VISTA RICA

PROSPEKT VISTA EURO CASH
OTVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM

Prospekt Vista Euro Cash,
otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom

Naziv i vrsta otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom (u daljem tekstu: UCITS Fond):
Naziv UCITS fonda: Vista Euro Cash otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom

Vrsta UCITS fonda: UCITS fond očuvanja vrednosti imovine

Poslovno ime Društva za upravljanje:
Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i alternativnim investicionim fondovima Vista Rica AD Beograd (u daljem tekstu: Društvo za upravljanje)

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:
21.08.2025. godine

Datum ažuriranja Prospekta:
18.09.2026. godine

Poslovna godina Fonda:
Poslovna godina Fonda ista je kao kalendarska i traje od 1. januara do 31. decembra.

Uvod

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

UCITS fond je otvoreni investicioni fond koji ima za isključivi cilj kolektivno ulaganje imovine, prikupljene javnom ponudom investicionih jedinica u fondu, u prenosive hartije od vrednosti ili u drugu likvidnu finansijsku imovinu iz člana 42. Zakona o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom ("Sl. glasnik RS", br. 73/2019 i 94/2024, u daljem tekstu: Zakon), koji posluje u skladu sa načelom diversifikacije rizika ulaganja, a čije se investicione jedinice, na zahtev imalaca jedinica, otkupljuju, posredno ili neposredno, iz imovine otvorenog investicionog fonda.

Sredstva UCITS fonda su odvojena od sredstava Društva za upravljanje.

Kad se investicione jedinice otvorenog investicionog fonda nude javnom ponudom, Društvo za upravljanje je dužno da donese i objavi Prospekt, Ključne informacije i Pravila poslovanja. Dostavljanje Prospekta i Pravila poslovanja 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.

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

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

Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i alternativnim investicionim fondovima
Heroja Milana Tepića 4, 11040 Beograd-Savski venac

OSNOVNI PODACI O UCITS FONDU

Naziv UCITS fonda: Vista Euro Cash otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom

Vrsta UCITS Fonda:
UCITS fond očuvanja vrednosti imovine

Broj i datum rešenja Komisije o davanju dozvole za organizovanje UCITS fonda:
Rešenje broj: 2/5-151-1893/4-25 od 21.08.2025. godine

Datum organizovanja UCITS fonda i rok na koji se organizuje:
Fond je organizovan na neodređeno vreme 05.09.2025. godine upisom u Registar UCITS fondova Komisije (Rešenje broj 2/5-152-1943/2-25)

Vreme i mesto gde se mogu dobiti prospekt, pravila UCITS fonda, ključne informacije, godišnji i polugodišnji izveštaji i dodatne informacije o UCITS fondu

Prospekt, Pravila UCITS fonda, Ključne informacije, godišnji i polugodišnji izveštaji i dodatne informacije o UCITS fondu dostupni su na zvaničnoj internet stranici Društva za upravljanje www.vistarica.rs.

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 AD Beograd, Heroja Milana Tepića 4, Beograd – Savski Venac, Srbija.

Investicioni cilj UCITS fonda i način ostvarivanja cilja, investiciona politika UCITS fonda i rizici u vezi sa njom, kriterijumi za diversifikaciju portfolija UCITS fonda:

Investicioni cilj

U skladu sa konzervativnom strategijom investiranja, osnovni cilj UCITS fonda Vista Euro Cash je da, odgovornim i profesionalnim upravljanjem, omogući ostvarivanje stabilnog prinosa za svoje članove, uz nizak stepen rizika i uz održavanje likvidnosti imovine na najvišem mogućem nivou.

Imovina UCITS fonda će se, u skladu sa zakonskim ograničenjima, u najvećoj meri ulagati u prenosive hartije od vrednosti, instrumente tržišta novca i kratkoročne novčane depozite denominovane u EUR.

Investiciona politika

Investicionu politiku utvrđuje Nadzorni odbor Društva za upravljanje. Investiciona politika UCITS Fonda teži ka optimizaciji portfolija kako bi se povećali prinosi za dati nivo rizika, u skladu sa zakonskim propisima i strategijom Fonda. Investicione odluke donose se saglasno Zakonu i investicionoj politici u skladu sa Prospektom, i iste se donose na osnovu analiza tržišta dužničkih hartija od vrednosti i analiza tržišta novca, koje naročito podrazumevaju analize očekivanih kretanja kamatnih stopa, deviznog kursa i analize i ocene boniteta izdavalaca dužničkih hartija od vrednosti. Investicione odluke operativno sprovodi portfolio menadžer zadužen za Fond, i za svoj rad odgovara Upravi Društva za upravljanje.

Društvo za upravljanje je formiralo Investicioni odbor, savetodavno telo koje će davati svoja mišljenja i predloge u vezi sa ulaganjem imovine UCITS Fonda. Mišljenja Investicionog odbora imaju savetodavni karakter, nisu obavezujuća za portfolio menadžera, niti ga sprečavaju u izvršavanju određenih investicionih odluka.

Imovina UCITS fonda Vista Euro Cash će se ulagati:

1) do 100% u novčane depozite, koji su raspoloživi na prvi poziv i koji dospevaju za najviše 12 meseci, u bankama

odnosno kreditnim institucijama u Republici Srbiji;

2) do 100% u instrumente tržišta novca kojima se ne trguje na regulisanim tržištima iz člana 43. Pravilnika o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom, a čije je izdavanje ili izdavalac regulisan u smislu zaštite investitora i štednih uloga, na način da:

   - izdala ih je ili za njih garantuje Republika, Narodna banka Srbije, autonomna pokrajina, jedinica lokalne samouprave Republike, država članica EU ili jedinica lokalne i regionalne samouprave ili centralna banka druge države članice, Evropska centralna banka, Evropska unija 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 EU, u skladu sa propisima,

   - izdalo ih je društvo čijim se hartijama od vrednosti trguje na regulisanim tržištima iz člana 43. Pravilnika otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom,

   - 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;

3) do 100% u investicione jedinice i akcije UCITS fondova ili drugih investicionih fondova koji ispunjavaju uslove iz člana 45. stav 1. tačka 3) Pravilnika o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom, kojima se trguje na regulisanom tržištu i koji svoju imovinu pretežno ulažu u instrumente tržišta novca i depozite, odnosno instrumente iz prethodne dve tačke;

4) do 100% u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca čiji je izdavalac ili za njih garantuje Republika, Narodna banka Srbije, autonomna pokrajina ili jedinica lokalne samouprave Republike, država članica EU, jedinica lokalne i regionalne samouprave države članice, treće države ili javno međunarodno telo kome pripadaju jedna ili više država članica, u skladu s propisima i pod uslovom da:

   - je zaštita investitora UCITS fonda jednaka onoj zaštiti koju imaju investitori u UCITS fondu čija je imovina ulažena u skladu sa ograničenjima iz člana 43. Zakona;
   - se imovina UCITS fonda sastoji od najmanje 6 različitih emisija hartija od vrednosti, ali učešće niti jedne pojedinačne emisije hartija od vrednosti ne prelazi 30% vrednosti imovine UCITS fonda;
   - u pravilima UCITS fonda, prospektu i reklamnim materijalima UCITS fonda bude jasno istaknuta izjava da je UCITS fond dobio odobrenje za ulaganje u skladu sa Zakonom i ovim stavom, kao i da su jasno navedeni izdavaoci iz ovog stava u čije hartije od vrednosti se namerava ulagati ili je uloženo više od 35% vrednosti imovine UCITS fonda.

5) do 25% u dužničke hartije od vrednosti koje izdaju pravna lica sa sedištem u Republici Srbiji, državama članicama EU, i drugim državama:

   - koje su listirane ili se njima trguje na regulisanom tržištu iz člana 43 Pravilnika o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom , odnosno MTP u Republici i/ili državi članici EU, i

   - koji su listirani na službenom listingu berze u trećoj državi ili kojima se trguje na drugom regulisanom tržištu u trećoj državi koje redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost,

   - koje su nedavno izdate pod uslovom da izdavanje uključuju obavezu da će izdavalac podneti zahtev za listiranje u službeni listing berze ili na drugo regulisano tržište koje redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost i da će se listiranje izvršiti u roku od jedne godine od dana izdavanja.

Osnovni rizici i način upravljanja rizicima

Ulaganje u UCITS fond Vista Euro Cash podrazumeva preuzimanje određenih rizika. UCITS fondovi očuvanja vrednosti imovine, zbog svoje defanzivne politike investiranja, imaju znatno niži rizik u poređenju sa balansiranim i UCITS

fondovima rasta vrednosti imovine. U zavisnosti od individualnih preferencija investitora, vremenskog horizonta investiranja i sklonosti prema riziku, zavisi i izbor konkretne vrste UCITS i prinosa koji investitor očekuje.

Rizici u poslovanju Društva za upravljanje, odnosno UCITS Fonda, predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva, odnosno UCITS Fonda. Rizik nikada nije moguće u potpunosti izbeći, ali ga je moguće svesti na najmanju moguću meru zahvaljujući kvalitetnim postupcima upravljanja rizikom.

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

Rizik promene kamatnih stopa je rizik da će se vrednost imovine Fonda promeniti zbog promena u apsolutnom nivou kamatnih stopa i/ili razlika između dve kamatne stope. Uticaj promena kamatnih stopa na performanse UCITS fonda očuvanja vrednosti imovine je izuzetno veliki. Sa jedne strane, pad kamatnih stopa nepovoljno utiče na prihode po osnovu imovine koja je investirana u bankarske depozite. Sa druge strane, kretanje kamatnih stopa odlučujuće utiče na kretanje cena dužničkih hartija od vrednosti, koje, u skladu sa zakonskim ograničenjima i ovim Prospektom, mogu biti sastavni deo imovine fonda. Kretanje cena dužničkih hartija od vrednosti je obrnuto proporcionalno kretanju kamatnih stopa. Rast opšteg nivoa kamatnih stopa na tržištu utiče na pad cena dužničkih hartija od vrednosti i obrnuto.

