



DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA „FIMA INVEST“ A.D. BEOGRAD

Bulevar Mihaila Pupina 10a-II/4, 11070 Novi Beograd, www.fimainvest.com

Telefon: +381 11 41 41 600

Fax: +381 11 41 41 606

E mail: seeactivist@fimainvest.com

PROSPEKT

Zatvorenog investicionog fonda FIMA SEE ACTIVIST a.d. Beograd

Datum objavljivanja - 27.05.2008. godine, na osnovu Dozvole za osnivanje Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije br. 5/0-51-2441/7-08.

Prospekt ažuriran podacima iz finansijskih izveštaja na dan 31.12.2017. godine

Datum donošenja izmena prospekta: 04.6.2018. godine



UVOD

Društvo za upravljanje investicionim fondovima „FIMA Invest“ a.d. Beograd (u daljem tekstu: Društvo za upravljanje) je privredno društvo koje organizuje, osniva i upravlja investicionim fondovima, u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima, Pravilnikom o uslovima za obavljanje delatnosti društva za upravljanje, Pravilnikom o investicionim fondovima i drugim podzakonskim aktima.

Zatvoreni investicioni fond FIMA SOUTHEASTERN EUROPE ACTIVIST a.d. Beograd (u daljem tekstu: Fond) je pravno lice organizovano kao javno akcionarsko društvo, koje se bavi investiranjem novčanih sredstava prikupljenih prodajom akcija putem javne ponude, u različite vrste imovine sa ciljem ostvarenja prihoda i smanjenja rizika ulaganja.

Sredstva **Fonda** odvojena su od sredstava **Društva za upravljanje**.

Ovaj Prospekt predstavlja javnu ponudu i poziv za kupovinu akcija Zatvorenog investicionog fonda FIMA SOUTHEASTERN EUROPE ACTIVIST a.d. Beograd, koji se organizuje u skladu sa pozitivnim propisima Republike Srbije.

U Prospektu su navedene informacije neophodne za donošenje odluke o kupovini akcija Fonda, odnosno ulaganju u Fond.

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

Investicije u Fond nisu osigurane kod Agencije za osiguranje depozita ili bilo koje druge agencije. Iako Fond teži očuvanju vrednosti imovine, gubici od investiranja su ipak mogući.

*Društvo za upravljanje investicionim fondovima
„FIMA Invest“ a.d. Beograd*

www.fimainvest.com

Bulevar Mihajla Pupina 10/a, sprat II, stan br.4

Tel: +381 11 41 41 600, Fax: +381 11 41 41 606



A. PODACI O INVESTICIONOM FONDU

1. POSLOVNO IME I VRSTA INVESTICIONOG FONDA

Zatvoreni investicioni fond FIMA SOUTHEASTERN EUROPE ACTIVIST a.d. Beograd (u daljem tekstu: **Fond**).

Skraćeni naziv Fonda je: **FIMA SEE ACTIVIST a.d. Beograd**.

Rešenja o davanju dozvole za osnivanje Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije br. 5/0-51-2441/7-08 od 22.05.2008. godine.

Odlukom Skupštine akcionara Fonda br.10/O od 30.04.2015. godine, promenjena je vrsta FIMA SEE ACTIVIST AD Beograd, iz fonda za ulaganje u javna društva u fond za ulaganje u nejavna društva.

Odlukom Skupštine akcionara Fonda br.20/O od 03.06.2016. godine, promenjena je vrsta FIMA SEE ACTIVIST AD Beograd, iz fonda za ulaganje u nejavna društva u fond za ulaganje u javna društva.

Odlukom Skupštine akcionara Fonda br.9/O od 25.04.2018. godine, promenjena je vrsta FIMA SEE ACTIVIST AD Beograd, iz fonda za ulaganje u javna društva u fond za ulaganje u nejavna društva.

FIMA SOUTHEASTERN EUROPE ACTIVIST a.d. Beograd je zatvoreni investicioni fond za ulaganje u nejavna društva koji više od 50% vrednosti svoje imovine ulaže u akcije akcionarskih društava registrovanih u Republici kojima se ne trguje na organizovanom tržištu i udele društava sa ograničenom odgovornošću registrovanih u Republici.

Zatvoreni investicioni fond je pravno lice organizovano kao javno akcionarsko društvo. Organi Fonda su Skupština akcionara i Nadzorni odbor.

