB preduzeća za reviziju: 102397694

Datum i broj zaključenja ugovora s revizorom
Broj ugovora: 173/24, zaključen 25.9.2024. godine

ODGOVORNA LICA

Ime i prezime lica odgovornog za sadržaj Prospekta:
Stanislava Petković, Direktor Društva za upravljanje alternativnim investicionim fondovima

Izjava lica odgovornog za sadržaj Prospekta:

„Izjavljujem da:

- 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, 14.2.2025. godine

Direktor
Stanislava Petković





Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima
Heroja Milana Tepića 4, 11040 Beograd-Savski Venac