Rizik promene cena hartija od vrednosti – odnosi se pre svega na mogući pad cena vlasničkih i dužničkih hartija od vrednosti koje su u sastavu UCITS fonda. Pored već opisanog uticaja promena kamatnih stopa, na promenu cena vlasničkih i dužničkih hartija od vrednosti mogu uticati i sledeći faktori: političke prilike, makroekonomska prognoza i promena uslova poslovanja u pojedinim zemljama, promena ili poremećaj u poslovanju izdavalaca hartija od vrednosti itd. Tržišna cena vlasničkih i dužničkih hartija od vrednosti, do momenta njihovog dospeća, može oscilirati u zavisnosti od kretanja gore pomenutih faktora. Ipak, u momentu dospeća, pod uslovom da je izdavalac u mogućnosti da izmiri svoje obaveze po osnovu izdatih dužničkih hartija od vrednosti, tržišna cena je jednaka njenoj nominalnoj vrednosti, što znači da, pod tim uslovima, nema negativnih uticaja na imovinu fonda. Kontinuiranim praćenjem tržišnih kretanja i prognoza koje podrazumeva između ostalog i preventivno delovanje, kvalitetnim izborom hartija od vrednosti u koje će se ulagati imovina Fonda, Društvo za upravljanje nastoji da na adekvatan način upravlja ovim rizikom.

Valutni rizik je rizik gubitka vrednosti imovine UCITS Fonda koji nastaje usled promene vrednosti jedne valute u odnosu na drugu. Jedan deo imovine Fonda, u skladu sa ovim Prospektom, može biti uložen u hartije od vrednosti denominovane u stranim valutama. Depresijacija tih valuta u odnosu na dinar može imati negativan uticaj na imovinu fonda.

Konstantnim praćenjem tržišnih trendova i prognoza, ulaganjem u različite hartije od vrednosti po vrstama i ročnosti, Društvo za upravljanje će nastojati da na adekvatan način upravlja ovim rizikom.

Kreditni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na imovinu UCITS Fonda i njegovu likvidnost, usled nemogućnosti izdavaoca, u čije je hartije od vrednosti investirano, ili druge ugovorne strane po osnovu bilo kog drugog finansijskog ugovora, da u celini ili delimično izmiri svoje obaveze u momentu dospeća. Pored poštovanja zakonski propisanih ograničenja ulaganja, kao i okvira investiranja postavljenih Prospektom i Pravilima UCITS fonda, Društvo za upravljanje će ovim rizikom upravljati ulaganjem prevashodno u najkvalitetnije dužničke hartije od vrednosti: izdate od strane Republike Srbije, lokalnih samouprava ili sa garancijom Republike Srbije, država članica EU odnosno OECD-a kao i pažljivom selekcijom ostalih pravnih lica u čije hartije od vrednosti se ulaže imovina fonda.

Operativni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva za upravljanje, odnosno UCITS Fonda, i to zbog propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom, kao i zbog nepredvidivih eksternih događaja. Društvo za upravljanje će ovim rizikom upravljati uspostavljanjem efikasnog sistema internih kontrola i procedura kojih se zaposleni moraju pridržavati.

Rizik likvidnosti predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost UCITS Fonda da ispunjava svoje

dospele obaveze. Manifestuje se kroz nemogućnost UCITS Fonda da izađe u susret zahtevima za otkup investicionih jedinica svojih članova, usled nelikvidnosti imovine Fonda. Ovaj rizik nije svojstven UCITS fondovima očuvanja vrednosti imovine, imajući u vidu njihovu konzervativnu strategiju ulaganja najvećeg dela imovine u kratkoročne, likvidne instrumente tržišta novca. S tim u vezi, diversifikovanim ulaganjem imovine u likvidne finansijske instrumente, Društvo za upravljanje će nastojati da ovaj rizik svede na minimum.

Rizik zemlje predstavlja verovatnoću nastanka značajnih promena cena hartija od vrednosti, kao i neizmirivanje dospelih obaveza dužnika usled političkih, društvenih i ekonomskih događanja u zemlji porekla tog izdavaoca, odnosno dužnika. Ovaj rizik ogleda se kroz mogućnost da usled makroekonomskih problema, sistemskih i/ili političkih kriza, dođe do značajnog pogoršanja uslova poslovanja u tim zemljama, što bi između ostalog imalo negativan uticaj na eventualne investicije UCITS Fonda, odnosno Društva za upravljanje. Društvo kontroliše ovaj rizik tako što pre donošenja odluke o ulaganju, pored usaglašavanja sa regulativom u određenim zemljama u koje je moguće ulagati imovinu UCITS fonda, vrši i detaljne analize zasnovane na kreditnom rejtingu i makroekonomskim pokazateljima 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 su povezani sa mogućnošću istupanja iz UCITS fonda člana fonda, čijim istupanjem bi došlo do probijanja ograničenja ulaganja propisanih Zakonom i ovim Prospektom i ugrožavanja daljeg poslovanja UCITS fonda, imajući u vidu procenat neto imovine UCITS fonda koju može da poseduje član fonda (do 100%). Društvo za upravljanje adekvatnim upravljanjem likvidnošću nastoji da osigura i zadrži potreban nivo likvidnosti svakodnevno, a dodatno u skladu sa Zakonom Društvo za upravljanje može naložiti Depozitaru da privremeno obustavi izdavanje i otkup investicionih jedinica radi zaštite interesa članova fonda kada zahtevi za otkup investicionih jedinica u jednom danu iznose više od 10% vrednosti imovine fonda.

Izjava iz koje proizlazi da je UCITS fond dobio odobrenje Komisije u skladu sa članom 44. Zakona o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom:

U skladu sa članom 44. stav 1, tačke 1. 2 i 3 Zakona o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom, Društvo potvrđuje da:

- je zaštita investitora u Vista Euro Cash otvorenom investicionom fondu sa javnom ponudom jednaka onoj koju imaju investitori u UCITS fondu čija je imovina uložena u skladu sa ograničenjima iz člana 43. ovog zakona;
- će se imovina UCITS fonda sastojati od najmanje šest različitih emisija hartija od vrednosti, ali učešće niti jedne pojedinačne emisije hartija od vrednosti ne sme biti veće od 30% vrednosti imovine UCITS fonda;
- će u pravilima UCITS fonda, prospektu i reklamnim materijalima UCITS fonda biti jasno istaknuta izjava da je UCITS fond dobio odobrenje za ulaganje do 100% imovine u:

- prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca čiji je izdavalac ili za njih garantuje Republika, Narodna banka Srbije, autonomna pokrajina ili jedinica lokalne samouprave Republike, država članica EU, jedinica lokalne i regionalne samouprave države članice, treće države ili javno međunarodno telo kome pripadaju jedna ili više država članica, u skladu s propisima i pod uslovom da:

1) je zaštita investitora UCITS fonda jednaka onoj zaštiti koju imaju investitori u UCITS fondu čija je imovina ulažena u skladu sa ograničenjima iz člana 43. Zakona;

2) se imovina UCITS fonda sastoji od najmanje 6 različitih emisija hartija od vrednosti, ali učešće niti jedne pojedinačne emisije hartija od vrednosti ne prelazi 30% vrednosti imovine UCITS fonda;

3) u pravilima UCITS fonda, prospektu i reklamnim materijalima UCITS fonda bude jasno istaknuta izjava da je UCITS fond dobio odobrenje za ulaganje u skladu sa Zakonom i ovim stavom, kao i da su jasno navedeni izdavaoci iz ovog stava u čije hartije od vrednosti se namerava ulagati ili je uloženo više od 35% vrednosti imovine UCITS fonda.

Vrsta imovine u koju UCITS fond može da ulaže, uz ograničenja ulaganja

Imovina UCITS fonda mora se ulagati u skladu sa ograničenjima ulaganja predviđenim Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom, podzakonskim aktima i ovim Prospektom.

UCITS fond očuvanja vrednosti imovine ulaže najmanje 75% imovine u:

1) instrumente tržišta novca kojima se ne trguje na regulisanim tržištima iz člana 43. Pravilnika o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom, a čije je izdavanje ili izdavalac regulisan u smislu 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, država članica ili jedinica lokalne i regionalne samouprave ili centralna banka druge države članice, Evropska centralna banka, Evropska unija 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 člana 43. ovog pravilnika, 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;

2) depozite kod kreditnih institucija koji su raspoloživi na prvi zahtev i koji dospevaju za najviše 12 meseci, pod uslovom da kreditna institucija ima registrovano sedište u Republici ili državi članici ili, ako kreditna institucija ima registrovano sedište u trećoj državi, pod uslovom da podleže nadzoru za koji Komisija smatra da je jednak onome propisanom Zakonom;

3) investicione jedinice i akcije UCITS fondova ili drugih investicionih fondova koji ispunjavaju uslove iz člana 45. stav 1. tačka 3) Pravilnika o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom, kojima se trguje na regulisanom tržištu i koji svoju imovinu pretežno ulažu u instrumente tržišta novca i depozite iz tač. 1) i 2) ovog stava Prospekta.

Na ulaganja imovine UCITS fonda, primenjuju se sledeća ograničenja:

1) do 10% imovine UCITS fonda može se ulagati u prenosive hartije od vrednost i instrumente tržišta novca jednog izdavaoca, s tim da zbir pojedinačnih vrednosti ulaganja u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca jednog izdavaoca, koja su veća od 5% imovine fonda ne sme biti veći od 40% vrednosti ukupne imovine UCITS fonda;

2) do 20% imovine UCITS fonda može se ulagati u novčane depozite u jednoj banci, odnosno kreditnoj instituciji;

3) do 10% imovine UCITS fonda može se ulagati u izvedene finansijske instrumente kojima se trguje na OTC tržištu kada je druga strana u transakciji banka, odnosno kreditna institucija, odnosno do 5% imovine UCITS fonda kada je druga strana u transakciji drugo pravno lice;

4) ograničenje od 40% iz tačke 1) ovog stava ne odnosi se na depozite i transakcije sa OTC izvedenim instrumentima zaključene sa finansijskim institucijama koje podležu prudencijalnom nadzoru i pripadaju kategorijama kojima dozvolu izdaje Komisija odnosno drugi nadležni organ u Republici.