2. DATUM ORGANIZOVANJA FONDA I ROK NA KOJI SE ORGANIZUJE

Fond je osnovan 05.08.2008. godine, upisom u Registar investicionih fondova kod Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije.

Fond se organizuje na neodređeno vreme.



3. SEDIŠTE, MATIČNI, REGISTRACIONI BROJ I PIB

Bulevar Mihaila Pupina 10/a, II/4, 11070 Novi Beograd | MB: 20444886
Br. registracije u APR BD 122990/2008 | PIB: 105708978

4. PODACI O KAPITALU

Na dan 31.12.2017. kapital Fonda (Neto imovina) iznosi 113.486.573,96 RSD. U momentu osnivanja Fond je imao upisanih i uplaćenih 10.020,00 komada običnih akcija, serije I, pojedinačne računovodstvene vrednosti od 10.000,00 dinara u ukupnoj vrednosti emisije od 100.200.000,00 dinara. Akcije nose CFI kod ESVUFR i ISIN broj RSFACTE85221.

Na dan 19.07.2011. godine vršen je otkup 584 sopstvenih akcija.

Na dan 30.04.2015. godine skupština akcionara Fonda je donela odluku del.br.9/O o smanjenu osnovnog kapitala i poništenju 584 sopstvene akcije i nakon poništenja Fond ima 9.436 komada običnih akcija.

Na dan 03.06.2015. godine skupština akcionara Fonda je donela odluku del.br.12/O o sticanju 943 sopstvene akcije.

Dana 07.08.2015. godine skupština akcionara Fonda je donela odluku del.br.20/O o smanjenu osnovnog kapitala i poništenju 943 sopstvene akcije i nakon poništenja Fond ima 8.493 komada običnih akcija. Na istoj sednici skupštine doneta je odluka br. 22/O o sticanju 849 sopstvene akcije.

Dana 20.10.2016. godine skupština akcionara Fonda je donela odluku del.br.25/O o smanjenu osnovnog kapitala i poništenju 849 sopstvene akcije i nakon poništenja Fond ima 7.644 komada običnih akcija. Na istoj sednici skupštine doneta je odluka del. Br. 27/O o sticanju 764 sopstvene akcije.

Dana 28.12.2016. godine skupština akcionara Fonda je donela odluku del.br.31/O o smanjenu osnovnog kapitala i poništenju 764 sopstvene akcije i nakon poništenja Fond ima 6.880 komada običnih akcija. Na istoj sednici skupštine doneta je odluka br 33/O o sticanju 687 sopstvene akcije. Na dan 31.12.2015. Fond ima 7.644 komada običnih akcija.

Dana 23.03.2016. godine skupština akcionara Fonda je donela odluku del.br.3/O o smanjenu osnovnog kapitala i poništenju 687 sopstvene akcije i nakon poništenja Fond ima 6.193 komada običnih akcija. Na istoj sednici skupštine doneta je odluka br 05/O o sticanju 619 sopstvene akcije, tako da fond na dan 27.04.2016. ima 6.193 komada običnih akcija.

Dana 03.06.2016. godine skupština akcionara Fonda je donela odluku del.br.17/O o smanjenu osnovnog kapitala i poništenju 619 sopstvenih akcija i nakon poništenja Fond ima 5.574 komada običnih akcija. Na istoj sednici skupštine doneta je odluka br 19/O o sticanju 557 sopstvenih akcija.

Dana 10.08.2016. godine skupština akcionara Fonda je donela odluku del.br. 25/O o smanjenu osnovnog kapitala i poništenju 269 sopstvenih akcija i nakon poništenja Fond ima 5.305 komada običnih akcija.

Shodno odluci o sticanju sopstvenih akcija br. 19/O Fond je kupovinom na Berzi stekao 50 komada sopstvenih akcija i ima nameru da u narednom periodu ispostavlja naloge za kupovinu sopstvenih akcija na Berzi sa ciljem sticanja maksimalno preostalog broja akcija koje nije stekao po proceduri pro rata. Na dan 31.12.2017. godine, Fond ima 5.305 komada običnih akcija.



5. LICE OVLAŠĆENO ZA ZASTUPANJE

Fond zastupa direktor Društva i portfolio menadžer u okvirima svojih ovlašćenja.