Nezavisno od pojedinačnih ograničenja propisanih u prethodnom stavu, UCITS fond ne sme kombinovati:

1) ulaganja u prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca čiji je izdavalac jedno lice,

2) depozite kod tog lica ili

3) izloženosti koje proizlaze iz transakcije sa OTS izvedenim instrumentima zaključenih sa tim licem, na način koji bi doveo do ulaganja više od 20% vrednosti imovine u jedno lice.

Izuzetno od ograničenja iz tačke 1), najviše 35% vrednosti imovine UCITS fonda može biti uloženo u prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca čiji je izdavalac ili za koje garantuje Republika, Narodna banka Srbije, autonomna pokrajina, 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.

Izuzetno od ograničenja iz tačke 1), najviše 25% vrednosti imovine može biti uloženo u obveznice koje izdaju kreditne institucije, koje imaju registrovano sedište u Republici, odnosno državi članici, koje su predmet nadzora u skladu sa zakonom, a u cilju zaštite investitora u te obveznice. Sredstva od izdavanja takvih obveznica moraju biti uložena u skladu sa zakonom u imovinu koja će do dospeća obveznica omogućiti ispunjenje obaveza koje proizlaze iz obveznica i koja bi se, u slučaju neispunjenja obaveza izdavaoca, prvenstveno iskoristila za isplatu glavnice i stečenih kamata po osnovu obveznica. Ako je više od 5% vrednosti imovine UCITS fonda uloženo u takve obveznice jednog izdavaoca, ukupna vrednost takvih ulaganja, koja čine više od 5% vrednosti imovine fonda, ne sme biti veća od 80% vrednosti imovine UCITS fonda.

Prenosive hartije od vrednosti i instrumenti tržišta novca jednog izdavaoca iz prethodna dva stava ne uzimaju se u obzir prilikom izračunavanja ograničenja od 40% iz tačke 1).

Nezavisno od pojedinačnih ograničenja propisanih u prethodnim stavovima, ne smeju se kombinovati ulaganja UCITS fonda u:

1) prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca koje je izdalo jedno lice,

2) depozite kod tog lica i

3) izvedene finansijske instrumente zaključene sa tim licem, uključujući OTS izvedene finansijske instrumente,

na način koji bi doveo da ulaganja imovine u prethodnim stavovima zajedno ne prelaze 35% imovine UCITS fonda.

Privredna društva koja su uključena u konsolidovani finansijski izveštaj u skladu sa propisom kojim se uređuje računovodstvo smatraju se jednim licem za potrebe izračunavanja ograničenja.

Najviše 20% vrednosti imovine UCITS fonda može se ulagati u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca čiji su izdavaoci povezana društva iz prethodnog stava.

Najviše 20% imovine UCITS fonda može se ulagati u jedan UCITS fond ili drugi investicioni fond iz člana 42. stav 2. tačka 3) Zakona o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom.

Ukupna vrednost ulaganja u investicione fondove koji nisu UCITS fondovi iz člana 42. stav 2. tačka 3) Zakona, ne sme biti veće od 30% UCITS fonda.

Ulaganje u izvedene finansijske instrumente dozvoljeno je isključivo radi smanjenja rizika i samo ukoliko izloženost UCITS fonda nije veća od neto vrednosti njegove imovine.

Društvo za upravljanje prilikom sticanja akcija koje nose pravo glasa u vezi sa svim UCITS fondovima kojima upravlja ne sme steći značajnu kontrolu nad izdavaocem.

Imovina UCITS fonda ne može se ulagati u hartije od vrednosti i druge finansijske instrumente koje izdaje društvo za upravljanje i sa njim povezana lica.

Društvo za upravljanje ne može zauzimati kratke pozicije imovinom UCITS fonda, odnosno ne može da obavlja prodaju bez pokrića.

U slučaju odstupanja od ograničenja ulaganja predviđenih Zakonom, podzakonskim aktima i ovim Prospektom UCITS fonda, a usled nastupanja okolnosti koje društvo za upravljanje nije moglo predvideti, odnosno na koje nije moglo uticati, društvo za upravljanje je dužno da odmah obavesti Komisiju i da u roku od tri meseca od dana odstupanja, uskladi strukturu imovine investicionog fonda sa ograničenjima ulaganja.

Komisija može na Zahtev Društva za upravljanje produžiti ovaj rok a na osnovu kriterijuma propisanih aktom Komisije.

Trenutna struktura imovine

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 i Pravilnikom o otvorenim investicionim sa javnom ponudom.
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 30.06.2026., iznosila je RSD 2.112.100.391,87 odnosno EUR 17.995.278,10. Ukupna vrednost imovine fonda na dan 30.06.2026. iznosila je RSD 2.113.060.394,02 odnosno EUR 18.003.457,40.

Vrsta imovine	Vrednost na dan 30.06.2026. (RSD)	Učešće u ukupnoj imovini Fonda
Akcije	138.298.789	6,55%
Obveznice	593.143.252	28,07%
Depoziti	1.233.531.136	58,38%
Potraživanja	4.103.435	0,19%
Gotovina	143.983.782	6,81%
Ukupno	2.113.060.394	100,00%

U okviru imovine Fonda na dan 30.06.2026. godine Fond nije imao u portfoliju investicione jedinice koje čine više od 5% imovine.

U okviru imovine Fonda, akcije izdavaoca koje na dan 30.06.2026. godine čine više od 5% ukupne vrednosti imovine Fonda su:

Naziv izdavaoca	Vrednost na 30.06.2026. (RSD)	Učešće u imovini Fonda
Aerodrom Nikola Tesla a.d. Beograd	138.298.788	6,54%

U okviru imovine Fonda na dan 30.06.2026. godine, obveznice koje čine više od 5% imovine Fonda su:

Naziv izdavaoca	Vrednost na 30.06.2026. (RSD)	Učešće u imovini Fonda
Republika Srbija RSOB25211	158.287.829	7,49%
Republika Srbija RSOB26213	398.488.333	18,86%

U okviru imovine Fonda, oročeni depoziti koji na dan 30.06.2026. godine čine više od 5% ukupne vrednosti imovine Fonda su:

Naziv banke	Vrednost na 30.06.2026. (RSD)	Učešće u imovini Fonda
Banka Poštanska štedionica	354.052.336	16,76%
Alta banka	310.000.000	14.67%
NLB Komercijalna banka	234.739.400	11,11%
OTP banka	234.739.400	11,11%

Novčana sredstva su na dan 30.06.2026. godine bila deponovana na računima kod OTP banka a. d. Novi Sad – u iznosu od RSD 143.983.782,31 (6,81%).

Valuta UCITS fonda

Fond Vista Euro Cash je eurski fond, odnosno valuta fonda je EUR.

Valute uplata i isplata:
Uplate u Fond prilikom sticanja investicionih jedinica, odnosno isplate iz Fonda prilikom otkupa investicionih jedinica, mogu se vršiti u dinarima (RSD) i u evrima (EUR).

Isplate iz Fonda prilikom otkupa investicionih jedinica vršiće se u onoj valuti u kojoj je član Fonda izvršio uplatu radi sticanja investicionih jedinica.

Najniži iznos novčanih sredstava potreban za organizovanje UCITS fonda

Minimalna novčana sredstva za otpočinjanje poslovanja UCITS fonda ne mogu biti manja od 200.000,00 (dvestahiljada) evra u dinarskoj protivvrednosti po zvaničnom srednjem kursu dinara prema evru koji utvrđuje Narodna banka Srbije na dan uplate i uplaćuju se na račun UCITS fonda otvoren kod depozitara u roku iz javnog poziva.

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

UCITS fond je dužan da u toku poslovanja održava vrednost imovine u iznosu ne manjem od 200.000,00 (dvestahiljada) evra.

Ukoliko tokom šest uzastopnih meseci vrednost imovine UCITS fonda bude u manjem iznosu od minimalno propisanog, UCITS fond mora biti pripojen nekom drugom UCITS fondu ili raspušten.

Glavne karakteristike investicionih jedinica

Investiciona jedinica predstavlja srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini UCITS fonda na osnovu koje sticalac investicione jedinice ima sledeća prava:

- pravo na srazmerni deo prihoda;
- pravo raspolaganja investicionim jedinicama;
- pravo na otkup;

- pravo na srazmerni deo imovine UCITS fonda u slučaju raspuštanja;
- druga prava, u skladu sa zakonom.

Investicione jedinice daju ista prava članovima fonda.

Investicione jedinice i prava iz investicionih jedinica, stiču se upisom u registar 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.

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.

PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM UCITS FONDA

Vreme, metod i učestalost obračuna vrednosti investicione jedinice, odnosno cene izdavanja ili otkupa investicionih jedinica

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

Početna cena investicione jedinice UCITS fonda utvrđena je u iznosu od EUR 100,00 na dan organizovanja Fonda.

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

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

Neto imovina UCITS fonda, vrednost i ukupan broj investicionih jedinica se izračunava svakodnevno i to za dan T izračunava se na dan T+1, pri čemu se danom T smatra dan za koji se vrši obračun, a danom T+1 radni dan koji sledi nakon dana T.

Cena sticanja investicione jedinice (pri sticanju uplatom u novcu na račun Fonda), sastoji se od neto vrednosti imovine UCITS fonda po investicionoj jedinici na 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 UCITS fonda po investicionoj jedinici na 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 UCITS fonda

Neto vrednost imovine i vrednost investicione jedinice UCITS fonda za radni dan za koji se vrši obračun (dan T) potvrđuje Depozitar a Društvo za upravljanje objavljuje na internet stranici www.vistarica.rs do 20:00 časova narednog radnog dana (na dan T+1).

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

Podaci o visini naknada i troškova

Sve vrste naknada i troškova koje može naplatiti Vista Rica a.d. Beograd su u potpunosti opisane u ovom odeljku.

Društvo za upravljanje neće naplatiti ni jednu drugu vrstu naknada ni troškova.

Od članova fonda će se naplaćivati:

1. Naknada za izdavanje investicionih jedinica (ulazna naknada)

Društvo za upravljanje ne naplaćuje naknadu za izdavanje investicionih jedinica.

2. Naknada za otkup investicionih jedinica (izlazna naknada)

Društvo za upravljanje ne naplaćuje naknadu za otkup investicionih jedinica.

3. Naknada za prelazak člana iz UCITS fonda u drugi fond kojim upravlja Društvo za upravljanje - predstavlja naknadu koju član fonda plaća prilikom prenosa imovine između fondova kojima upravlja Društvo za upravljanje

Prilikom prenosa imovine između fondova kojima upravlja Društvo primenjuju se Prospektom propisane naknade koje važe i za transakcije izdavanja i otkupa investicionih jedinica. Odnosno, prilikom sticanja i otkupa investicionih jedinica prenosom imovine između fondova kojima Društvo upravlja, naplaćuju se ulazne i izlazne naknade u skladu sa Prospektima fondova koji učestvuju u prenosu.

4. Naknada za upis tereta na investicionim jedinicama

Društvo za upravljanje zadržava pravo da članovima Fonda naplaćuje 5.000,00 dinara po osnovu zahteva za upis tereta.

5. Naknada za prenos vlasništva na investicionim jedinicama

Društvo za upravljanje zadržava pravo da članovima Fonda naplaćuje 5.000,00 dinara po osnovu zahteva za prenos investicionih jedinica s člana Fonda na treće lice po osnovu poklona, prodaje i drugih pravnih radnji.

6. Naknada za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija

Pored izveštavanja za koje Zakonom propisana obaveza Društva za upravljanje da ih vrši bez naknade, Društvo zadržava pravo da članovima fonda naplati RSD 3.000,00 po osnovu dodatnih zahteva (naknadnog dostavljanja prethodno poslatih izveštaja i potvrda, i drugih zahteva). Svi dodatni zahtevi moraju biti dostavljeni Društvu za upravljanje u pisanoj formi.

Iz imovine fonda će se naplaćivati:

1. Zavisni troškovi transakcija (u stvarnom iznosu istih) koji uključuju:

- troškove kupovine i prodaje hartija od vrednosti (provizije za usluge organizatora tržišta i investicionih društava, troškovi kliringa i saldiranja)
- troškove platnog prometa (domaći i međ. platni promet i prenos na novčanim računima u istoj banci i sl.)
- poreze i druge fiskalne obaveze.

2. Kamate i naknade u vezi sa zaduživanjem UCITS fonda

Društvo za upravljanje može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova kamate i naknade u vezi sa zaduživanjem UCITS fonda.

3. Trošak eksternog revizora

Trošak eksternog revizora se obračunava na dnevnom nivou u stvarnom, odnosno ugovorenom iznosu između Društva za upravljanje i eksternog revizora, a izmirenje obaveze se vrši u skladu sa ugovorom. Društvo za upravljanje može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova eksterne revizije.

4. Naknada za upravljanje UCITS fondom

Predstavlja naknadu za usluge Društva za upravljanje i obračunava se od ukupne vrednosti imovine fonda umanjene za obaveze u procentu do **0,50%** godišnje. Društvo za upravljanje obračunava naknadu dnevno a naplaćuje mesečno.

5. Naknada depozitaru

Društvo za upravljanje Fondom u skladu sa zaključenim ugovorom koristi usluge depozitara OTP Banka Srbija a.d. Novi Sad. Društvo za upravljanje je u obavezi da plati depozitaru naknadu u skladu sa zaključenim ugovorom i tarifnikom depozitara. Naknada depozitara se izražava u procentu na godišnjem nivou, obračunava se dnevno, a naplaćuje se iz imovine UCITS fonda na mesečnom nivou. Društvo za upravljanje može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa naknade depozitaru.

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.

Društvo za upravljanje može preuzeti deo ili celokupan iznos pojedinih troškova u određenom periodu ili određenim kategorijama investitora može ukinuti ili smanjiti naknadu za kupovinu ili otkup investicionih jedinica i druge naknade koje naplaćuje od članova UCITS fonda, ukoliko je ova mogućnost propisana Prospektom UCITS fonda i uz prethodno obaveštavanje Komisije i članova UCITS fonda objavljivanjem na internet stranici Društva za upravljanje: www.vistarica.rs specifikacije troškova (s navođenjem iznosa), odnosno procenta i perioda u kome Društvo za upravljanje iste snosi.

Smanjenje naknada

U slučaju promene visine ulazne naknade, izlazne naknade, naknade za prelazak člana iz UCITS fonda u drugi fond 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 prelazak člana iz UCITS fonda u drugi fond kojim Društvo upravlja ili naknade za upravljanje, koje bi za rezultat imale veće troškove za ulagače, Društvo za upravljanje će Komisiji podneti zahtev za odobrenje značajnih promena Prospekta i Ključnih informacija. Narednog radnog dana od dobijanja Rešenja o odobrenju od Komisije, Društvo za upravljanje 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 informacije. 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, i uz prethodno obaveštavanje Komisije za hartije od vrednosti i članova UCITS fonda objavljivanjem obaveštenja na internet strani www.vistarica.rs koje treba da sadrži: vrstu, visinu (iznos), odnosno procenat i period u kome Društvo iste preuzima kao i kategoriju investitora, vrstu, visinu (iznos), odnosno procenat i period u kome smanjuje ili ukida naknade.

Prikaz naknada i troškova za prethodni period

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

Period	Vrednost RSD	Učešće u prosečnoj neto imovini
01.01-30.06.2026.	5.355.664	0,25%

2. Apsolutna i relativna veličina troškova (kupovina i prodaja hov, depozitara, eksterne revizije i ostali rashodi)

Period	Vrednost RSD	Učešće u prosečnoj neto imovini
01.01-30.06.2026.	977.762	0,05%

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

Period	Vrednost RSD	Učešće u prosečnoj neto imovini
01.01-30.06.2026.	6.333.426	0,30%

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 01.01.2026. do 30.06.2026. godine iznosila je RSD 2.170.911.291.

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

Ukupna vrednost imovine UCITS fonda se obračunava prema tržišnoj (fer) vrednosti i čini je zbir vrednosti finansijskih instrumenata iz portfolija UCITS fonda, depozita novčanih sredstava UCITS fonda kod kreditnih institucija i druge imovine.

Neto vrednost imovine UCITS fonda predstavlja vrednost imovine fonda umanjenu za iznos svih obaveza UCITS fonda. Obaveze UCITS fonda se obračunavaju u stvarnom iznosu istih na dnevnom nivou, a Društvo za upravljanje ih može naplatiti na dnevnom ili na mesečnom nivou.

Neto imovina UCITS fonda, vrednost i ukupan broj investicionih jedinica se izračunava svakodnevno i to za dan T izračunava se na dan T+1, pri čemu se danom T smatra dan za koji se vrši obračun, a danom T+1 radni dan koji sledi nakon dana T.

Raspodela prihoda, odnosno dobiti, ukoliko se raspodeljuje

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

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

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

1. godišnje finansijske izveštaje za Društvo za upravljanje i fondove kojima upravlja, sa izveštajem eksternog revizora, do 30. aprila tekuće godine za prethodnu godinu; Datum računovodstvenih obračuna za godišnje finansijske izveštaje je 31. 12.

2. polugodišnje izveštaje za svaki fond do 31. avgusta tekuće godine, za prethodno polugodište. Datum računovodstvenih obračuna za polugodišnje izveštaje je 30.06.

Poreski tretman imovine UCITS fonda i članova fonda

Prema postojećim poreskim propisima u Republici Srbiji, UCITS 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 na investicionim jedinicama UCITS fonda, odnosno kapitalnih dobitaka kao razlike između cene sticanja i cene otkupa investicionih jedinica, definisano je sledećim poreskim propisima Republike Srbije:

- Zakon o poreskom postupku i poreskoj administraciji,
- Zakon o porezu na dobit pravnih lica,
- Zakon o porezu na dohodak građana.

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

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

Prinos investitora od ulaganja u UCITS Fond zavisi od prinosa UCITS Fonda i visine naknada koje investitor plaća prllikom sticanja, odnosno otkupa investicionih jedinica.
Fond je namenjen konzervativnim investitorima koji žele da ostvare pozitivne prinose u kraćem roku, uz prihvatanje nižeg investicionog rizika.

Uslovi za zaduživanje za račun UCITS fonda

Društvo za upravljanje može, isključivo radi održavanja potrebnog nivoa likvidnosti UCITS fonda, u svoje ime a za račun UCITS fonda, da se zadužuje sa 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 može iznositi najviše do 10% vrednosti imovine UCITS fonda.

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

Raspuštanje investicionog fonda

Članovi fonda nemaju pravo da zahtevaju raspuštanje UCITS fonda. UCITS fond se raspušta u slučaju:

1. dobrovoljnog prestanka obavljanja delatnosti Društva za upravljanje, ako upravljanje UCITS fondom nije preneto drugom društvu za upravljanje;
2. ako depozitar prestane da posluje kao depozitar, a Društvo za upravljanje ne izabere novog depozitara u zakonski propisanom roku;
3. ako je Društvu za upravljanje oduzeta dozvola za rad ili je pokrenut stečaj ili likvidacija, a upravljanje UCITS fondom nije preneto na drugo društvo za upravljanje u skladu sa Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom, odnosno kad Društvo za upravljanje više nije u mogućnosti da upravlja UCITS fondom;
4. kad Komisija naloži upravi Društva za upravljanje raspuštanje UCITS fonda;
5. u drugim slučajevima koji su predviđeni Zakonom i ovim prospektom.

Svi troškovi u vezi sa raspuštanjem UCITS fonda i otkupom investicionih jedinica vrše se na teret Društva za upravljanje kad se UCITS fond raspušta u slučajevima iz tačaka 1. do 4, a kad to nije moguće na teret UCITS fonda.

Naplata naknada i drugih troškova vrši se na teret UCITS fonda ukoliko se fond raspušta zbog isteka roka kad je osnovan na određeno vreme.