Direktor Društva za upravljanje investicionim fondovima „FIMA Invest“ a.d. Beograd, gospodin Milan Marinković, zastupa Fond u pravnom prometu bez ograničenja. Saglasnost na odluku o imenovanju Milana Marinkovića za izvršnog direktora sadržana je u Rešenju Komisije za hartije od vrednosti br. 5/0-36-1951/4-16 od 10.06.2016. godine.

Gospodin Milan Marinković je diplomirani Pravnik Pravnog fakulteta u Beogradu. Radno iskustvo na poslovima sa hartijama od vrednosti stekao je u renomiranim brokersko-dilerskim društvima: od 2003. godine do 2005. godine je radio u BDD „Senzal“ a.d. Beograd, a od 2005. godine je saradivao sa BDD „FIMA International“ a.d. Beograd. Radio je na poslovima rukovodioca sektora pravnih i korporativnih poslova, sa značajnim iskustvom u poslovima sa hartijama od vrednosti. U kompaniji „LUKOIL-Beopetrol“ a.d. Beograd radio je na poziciji vodećeg specijaliste za korporativno pravo. U svojoj karijeri, gospodin Marinković je pokazao izuzetne organizacione i preduzetničke sposobnosti, kao i sposobnost integrisanja znanja iz oblasti finansijskog tržišta u pozitivni pravni okvir.

6. PORTFOLIO MENADŽER FONDA

Miloš Savić portfolio menadžer Fonda poseduje dozvolu od strane Komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-27-2296/3-16 od 15.07.2016. godine.

Miloš Savić, CFA nakon završenih osnovnih studija u oblasti menadžmenta, ulazi u program dobijanja prestižne svetske licence CFA instituta i od 2014. godine poseduje CFA zvanje. Miloš se pridružio timu FIMA Investa tokom 2011. godine, kao finansijski analitičar, gde je bio angažovan na poslovima analize hartija od vrednosti listiranim na regionalnim berzama, kao i na poslovima analize i pripreme predloga investicionih mogućnost za FIMA Invest. Aktivno je participirao u procesu realizacije investicionih politika fondova pod upravom FIMA Investa, a od 2016. godine poseduje dozvolu za obavljanje poslova portfolio menadžera. Teorijske koncepte iz oblasti portfolio menadžmenta, upravljanja rizicima i trgovanja hartijama od vrednosti, kao i primenu istih imao je prilike da usavrši na brojnim seminarima i stručnim usavršavanjima. Od 2013. godine je aktivan član Udruženja finansijskih analitičara Srbije. Miloš govori Engleski jezik.



7. INVESTICIONI CILJ, INVESTICIONA POLITIKA I GLAVNI RIZICI ULAGANJA, KRITERIJUMI ZA OBRAZOVANJE I DIVERSIFIKACIJU PORTFOLIO HARTIJA OD VREDNOSTI – OPIS STRATEGIJA

7.1. INVESTICIONI CILJ

Zatvoreni investicioni fond FIMA SEE ACTIVIST a.d. Beograd za svoj osnovni cilj ima postizanje umerene stope prinosa na investirani kapital, odnosno očuvanje vrednosti imovine Fonda.

Zatvoreni investicioni fond FIMA SEE ACTIVIST a.d. Beograd namenjen je pretežno investitorima sa većim investicionim potencijalom (kako domaćim tako i stranim), a koji žele investirati na srednji ili dug vremenski period.

Istovremeno ovakva vrsta fondova nosi viši stepen rizika od fondova koji ulažu o dužničke hartije od vrednosti, pre svega državne obveznice, jer ga karakteriše pretežno investiranje u akcije akcionarskih društava registrovanih u Republici kojima se ne trguje na regulisanom tržištu i udele društava sa ograničenom odgovornošću registrovanih u Republici. Manje od 50% vrednosti imovine fonda biće investirano i u akcije javnih društava kojima se trguje na regulisanom tržištu, odnosno MTP u Republici, u državama članicama EU i drugim državama, kao i u nepokretnosti u Republici.