Komisija propisuje raspuštanje UCITS fonda. Raspuštanje UCITS fonda sprovode:

1. Društvo za upravljanje koje upravlja UCITS fondom koji se raspušta, osim ako se nad njim sprovodi stečajni postupak ili mu je Komisija oduzela dozvolu za rad;
2. depozitar UCITS fonda, u slučaju kad Društvo za upravljanje nije u mogućnosti da sprovede raspuštanje iz razloga navedenih u tački 1);
3. lice koje je imenovala Komisija, kad lica navedena pod tačkama 1. i 2. zbog oduzimanja dozvola za rad, odnosno zbog toga što se nad njima sprovodi stečajni postupak, nisu u mogućnosti da sprovedu raspuštanje.

Odmah nakon nastupanja razloga za raspuštanje UCITS fonda, lice iz tačaka 1, 2. ili 3. (u daljem tekstu: likvidator) bez odlaganja donosi u pisanom obliku odluku o raspuštanju UCITS fonda, i o tome obaveštava Komisiju i Depozitara najkasnije sledećeg radnog dana.

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

Zabranjeno je svako dalje izdavanje ili otkup investicionih jedinica nakon donošenja odluke o raspuštanju.

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

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 UCITS fonda na dan koji je prethodio donošenju odluke o raspuštanju UCITS fonda.

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

Likvidator koje sprovodi postupak raspuštanja UCITS 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 UCITS fonda unovčava prodajom imovine, nakon čega se izmiruju obaveze UCITS fonda dospele do dana donošenja odluke o raspuštanju, uključujući zahteve za otkup investicionih jedinica u UCITS fondu koji su podneti do dana donošenja odluke o raspuštanju, nakon čega se podmiruju sve druge obaveze UCITS fonda koje nisu dospele do dana donošenja odluke o raspuštanju, a proizilaze iz transakcija povezanih uz upravljanje imovinom.

Preostala neto vrednost imovine UCITS fonda, nakon izmirenja prethodno navedenih obaveza, raspodeljuje se članovima, srazmerno njihovim investicionim jedinicama u UCITS fondu.

Rok za sprovođenje postupka raspuštanja UCITS 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 UCITS fonda i izvršenja zakonskih obaveza, okončanje postupka raspuštanja i

brisanje UCITS fonda se upisuje u Registar društava za upravljanje i Registar UCITS fondova.

Kada je UCITS fond organizovan na određeno vreme, istekom roka na koji je UCITS fond organizovan Društvo za upravljanje sprovodi raspuštanje, unovčavanje imovine i isplatu članovima fonda, u skladu sa Prospektom.

Društvo za upravljanje, u roku od šest meseci od dana isteka roka na koji je UCITS fond organizovan, podnosi Komisiji izveštaj o raspuštanju UCITS fonda, na osnovu kojeg Komisija vrši brisanje tog fonda iz Registra UCITS fondova.

INVESTICIONE JEDINICE

IZDAVANJE INVESTICIONIH JEDINICA

Vreme i mesto izdavanja investicionih jedinica

Zahtev za sticanje investicionih jedinica UCITS fonda („Pristupnica“) se može zaključiti:

- u sedištu Društva za upravljanje radnim danima u vremenu od 9-16 časova;
- kod ovlašćenog distributera, ukoliko je Društvo za upravljanje zaključilo Ugovor o distribuciji.

Podnosilac zahteva za sticanje investicionih jedinica može biti i domaće ili strano, fizičko ili pravno lice, koje je ovlašćeno da u ime i za račun člana Fonda vrši sticanje investicionih jedinica.

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

Članom Fonda postaje se potpisivanjem popunjene pristupnice i izjave i uplatom novčanih sredstava na račun Fonda kod depozitara na ime kupovine investicionih jedinica.

Ograničenja kupovine investicionih jedinica

Najveći procenat neto vrednosti imovine UCITS fonda koju može steći jedan član:

- prilikom sticanja investicionih jedinica član UCITS fonda može steći do 100% neto vrednosti imovine UCITS Fonda.

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

1. sticalac investicionih jedinica ne ispunjava uslove da bude investitor u UCITS fondu u skladu sa zakonskim odredbama;
2. postoje osnovi sumnje da se radi o pranju novca ili finansiranja terorizma, u skladu s propisima koji to uređuju. Društvo za upravljanje je dužno da obavesti investitora o odbijanju zaključenja ugovora o ulaganju.

Postupci izdavanja investicionih jedinica

Klijent stiče status člana Fonda, odnosno ugovor o ulaganju smatra se zaključenim kad Društvu za upravljanje podnese, direktno ili preko distributera, uredno popunjen i potpisan zahtev za sticanje investicionih jedinica („Pristupnica“) i izvrši ispravnu uplatu novčanih sredstava na račun Fonda otvoren kod Depozitara, ili prenosom u skladu sa Zakonom, a Društvo za upravljanje u roku od pet radnih dana od dana podnošenja zahteva ne odbije zaključenje ugovora.

Prilikom pristupanja UCITS Fondu klijent uz Pristupnicu, potpisuje i izjavu (“Izjava”) kojom potvrđuje da je upoznat i u potpunosti razume Prospekt i Pravila UCITS Fonda, glavne rizike ulaganja u Fond, vrste, visinu i način naplaćivanja naknada i svih troškova Fonda.

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

Kupovina investicionih jedinica kod originarnog sticanja može da se vrši samo uplatom u novcu na račune Fonda otvorene kod Depozitara. Prvom uplatom klijent stiče status člana Fonda.

Članovi Fonda mogu kupovati investicione jedinice i uplatama iz inostranstva na devizne račune Fonda.

Uplata novčanih sredstava se vrši na devizni račun Fonda kod depozitara OTP Banka Srbija a.d. Novi Sad IBAN: RS35325960170010366468 sa pozivom na broj pristupnice, odnosno dinarski račun Fonda kod depozitara OTP Banka Srbija a.d. Novi Sad 325-9500700226779-22 sa pozivom na broj pristupnice.

Nakon popunjavanje Pristupnice, uplate u Fond se mogu vršiti putem naloga za uplatu/naloga za prenos/trajnog naloga, sa pozivom na broj pristupnice.

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

Krajnji rok za uplatu je23:59. Sve uplate vidljive na računu Fonda tokom radnog dana pre krajnjeg roka za uplatu, smatraće se da su primljene tog radnog dana. Sve uplate vidljive na računu Fonda uključujući i iza krajnjeg roka za uplatu, smatraće se da su primljene sledećeg radnog dana.

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

Način upisa, odnosno izdavanja investicionih jedinica

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

U skladu s ovim, konverzija uplata sredstava u investicione jedinice vrši se narednog radnog dana u odnosu na dan priliva sredstava na račun UCITS fonda, prema vrednosti investicione jedinice na dan priliva (dan T), a broj kupljenih investicionih jedinica na individualnom računu člana UCITS fonda evidentira se na dan konverzije (dan T + 1).

Broj kupljenih investicionih jedinica se izračunava prema sledećoj formuli:

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

Pri čemu je:
N – broj kupljenih investicionih jedinica
U – novčana sredstva koja su uplaćena na devizni račun UCITS fonda, odnosno eurska protivvrednost dinarskih sredstava obračunata prema zvaničnom srednjem kursu evra koji utvrđuje Narodna banka Srbije na dan uplate
F – procentualna naknada za kupovinu investicionih jedinica, ukoliko je društvo za upravljanje naplaćuje
A – vrednost investicione jedinice na dan uplate
Ff – jednokratna fiksna naknada koja se naplaćuje prilikom inicijalne kupovine investicionih jedinica (administrativna naknada za pristupanje fondu), ukoliko je Društvo naplaćuje.

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

Početna cena investicionih jedinica, postupci i uslovi početne ponude investicionih jedinica

Početna cena investicione jedinice UCITS fonda tokom trajanja javnog poziva iznosi EUR 100,00 na dan organizovanja Fonda. Početna ponuda investicionih jedinica sme započeti tek po objavljivanju prospekta i ne sme trajati duže od tri meseca od dana početka početne ponude.

Tokom trajanja početne ponude primljena novčana sredstva drže se na računu UCITS fonda otvorenom kod Depozitara. Investitori nemaju pravo na isplatu uplaćenih novčanih sredstava za vreme trajanja početne ponude investicionih jedinica.

Investicione jedinice i prava iz investicionih jedinica stečene uplatom tokom javnog poziva, stiču se upisom u registar investicionih jedinica.

Najniži broj investicionih jedinica, odnosno najniži iznos pojedinog ulaganja u UCITS fond

Najniži iznos pojedinačnog ulaganja u fond iznosi 100,00 EUR tokom trajanja javnog poziva.

Nakon javnog poziva, ukoliko uplata nije dovoljna za kupovinu cele investicione jedinice, na individualnom računu člana Fonda evidentira se deo investicione jedinice. Najmanji broj investicionih jedinica u Fondu koji investitor može steći je 0,0001.

Neidentifikovane uplate

U slučaju uplata na račun UCITS fonda čijeg uplatioca Društvo za upravljanje ne može da identifikuje (uplate bez poziva na broj pristupnice, bez naziva uplatioca, odnosno uplate pre prve dostave popunjene pristupnice društvu za upravljanje i sl), uplaćena sredstva tretiraju se kao neraspoređena sredstva i ne ulaze u obračun vrednosti neto imovine UCITS fonda. U slučaju da se u roku od pet radnih dana od dana priliva identifikuje uplatilac, dodela investicionih jedinica vrši se na dan identifikacije tog člana fonda.

U slučaju da se u roku od 5 (pet) radnih dana od dana priliva uplatilac ne identifikuje, Društvo za upravljanje je dužno da da nalog depozitaru da sredstva vrati uplatnoj banci narednog radnog dana nakon isteka roka od 5 (pet) radnih dana.

Obaveštavanje članova fonda o stečenim investicionim jedinicama

Društvo za upravljanje dužno je da članu Fonda, odnosno sticaocu investicionih jedinca fonda, izda Potvrda o o kupovini i stanju investicionih jedinica narednog radnog dana od dana upisa u registar investicionih jedinica.

Potvrda o sticanju investicionih jedinica sadrži:

- naziv UCITS fonda, kao i poslovno ime i sedište društva za upravljanje;
- serijski broj potvrde;
- ime i prezime/poslovno ime i JMBG/MB/broj pristupnice/adresu/sedište/poštanski broj/ sticaoca investicione jedinice;
- broj pristupnice;
- podaci o ovlašćenom zastupniku;
- iznos ukupno uplaćenih sredstava;
- iznos naplaćene naknade za sticanje investicionih jedinica;
- vrednost investicione jedinice za dan sticanja;
- datum sticanja investicione jedinice;
- broj stečenih investicionih jedinica u imovini UCITS fonda na koje glasi potvrda;
- ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana;
- ukupna vrednost svih investicionih jedinica;

- mesto i datum izdavanja potvrde;
- potpis ovlašćenog lica društva za upravljanje.

OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA

Vreme i mesto podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica

Imalac investicionih jedinica, odnosno svaki član Fonda, može podneti zahtev za otkup svih ili dela investicionih jedinica koje ima u posedu.

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

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

Zahtev za otkup iz UCITS Fonda se može podneti:

- u sedištu Društva za upravljanje radnim danima u vremenu od 9-16 časova;
- elektronski, sa registrovane e-mail adrese člana Fonda, na mail adresu office@vistarica.rs ili prodaja@vistarica.rs;
- kod ovlašćenog distributera, ukoliko Društvo za upravljanje ima potpisan Ugovor o distribuciji;
- putem mobilne aplikacije koju Društvo za upravljanje učini dostupnom, ukoliko član Fonda koristi mobilnu aplikaciju;

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.

Podnosilac zahteva za otkup investicionih jedinica može biti i domaće ili strano, fizičko ili pravno lice, koje je ovlašćeno da u ime i za račun člana Fonda vrši otkup investicionih jedinica.

Postupak otkupa investicionih jedinica (način i uslovi otkupa i isplate)

Društvo za upravljanje je dužno da u roku od 5 (pet) radnih dana od dana podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica izvrši otkup investicionih jedinica prenosom sredstava na devizni ili dinarski račun člana fonda.

Otkupna cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine UCITS fonda po investicionoj jedinici na dan podnošenja zahteva, umanjene za naknadu za otkup (izlaznu naknadu) ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu sa ovim Prospektom. Društvo za upravljanje neće postupiti po zahtevu za otkup investicionih jedinica, ukoliko član fonda u istupnici navede iznos za isplatu po odbitku naknada ili broj investicionih jedinica za otkup u iznosu većem od iznosa koji poseduje u Fondu. Društvo za upravljanje je u obavezi da obavesti člana fonda o raspoloživom broju investicionih jedinica koje poseduje, odnosno sredstvima na računu člana Fonda. Po dostavljanju ispravno popunjene istupnice, Društvo za upravljanje će izvršiti otkup.

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

- u slučaju kada u odnosu na ulagača postoje osnove sumnje da je počinjeno, pokušano ili bi moglo doći do pranja novca ili finansiranja terorizma, u skladu s propisima koji to uređuju,
- kada su odnosi između Društva i ulagača teško narušeni,
- 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 obveza vezanih uz procedure izračuna cene investicione jedinice.

Društvo će o otkupu investicionih jedinica bez saglasnosti člana Fonda prethodno obavestiti člana a prilikom otkupa neće naplatiti izlaznu naknadu.

Status člana UCITS fonda

Član Fonda gubi status člana u momentu kada otuđi sve investicione jedinice Fonda u njegovom posedu.

Obaveštavanje članova fonda o otkupljenim investicionim jedinicama

Društvo za upravljanje dužno je da članu Fonda, izda Potvrdu o otuđenju investicionih jedinica narednog radnog dana od dana upisa u registar investicionih jedinica.

Potvrda o prodaji i stanju investicionih jedinica sadrži:

- naziv UCITS fonda, kao i poslovno ime i sedište društva za upravljanje;
- serijski broj potvrde;
- ime i prezime/poslovno ime i JMBG/MB/adresa/sedište/poštanski broj i mesto/ imaoca investicione jedinice;
- broj pristupnice;
- podaci o ovlašćenom zastupniku;
- vrednost investicione jedinice za dan otkupa;
- iznos isplaćenih sredstava na račun člana fonda;
- iznos naplaćene naknade za otuđenje investicionih jedinica;
- datum prodaje investicione jedinice;
- srednji kurs NBS za EUR (za dan otuđenja) ukoliko se otuđenje vrši u EUR;
- broj prodatih investicionih jedinica UCITS fonda na koje glasi potvrda;
- ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana;
- ukupna vrednost preostalih investicionih jedinica;
- mesto i datum izdavanja potvrde;
- potpis ovlašćenog lica društva za upravljanje.

PRENOS/RASPOLAGANJE INVESTICIONIM JEDINICAMA

Vreme i mesto podnošenja zahteva za prenos/raspolaganje investicionim jedinicama

Zahtev za prenos/raspolaganje investicionim jedinicama se može podneti:

- u sedištu Društva za upravljanje radnim danima u vremenu od 9-16 časova;
- kod ovlašćenog distributera, ukoliko Društvo za upravljanje ima potpisan Ugovor o distribuciji.

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. Dokumentaciju koja predstavlja pravni osnov za raspolaganje investicionim jedinicama propisuje Komisija.

Postupak prenosa investicionih jedinica po osnovu kupoprodaje, poklona, nasleđivanja, na osnovu odluke suda ili drugog nadležnog organa, ili na osnovu zakona

Prenos investicionih jedinica vrši se na osnovu zahteva lica na koje se investicione jedinice Fonda prenose, upućenog u pisanoj formi Društvu za upravljanje, direktno ili preko distributera.

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

Podnosilac zahteva koji stiče investicione jedinice po gore navedenom pravnom osnovu dužan je da uz zahtev za prenos popuni i potpiše i zahtev za izdavanje, odnosno sticanje investicionih jedinica („Pristupnica"), i izjavu („Izjava"), uz dostavljanje neophodne identifikacione dokumentacije.

Tereti na investicionim jedinicama

Na investicionoj jedinici može se upisati samo jedno založno pravo. Društvo za upravljanje upisuje založno pravo na investicionoj jedinici UCITS fonda u Registar založnog prava na investicionim jedinicama koji vodi Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti, u skladu sa Zakonom, podzakonskim aktom Komisije i pravilima poslovanja Centralnog registra, depo i kliringa hartija od vrednosti.

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

Društvo za upravljanje će odbiti upis raspolaganja investicionom jedinicom 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 raspolaganje investicionom jedinicom;
- ako sticalac investicionih jedinica ne ispunjava uslove da bude investitor u UCITS fondu u skladu sa odredbama Zakona i Prospektom;
- ako sticalac investicionih jedinica takve investicione jedinice stiče ili je stekao na način suprotan dozvoljenom načinu sticanja investicionih jedinica u UCITS fondu propisanom odredbama Zakona i Prospektom;
- ako bi se na taj način raspolagalo investicionom jedinicom koja je manja od najmanje investicione jedinice propisane Prospektom, odnosno ako bi time bile povređene odredbe o najnižem broju investicionih jedinica u UCITS fondu.

Ako sticalac stekne investicionu jedinicu na osnovu odluke suda ili drugog nadležnog organa, odnosno na osnovu zakona, a ne ispunjava uslove da postane investitor u UCITS fondu u skladu sa Zakonom ili Prospektom, Društvo za upravljanje će doneti odluku da od njega otkupi investicione jedinice u skladu sa Prospektom.

UCITS fond je dužan da otkupi investicione jedinice na način predviđen Prospektom, a najkasnije u roku od pet radnih dana od dana podnošenja zahteva člana UCITS fonda za otkup investicionih jedinica ili od saznanja da sticalac ne ispunjava uslove da postane investitor UCITS fonda.

Otkupna cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine UCITS fonda po investicionoj jedinici na dan podnošenja zahteva za otkup, odnosno saznanja da sticalac ne ispunjava uslove za sticanje statusa investitora, umanjene za naknadu za otkup, ako je Društvo naplaćuje u skladu sa Prospektom fonda.

Prenos investicionih jedinica člana UCITS fonda u drugi fond kojim upravlja Društvo za upravljanje

Član Fonda može svoje investicione jedinice u Fondu preneti u drugi fond kojim upravlja Društvo za upravljanje podnošenjem zahteva za prenos uz uslov da član Fonda ima uredno potpisanu dokumentaciju za pristupanje drugom fondu i dostavljanu neophodnu identifikacionu dokumentaciju. U tom slučaju prenosa imovine člana Fonda, vrednost imovine koja je predmet prenosa utvrđuje se na osnovu vrednosti investicionih jedinica Fonda iz kog se vrši prenos, obračunatoj za dan podnošenja zahteva za prenos (umanjenih za izlaznu naknadu ukoliko se za Fond iz kog se vrši prenos naplaćuje u skladu sa Prospektom tog fonda), dok se broj stečenih investicionih jedinica u drugom fondu dodeljuje na osnovu vrednosti investicione jedinice tog fonda obračunatoj za dan priliva novčanih sredstava na račun Fonda (umanjenih za ulaznu naknadu ukoliko se za Fond u koji se prenose sredstva naplaćuje u skladu sa Prospektom tog fonda).

Obaveštavanje članova fonda o izvršenom prenosu, odnosno upisu raspolaganja investicionim jedinicama

Potvrda o sticanju i/ili otuđenju investicionih jedinica izdaje se članu Fonda narednog radnog dana od dana upisa raspolaganja u registar investicionih jedinica.

Društvo za upravljanje je dužno da, na pisani zahtev člana fonda upućenom Društvu, direktno ili preko posrednika, dostavi obaveštenje o stanju, u roku od osam dana od dana podnošenja zahteva, a koje sadrži:

- broj investicionih jedinica u vlasništvu člana fonda i njihovu pojedinačnu vrednost;
- ukupne iznose naknada sa datumima naplaćivanja u periodu za koji se podnosi izveštaj;
- podatke o teretima, ukoliko postoje.