7.2. INVESTICIONA POLITIKA

FIMA SEE ACTIVIST a.d. Beograd je zatvoreni investicioni fond čija je investiciona politika zasnovana na fokusiranom investiranju u portfolio sa umerenim brojem investicionih poduhvata, primarno u akcije akcionarskih društava registrovanih u Republici kojima se ne trguje na regulisanom tržištu i udele društava sa ograničenom odgovornošću registrovanih u Republici, a sekundarno u akcije javnih društava kojima se trguje na regulisanom tržištu, odnosno MTP u Republici, u državama članicama EU i drugim državama i u nepokretnosti.

Ovakva investiciona politika je u skladu sa glavnim investicionim ciljem, a to je ostvarivanje umerene stope prinosa i očuvanje vrednosti imovine fonda.

U skladu sa tim, svaka investicija će se sagledavati kao direktna participacija u konkretnom poslovnom poduhvatu.

Društvo za upravljanje će investirati imovinu Fonda u Republici Srbiji, u skladu sa ograničenjima postavljenim zakonom i podzakonskim aktima.

Društvo će nastojati da „aktivističkim“ pristupom učestvuje i unapređuje procese korporativnog upravljanja kompanija u čije hartije od vrednosti ili udele investira. Sastavni deo takvog odnosa prema investicijama Fonda činiće i



nastojanje za imenovanjem predstavnika Fonda u organima kompanija (Nadzorni odbor ili drugi organ koji vrši funkciju Nadzornog odbora), odnosno aktivna participacija u radu organa vlasnika (Skupština akcionara ili Skupština članova). Fond će nastojati da, kao akcionar ili član, kroz učestvovanje na sednicama skupštine akcionara ili članova društva i komunikaciju sa drugim akcionarima i članovima u okvirima zakona deluje u najboljem interesu svojih akcionara, ali i drugih akcionara ili članova kompanije u koju je investirao.

Zbog činjenice da je za dobro poznavanje kompanija potrebno uložiti puno energije i vremena, Fond će imati umeren broj investicionih poduhvata u svom portfoliju, u skladu sa okvirima investiranja postavljenim ovim Prospektom, Pravilima poslovanja Društva za upravljanje i zakonskim ograničenjima.

7.3. KRITERIJUMI ZA OBRAZOVANJE I DIVERSIFIKACIJU PORTFOLIJIA

Imovinu Fonda čine hartije od vrednosti i druga imovina iz portfelja Fonda u skladu sa Zakonom, Pravilnikom o investicionim fondovima i ovim Prospektom, u sledećim okvirima:

Najmanje 50,01% a najviše 100% imovine može se investirati u akcije akcionarskih društava registrovanih u Republici kojima se ne trguje na regulisanom tržištu i udele društava sa ograničenom odgovornošću registrovanih u Republici. Kada fond ulaže u akcije akcionarskih društava registrovanih u Republici kojima se ne trguje na regulisanom tržištu i udele društava sa ograničenom odgovornošću registrovanih u Republici, važi i sledeće:

u udele jednog društva ili dva ili više društava koji su blisko povezana lica ne može se uložiti više od 20% imovine fonda,

u akcije jednog društva ili dva ili više društava koji su blisko povezana lica ne može se uložiti više od 10% imovine fonda

Fond može sticati do 100% vlasničkog učešća u ovim kompanijama.

Najviše do 49,99% imovine Fonda Fonda biće investirano u hartije od vrednosti kojima se trguje na regulisanom tržištu u Republici, odnosno MTP, pri čemu:

u hartije od vrednosti, odnosno instrumente tržišta novca jednog izdavaoca se ne može ulagati više od 10% imovine investicionog fonda,

pri ulaganju fond ne može steći više od 20% vlasničkog učešća, odnosno akcija sa pravom glasa jednog izdavaoca,

zbir svih pojedinačnih ulaganja u hartije od vrednosti kojima se trguje na regulisanom tržištu u Republici, odnosno MTP, a koja su veća od 5% imovine fonda, ne sme biti veći od 40% vrednosti ukupne imovine fonda.



Najviše do 49,99% imovine Fonda može se držati u formi novčanih depozita kod poslovnih banaka, dok u novčane depozite u jednoj banci ne može se ulagati više od 20% imovine investicionog fonda, s tim da se ovo ograničenje ne odnosi na novčane depozite kod kastodi banke.

U investicione fondove se može ulagati imovina Fonda, s tim da:
u investicione jedinice otvorenih investicionih fondova može se ulagati do 20% imovine investicionog fonda,
ukupna vrednost ulaganja u zatvorene investicione fondove ne sme biti veća od 30% imovine fonda.