OKOLNOSTI POD KOJIMA MOŽE DOĆI DO OBUSTAVE IZDAVANJA I OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA

Radi zaštite interesa članova Fonda, Društvo za upravljanje je dužno da naloži depozitaru da privremeno obustavi izdavanje i otkup investicionih jedinica:

1. kada nije moguće izračunati neto vrednost imovine UCITS fonda i vrednosti investicione jedinice usled toga što:
   (a) do kraja dana T+1 - nisu razrešene utvrđene razlike u obračunu, odnosno otklonjene uočene greške,
   (b) su nastupili vanredni događaji izazvani višom silom (pad informacionog sistema Društva za upravljanje, odnosno depozitara, i tehničke i tehnološke poteškoće usled kojih je nemoguće utvrđivanje neto vrednost imovine UCITS fonda i vrednosti investicione jedinice ili individualnih uloga članova fonda i sl.);
2. po nalogu Komisije radi zaštite interesa investitora.

Društvo za upravljanje može naložiti depozitaru da privremeno obustavi izdavanje i otkup investicionih jedinica radi zaštite interesa članova fonda kada zahtevi za otkup investicionih jedinica u jednom danu iznose više od 10% vrednosti imovine UCITS fonda a fond nije u mogućnosti da u Zakonom propisanom roku realizuje takve zahteve.

Izdavanje i otkup investicionih jedinica obustavljaju se istovremeno.

Depozitar obustavlja izdavanje i otkup investicionih jedinica i o tome odmah obaveštava Komisiju. Obaveštenje mora da sadrži razloge obustave i plan za otklanjanje tih razloga u slučaju da je obustava posledica nastupanja vanrednih događaja usled više sile.

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 UCITS fonda.

Zahteve za otkup investicionih jedinica 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.

Nakon nastupanja 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.

Komisija može naložiti privremenu obustavu izdavanja i otkupa investicionih jedinica, ukoliko utvrdi ispunjenost uslova propisanih 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 posrednike, Depozitara i Komisiju i objavljuje obaveštenje na svojoj internet stranici.

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

Društvo za upravljanje može odbiti da zaključi ugovor o ulaganju sa investitorom, ako:

1. bi se sklapanjem ugovora, odnosno prihvatom ponude investitora nanela šteta ostalim investitorima, UCITS fond izložio riziku nelikvidnosti ili insolventnosti ili onemogućilo ostvarivanje investicionog cilja i investicione politike UCITS fonda;
2. su odnosi između Društva za upravljanje i investitora teško narušeni odnosno postojanje sudskog ili drugog postupka, bezobzirno ponašanje investitora ili potencijalnog investitora i slično;
3. ne može da sprovede radnje i mere poznavanja i praćenja stranke u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma.

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

OSTALA OBAVEŠTAVANJA ČLANOVA FONDA

Način obaveštavanja članova UCITS fonda o promenama

Društvo za upravljanje je u obavezi da o promeni:

- investicione politike
- opštih akata društva za upravljanje
- Prospekta UCITS fonda
- Pravila UCITS fonda
- Ključnih informacija
- iznosa naknada

narednog dana od dana prijema rešenja Komisije objavi vest o izmenama, kao i prečišćen tekst izmenjenih opštih akata, Prospekta, Ključnih informacija, Pravila UCITS fonda na svojoj internet strani www.vistarica.rs.

PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

Poslovno ime i sedište Društva za upravljanje

Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i alternativnim investicionim fondovima Vista Rica a.d. Beograd
Heroja Milana Tepića 4, 11040 Beograd - Savski Venac, Srbija
Matični broj: 21962414
PIB: 114044291
Internet adresa: http://www.vistarica.rs
Email adresa: office@vistarica.rs
Broj telefona: +381 11 749 34 04

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

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

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.

Rešenjem broj 2/5-101-1803/4-25 Komisije za hartije od vrednosti, dana 18.7.2025. godine Društvo za upravljanje je dobilo dozvolu za upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom u skladu sa Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom.

Uprava Društva za upravljanje

Društvo za upravljanje ima upravu, koju čine Nadzorni odbor i Izvršni 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. godine 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 od 28.11.2023. godine.

Članovi Nadzornog odbora

Vladimir Lučić

Kratka biografija

Vladimir Lučić je advokat sa dugogodišnjim iskustvom u oblasti advokature, korporativnog prava i upravljanja organizacijama. Advokatsku karijeru gradi od juna 2013. godine, nakon perioda advokatskog pripravništva koji je obavljao od 2010. do 2013. godine. Tokom svoje karijere obavljao je i značajne upravljačke funkcije, među kojima se ističe uloga predsednika Nadzornog odbora Akreditacionog tela Srbije od 2013. do 2021. godine.
Ima položen pravosudni i advokatski ispit, a poseduje i visok nivo znanja engleskog i nemačkog jezika, kao i sertifikat za akreditaciona tela prema standardu SRPS ISO/IEC 17011 i uredbi EC 765/2008.
Član je Advokatske komore Beograda, Advokatske komore Srbije i Alumni organizacije Univerziteta u Beogradu, a obavljao je i funkciju člana Upravnog odbora Veslačkog kluba Crvena zvezda.
Učestvovao je i u programu besplatne pravne pomoći građanima u okviru Klinike za krivično pravo Pravnog fakulteta Univerziteta u Beogradu.

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti o davanju prethodne saglasnosti na izbor člana uprave Društva za upravljanje: 2/5-104-564/6-26 od 31.03.2026. godine.

Daniel Nathan Hoffman

Kratka biografija

Gospodin Daniel Hoffman poseduje bogato međunarodno iskustvo u vođenju operacija obaveštajne delatnosti na području Evrope, bivšeg Sovjetskog Saveza, Bliskog istoka i Južne Azije. Tokom karijere rukovodio je složenim programima I multidisciplinarnim timovima u saradnji sa vodećim institucijama SAD, uključujući FBI, NSA, NRO i Ministarstvo odbrane Sjedinjenih Američkih Država. Prepoznat je po ekspertizi u oblasti geopolitike, nacionalne bezbednosti, kontraterorizma i sajber bezbednosti. Tokom karijere savetovao je najviše rukovodstvo CIA, članove Kongresa i predstavnike američke administracije, kao i razvijao strateška partnerstva sa međunarodnim liderima širom Evrope, Azije, Severne Afrike i Bliskog istoka. Od 2018. godine angažovan je kao komentator i analitičar za Fox News, gde pruža nezavisne analize bezbednosnih i geopolitičkih pitanja.
Obrazovanje je sticao na nekim od najprestižnijih svetskih akademskih institucija. Magistrirao je javnu upravu na Harvard Kennedy School of Government, stekao zvanje Master of Science in International History na London School of Economics, dok je osnovne studije završio na Bates College.
Tečno govori engleski i urdu jezik, dok se ruskim, estonskim i finskim služi na naprednom nivou. Takođe poseduje osnovno znanje ukrajinskog jezika.
Redovan je autor i komentator u vodećim američkim medijima i publikacijama, uključujući The Washington Times, The New York Times, The Hill i druge medije specijalizovane za geopolitiku i bezbednosna pitanja.

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti o davanju prethodne saglasnosti na izbor člana uprave Društva za upravljanje: 2/5-104-1355/5-26 od 19.06.2026. godine.

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;
- Vrši unutrašnji nadzor nad poslovanjem Društva za upravljanje;

- Ustanovljava računovodstvene politike Društva za upravljanje i politike upravljanja rizicima;
- Razmatra finansijske izveštaje Društva za upravljanje i podnosi ih Skupštini na usvajanje;
- Imenuje, razrešava i utvrđuje naknadu za rad internog revizora;
- Daje i opoziva prokuru;
- Usvaja plan i akte unutrašnje revizije Društva;
- Razmatra i usvaja izveštaje unutrašnje revizije o rezultatima izvršene revizije i druge izveštaje o aktivnostima i radu unutrašnje revizije;
- Saziva sednice Skupštine i utvrđuje predlog dnevnog reda;
- Usvaja i druga akta od strateškog značaja 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 Direktoru za preduzimanje poslova ili radnji u skladu sa Zakonskim propisima, Statutom, odlukom Skupštine i odlukom Nadzornog odbora,
- odlučuje o akviziciji, prodaji, zakupu, zalogu, jemstvu i bilo kakvom drugom raspolaganju imovinom, kao i o investicionom ulaganju, nabavkama, sticanju hartija od vrednosti ili preuzimanju drugih obaveza, ukoliko takve transakcije nisu predviđene odgovarajućom kategorijom poslovnog plana ili ako premašuju iznos utvrđen posebnom odlukom nadzornog odbora.
- imenuje i razrešava članove Investicionog odbora;
- donosi Poslovnik Nadzornog odbora;
- usvaja/daje saglasnost na Pravila poslovanja fondova;
- Vrši druge poslove i donosi odluke u skladu sa Zakonskim propisima, Statutom i odlukama Skupštine

Izvršni direktor

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 o saglasnosti na imenovanje člana uprave Društva za upravljanje br: 2/5-104-712/6-24 od 26.4.2024. godine i Rešenja Komisije br. 2/5-104-1802/9-25 od 18.07.2025. godine.

Izvršni 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.

Izvršni direktor Društva je nadležan da:

- zastupa i predstavlja Društvo za upravljanje;
- odgovara za tačnost poslovnih knjiga Društva za upravljanje i fondova;
- odgovara za tačnost finansijskih izveštaja Društva za upravljanje i 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 pojedinim 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 i Ključne informacije i 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 i akcionarima koji poseduju kvalifikovano učešće

Upisani i uplaćeni novčani deo osnovnog kapitala Društva za upravljanje iznosi RSD 38.654.000,00 što predstavlja protivvrednost od EUR 329.335,42 po srednjem kursu NBS na dan 30.06.2026. godine.

Akcionari Društva za upravljanje su:

- Tatjana Vukić, akcionar koji poseduje kvalifikovano učešće od 75% 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 i Rešenje Komisije o saglasnosti na sticanje kvalifikovanog učešća br. 2/5-103-549/5-26 od dana 25.03.2026. godine

- Vojislav Nedić, 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 Euro Cash fonda je Aleksandar Ivanović.
Nosilac dozvole broj 5/0-27-1571/2-08 izdate od strane Komisije za hartije od vrednosti 26.03.2008. godine.
Aleksandar je diplomirani ekonomista i magistar ekonomskih nauka, sa gotovo dve decenije iskustva u oblasti finansijskih tržišta, portfolio menadžmenta i investicionog savetovanja.

Svoju karijeru započeo je u sektoru bankarstva i brokersko-dilerskih društava, gde je razvio ekspertizu u trgovanju hartijama od vrednosti, fundamentalnoj analizi i upravljanju investicionim portfolijima. Tokom profesionalnog razvoja obavljao je rukovodeće funkcije u kompanijama Intercapital Securities i NLB banka, gde je bio odgovoran za razvoj investicionih proizvoda, strateško upravljanje rizicima i savetovanje u vezi sa investicionim projektima.
Pored angažmana u finansijskom sektoru, aktivno je učestvovao u edukaciji i stručnom usavršavanju. Kao asistent na Fakultetu za inženjerski menadžment u Novom Sadu, predavao je na predmetima iz oblasti bankarstva, berzanskog poslovanja i finansijskih tržišta.
Aleksandrova stručnost obuhvata upravljanje portfolijima, stratešku tržišnu analizu, kao i implementaciju domaćih i međunarodnih finansijskih regulativa, što ga čini cenjenim stručnjakom u oblasti investicionog upravljanja.

Spisak i vrsta fondova kojima Društvo za upravljanje upravlja

Društvo za upravljanje upravlja sledećim fondovima:

Vista Rica Invest, otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom
Vista Rica Corporate, otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom
Vista Cash, UCITS fond očuvanja vrednosti imovine
Vista Euro Cash, UCITS fond očuvanja vrednosti imovine
Vista Rica Origin, otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom

PODACI O POLITICI NAGRAĐIVANJA

Član 1.

Politikom nagrađivanja se definiše nagrađivanje uprave, rukovodstva i zaposlenih u Društvu za upravljanje u skladu sa uspešnim sprovođenjem strategije i poslovnih ciljeva Društva za upravljanje, uspešnim upravljanjem rizicima u samom društvu i fondovima kojima upravlja, zaštitom interesa akcionara i članova društva i fondova.
Politika nagrađivanja je primerena veličini, unutrašnjoj organizaciji, vrsti, obimu i složenosti poslova koje Društvo za upravljanje 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 funkcionisanje Društva i fondova kojima upravlja.

Politika nagrađivanja se odnosi i na zaposlene trećeg lica kome je Društvo za upravljanje delegiralo poslove u skladu sa zakonom a koja imaju značajan uticaj na rizičnost fondova kojima upravlja Društvo za upravljanje.

Član 3.

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

Nadzorni odbor Društva za upravljanje 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 Društva za upravljanje.

Kada su nagrađivanja u vezi sa ostvarenim rezultatima, ukupni iznos nagrade zasniva se na kombinaciji ocene uspešnosti pojedinca (uzimajući u obzir finansijske i nefinansijske kriterijume), kao i na ukupnim rezultatima Društva za upravljanje i fondova 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 Društvo za upravljanje izloženo ili kojima bi moglo da bude izloženo.

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 Društva za upravljanje, odnosno do ostvarivanja gubitka Društva za upravljanje. Varijabilna zarada i naknada smatraju se opravdanim ako su zasnovane na uspešnosti određenog sektora, Fonda i/ili pojedinca.

Član 7.

U slučaju značajnog narušavanja rezultata ili gubitka Društva za upravljanje i fondova kojima Društvo upravlja, ukupna varijabilna zarada i naknada se značajno umanjuju, pri čemu se u obzir uzimaju:

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

Član 8.

Politika nagrađivanja doneta na osnivačkoj skupštinu Društva za upravljanje stupa na snagu danom donošenja, a primenjivaće se po dobijanju Rešenja o davanju dozvole Društvu za upravljanje od strane Komisije za hartije od vrednosti.

Izjava da su pojedinosti politike nagrađivanja dostupne na internet stranici Društva za upravljanje, kao i informacija da će se na zahtev investitora primerak politika nagrađivanja u papirnom obliku članu fonda besplatno dostaviti

U skladu sa članom 61. stavom 5. tačke 7. Zakona o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom ("Sl. glasnik RS", br. 73/2019 i 94/2024), pojedinosti politike nagrađivanja dostupne su na internet stranici društva za upravljanje www.vistarica.rs.

Na zahtev investitora, primerak politike nagrađivanja u papirnom obliku biće besplatno dostavljen članu fonda. Zahtev za dostavu u papirnom obliku može se poslati na:
Email: office@vistarica.rs
Telefon: +381 11 749 34 04

Spisak delegiranih poslova i lica na koja su poslovi delegirani

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

- Konsalting usluge u oblasti interne revizije:

DRUŠTVO ZA KONSALTING I REVIZIJU KPMG DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU BEOGRAD,
Milutina Milankovića 1J, Novi Beograd
Matični broj: 17148656
PIB: 100058593
Ugovor o pružanju konsultantskih usluga br. 404, zaključen u Beogradu dana 09.08.2024. godine.
Ugovor o pružanju konsultantskih usluga br. 49, zaključen u Beogradu dana 06.05.2025. godine.

- Usluge iz oblasti bezbednosti i zdravlja na radu i zaštite od požara:

SFINGA-PRO DOO
Milorada Bate Mihailovića 26, Pančevo
Matični broj: 20007621
PIB: 103750922
Ugovor iz oblasti bezbednosti i zdravlja na radu i zaštite od požara br. 194/2025 zaključen je u Beogradu dana 24.09.2025. godine.

- Informatičke usluge:

Stinga Software doo Zagreb
Lanište 24, 10000 Zagreb, Hrvatska
OIB: 09857210668
Ugovor o implementaciji software-a br. 23-005 sa Aneksom ugovora br. 23-006 zaključen dana 24.09.2025. godine i Ugovor o administraciji i uslugama održavanja i korisničkoj podršci programa Stinga System, zaključeni dana 24.11.2023. godine.

- Pravni poslovi, opšti poslovi (arhiviranje dokumentacije, ekspedicija pošte):

Zajednička advokatska kancelarija Aleksić sa saradnicima, Novi Sad,
Grčkoškolska 1, Novi Sad
Matični broj: 56362525
PIB: 101702328
Ugovor o pružanju kontinuirane pravne pomoći, zaključen u Beogradu dana 01.02.2024. godine.

- Održavanje računarske opreme:

MDS Informatički inženjering doo Beograd
Milutina Milankovića 7D, Beograd
Matični broj: 17541447
PIB: 103312371
Ugovor o pružanju usluge održavanja računarske opreme, zaključen u Beogradu dana 10.04.2025. godine.

- Održavanje softverskih rešenja:

Comit International doo
Hrizantema 4, Beograd
Matični broj: 21231185
PIB: 109723473
Ugovor o pružanju usluge održavanja softverskih rešenja, zaključen u Beogradu dana 02.04.2026. godine.

➢ Konsultantske usluge u oblasti sistema upravljanja rizika:
ADRIA FINTECH ADVISORY doo
Kapetana Miloša Žunjića 22 sprat 1, stan 5, Beograd – Zvezdara
Matični broj: 22142364
PIB: 115324481
Ugovor o pružanju konsultantskih usluga, zaključen u Beogradu dana 01.07.2026. godine.

Društvo za upravljanje može, na osnovu pisanog ugovora, delegirati trećim licima i druge poslove koje je dužno da obavlja, a pod uslovom da:

- prethodno obavesti Komisiju za hartije od vrednosti (u daljem tekstu: Komisija) o delegiranju poslova (ili pribavi prethodnu saglasnost za poslove za koje je ona neophodna);
- obezbedi mere za kontinuiran nadzor nad tako poverenim poslovima;
- u Prospektu Fonda se navedu poslovi i lica kojima se ovi poslovi poveravaju;
- ispuni druge uslove propisane Zakonom i odgovarajućim aktom Komisije.

U slučaju delegiranja, Društvo za upravljanje je odgovorno za obavljanje delegiranih poslova.

Društvo za upravljanje mora biti u stanju da dokaže da je treće lice kom su delegirani poslovi osposobljeno i u mogućnosti da obavlja poslove o kojima je reč, da je odabrano uz dužnu pažnju i da u svakom trenutku može efikasno pratiti delegirane poslove, davati dalje instrukcije licu kom su delegirani poslovi i povući delegiranje sa trenutnim dejstvom.

Društvo za upravljanje i delegirano lice zaključuju ugovor u pisanoj formi. Ugovorom mora biti određeno da je treće lice dužno da Komisiji omogući sprovođenje nadzora nad delegiranim poslovima.

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

Poslovno ime i sedište depozitara UCITS fonda
OTP banka Srbija ad Novi Sad, Trg slobode 5, 21101 Novi Sad

Datum i broj rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za obavljanje poslova depozitara
Depozitar OTP banka Srbija ad Novi Sad upisan je u Registar depozitara na osnovu rešenja Komisije za hartije od vrednosti br. 5/0-11-4385/4-06 od 19.01.2007. godine.

Datum i broj zaključenja ugovora sa depozitarom
Ugovor o obavljanju poslova depozitara zaključen je u Beogradu, dana 15.08.2025. godine, broj UCITS18/25.

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 163. 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 delegirala na Pod-Depozitare:

National bank of Greece
OTP banka d.d. Split
Stopanska banka ad Skoplje

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
MB: 08752524
PIB: 102397694

Datum i broj zaključenja ugovora s revizorom: Broj ugovora: 136/26, zaključen 01.09.2026. godine.

ODGOVORNA LICA

Ime i prezime lica odgovornog za sadržaj Prospekta:
Stanislava Petković, izvršni direktor Društva za upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i alternativnim investicionim fondovima Vista Rica ad Beograd

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, 18.09.2026. godine

Izvršni direktor
Stanislava Petković

Дигитално потписано
Petković Stanislava
издавалац сертификата:
Halcom a.d. Beograd
25.09.2026. 16:10:22