Do 35% imovine investicionog fonda može se ulagati u hartije od vrednosti koje izdaju ili garantuju Narodna banka Srbije, Republika, jedinice lokalne samouprave, države članice EU, druge države ili međunarodne organizacije kojima pripadaju države članice EU.

Najviše do 49,99 imovine Fonda može se ulagati u nepokretnosti u Republici Srbiji:

- zgrade (poslovne, stambene, stambeno-poslovne, ekonomske i dr.),
- posebne delove zgrada (stanovi, poslovne prostorije i dr.),
- zemljište.

Nepokretnosti u vlasništvu zatvorenog fonda mogu se davati u zakup društvu za upravljanje, banci koja obavlja kastodi poslove za taj fond, brokersko-dilerskom društvu, odnosno ovlašćenoj banci koja za društvo za upravljanje i taj fond obavlja poslove posredovanja u trgovanju hartijama od vrednosti, fondu kojim upravlja isto društvo za upravljanje i sa njima blisko povezanim licima, pod uslovom da je ponuda ovih lica najpovoljnija od ponuda pribavljenih na osnovu oglasa objavljenog u dnevnim novinama.

Akcionari zatvorenog fonda nemaju pravo preče kupovine pri prodaji imovine zatvorenog fonda.

Imovina Fonda mora se ulagati u skladu sa ograničenjima ulaganja predviđenih Zakonom i Prospektom Fonda.

Na ulaganja imovine Fonda primenjuju se i sledeća ograničenja:

- akcije i udeli ne smeju imati bilo kakvu zabranu raspolaganja (upisano pravo zaloge ili korišćenja prava glasa),
- imovina Fonda ne može biti investirana u forme privrednih društava kod kojih postoji neograničena odgovornost člana za obaveze društva (ortačka društva i komanditna društva kod kojih bi zatvoreni fond imao status komplementara),
- imovina Fonda ne može se ulagati u pokretne stvari,



nepokretnosti moraju biti upisane u javnim knjigama o evidenciji nepokretnosti bez ikakvih tereta (ograničenje prenosa svojine, pravo zaloge, pravo plodouživanja, pravo upotrebe, pravo stanovanja ili pravo stvarnog tereta) i moraju biti osigurane od svih rizika,

u jednu nepokretnost može se uložiti do 20% imovine zatvorenog fonda,

ne može se ulagati u nepokretnosti u vlasništvu:

- društva za upravljanje,
- banke koja obavlja kastodi usluge za taj fond,
- brokersko-dilerskog društva, odnosno ovlašćene banke koja za društva za upravljanje i taj fond obavlja poslove posredovanja u trgovanju hartijama od vrednosti,
- fonda kojim upravlja isto društvo za upravljanje,
- blisko povezanog lica sa licima navedenim u ovoj tački.

Fond nije i ne može biti investitor, izvođač niti drugi učesnik u gradnji u smislu zakona kojim se uređuje planiranje i izgradnja objekata.

U izuzetnim slučajevima, Fond se može zaduživati do najviše 20% vrednosti neto imovine.

Imovinom Fonda ne mogu se zauzimati kratke pozicije, odnosno Fond ne može prodavati pozajmljene hartije od vrednosti.

Imovina Fonda ne može se ulagati u hartije od vrednosti i druge finansijske instrumente koje izdaje:

- društvo za upravljanje;
- akcionar društva za upravljanje;
- povezano lice sa licima iz tač. 1. do 2. ovog stava.

Imovina fonda se ne može ulagati u drugi fond kojim upravlja isto Društvo za upravljanje investicionim fondovima.

U slučaju odstupanja od ograničenja ulaganja iz zakona i Prospekta 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 za hartije od vrednosti Republike Srbije i da u roku od tri meseca od dana odstupanja uskladi strukturu imovine investicionog fonda sa ograničenjima ulaganja.

Imovina Fonda se drži odvojeno od imovine Društva za upravljanje i imovine kastodi banke.

Imovina Fonda ne može biti predmet zaloge, ne može se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu Društva za upravljanje niti kastodi banke niti može



biti predmet prinudne naplate u cilju namirivanja potraživanja prema Društvu za upravljanje, Fondu i kastodi banci.

Društvo je dužno upravljati imovinom Fonda na savestan način, uvek vodeći računa o interesima Fonda, te u tom smislu može slobodno određivati koji će deo sredstava Fonda držati u novcu na računu Fonda, u skladu sa okvirima određenim zakonom i podzakonskim aktima.

Društvo za upravljanje će nastojati da imovina Fonda uvek bude investirana na najbolji mogući način.

Vrsta Fonda, investicioni cilj i investiciona politika mogu se promeniti Odlukom Skupštine akcionara Fonda.

7.4. TRENUTNA STRUKTURA IMOVINE FONDA, PROCENTUALNO UČEŠĆE HARTIJA OD VREDNOSTI KOJE ČINE VIŠE OD 1% UKUPNE VREDNOSTI IMOVINE FONDA

Naziv i sedište izdavaoca	Procenat portfelja na dan 31.12.2017.	Organizovano tržište
Metalac ad, Gornji Milanovac	8,14%	Beogradska Berza
Jedinstvo a.d., Sevojno	7,73%	Beogradska Berza
Naftna Industrija Srbije ad, Novi Sad	7,46%	Beogradska Berza
Aerodrom Nikola Tesla a.d. , Beograd	6,46%	Beogradska Berza
Galenika Fitofarmacija a.d., Beograd	6,20%	Beogradska Berza
Impol Seval a.d. Sevojno	3,90%	Beogradska Berza
Goša montaža ad, Velika Plana	3,74%	Beogradska Berza
Energoprojekt Holding ad, Beograd	2,25%	Beogradska Berza
Podravka prehrambena industrija dd	1,87%	Zagrebačka Berza
Komercijalna banka a.d. Beograd, obične akcije	1,47%	Beogradska Berza
Valamar Riviera d.d.	1,31%	Zagrebačka Berza
Atlantic Grupa d.d.	1,01%	Zagrebačka Berza
UKUPNO	51,54%	



7.4.1 STRUKTURA ULAGANJA IMOVINE FONDA NA DAN 31.12.2017 GODINE

Neto vrednost imovine na 31.12.2017. godine iznosila je 113.486.573,96 RSD.

Ukupna bruto imovina na dan 31.12.2017. godine iznosila je 113.979.787,70 RSD, odnosno strukturu portfelja Fonda činile su:

Vrsta finansijskog instrumenta	Vrednost u RSD	Procenat bruto imovine Fonda
Akcije	60.321.817,16	52,92 %
Depoziti	3.000.000,00	2,63%
Gotovina na tekućim i namenskim računima kod Komercijalne banke a.d. Beograd	10.669.435,30	9,36 %
Potraživanja	1.553.655,72	1,36 %
Investicione jedinice drugih fondova (KomBank Novčani fond, KomBank Devizni fond, Raiffeisen EURO CASH)	30.145.725,00	26,45 %
Hartije od vrednosti koje se drže do roka dospeća (Trezorski zapis)	8.289.154,52	7,27 %
Ukupno	113.979.787,70	100,00 %

*Napomena: Prikazana struktura imovine se odnosi na FIMA SEE ACTIVIST AD Beograd, kao fond za ulaganje u javna društva.

Fond će uskladiti strukturu ulaganja u roku od 6 meseci od dana upisa u Registar fondova, u skladu sa Pravilnikom o o investicionim fondovima.

7.4.2 PROCENTUALNO UČEŠĆE NOVČANIH DEPOZITA

Stanje na novčanim računima i depozitima (uključuje stanja na svim namenskim računima za kupovinu i prodaju akcija, tekući račun) učestvuje u bruto imovini Fonda na dan 31.12.2017. godine sa 11,99 %.

Ukupna potraživanja (uključuju potraživanja za avista kamatu po tekućem računu, potraživanja za dividendu, potraživanja za akontativno plaćen porez na dobit, potraživanja za prodate hartije) učestvuju u bruto imovini Fonda na dan 31.12.2017. godine sa 1,36 %.

Ulaganja u investicione jedinice KomBank Novčani fond iznose 3,60%, KomBank InFond iznose 0,86%, KomBank DEVIZNI FOND iznose 4,47% i Raiffeisen EURO CASH iznose 17,52%, ukupno 26,45 %.

Ulaganje u Trezorski zapis čiji je izdavalac Republika Srbija, učestvuje u bruto imovini Fonda na dan 31.12.2017. godine sa 7,27%.



7.5. OSNOVNI RIZICI

Ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika. Uopšteno govoreći rizik ulaganja na tržištu kapitala predstavlja verovatnoću da prinos od izvršenih investicija bude nezadovoljavajući ili negativan.

Nezadovoljavajući ili negativan prinos Fonda može nastati u najvećoj meri delovanjem sledećih rizika:

7.5.1. TRŽIŠNI RIZIK, RIZIK PROMENE CENA HARTIJA OD VREDNOSTI U KOJE JE INVESTIRANO

Imovina Fonda biće investirana u finansijske instrumente navedene u okviru ovog Prospekta te povećanje njihove vrednosti nije izvesno. Promena vrednosti tih instrumenata može dovesti do nezadovoljavajućeg stepena rasta ili čak pada vrednosti imovine Fonda. Deo imovine koji će biti investiran u dužničke hartije od vrednosti biće osetljiv na promenu kamatnih stopa. Promena kamatnih stopa obrnuto je proporcionalna promeni cene dužničkih hartija od vrednosti, uz napomenu da je osetljivost u slučaju kratkoročnih hartija od vrednosti po pravilu manja nego kod dugoročnih hartija od vrednosti. To znači da će pri ulaganju u dugoročne instrumente verovatnoća gubitka u periodu investiranja od godinu dana biti znatno veća. Pad cena obveznica u koje je investirana imovina Fonda može nastati zbog porasta opšteg nivoa kamatnih stopa ili zbog povećanja rizičnosti izdavaoca obveznica. Imovina Fonda biće najvećim delom investirana u akcije akcionarskih društava registrovanih u Republici kojima se trguje na organizovanom tržištu što povećava mogućnost većih oscilacija vrednosti imovine Fonda na kratak rok. Društvo će upravljati tržišnim rizikom ulažući imovinu Fonda u umeren broj kvalitetnih akcija, udela, obveznica i novčanih depozita, to jest diversifikacijom portfelja Fonda kako bi smanjio ukupnu rizičnost Fonda.

7.5.2. RIZIK LIKVIDNOSTI

Rizik likvidnosti predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Fonda da ispunjava svoje dospele obaveze.

Rizik likvidnosti sa stanovišta Fonda predstavlja i mogućnost da Fond, kao ulagač na finansijskom tržištu, ne bude u situaciji da određenu imovinu (npr. hartije od vrednosti) konvertuje u gotovinu, bez značajnijeg uticaja na tržišnu cenu te imovine, odnosno umanjenja stope prinosa ili ostvarivanja kapitalnog gubitka. Sa tačke gledišta akcionara Fonda, ovaj rizik se manifestuje u nemogućnosti prodaje akcija Fonda bez gore navedenih posledica.

Društvo će, kroz upotrebu niza zakonitih mera (izveštavanje, afirmacija kompanija u koje Fond ulaže, komunikacija sa drugim akcionarima, eventualni otkup sopstvenih akcija i udela), nastojati da umanjí rizik likvidnosti za akcionare.

Za kontrolu i upravljanje ovom vrstom rizika poslovanja Fonda, Društvo može koristiti instrument zaduživanja, u skladu sa zakonskim ograničenjima i ograničenjima navedenim u ovom Prospektu.



7.5.3. VALUTNI RIZIK

Imovina Fonda može biti investirana u hartije od vrednosti opisane u ovom Prospektu. Kako će imovina Fonda biti jednim delom investirana u hartije od vrednosti stranih izdavalaca, depozite i obveznice sa valutnom klauzulom, to će taj deo imovine biti izložen i riziku promene kursa dinara prema valuti u kojoj će biti izražen deo investicije. Fond je izložen valutnom riziku i po osnovu gotovine u stranoj valuti koju drži na računima kod kastodi banke. Valutni rizik je verovatnoća da valute u kojima je investirana imovina Fonda depresiraju u odnosu na dinar. Depresijacija tih valuta dovela bi do nezadovoljavajućeg rasta ili pada vrednosti imovine Fonda.

7.5.4. KREDITNI RIZIK

Kreditni rizik predstavlja verovatnoću da izdavalac u čije je hartije od vrednosti investirano neće biti u mogućnosti da u celini ili delimično izmiri svoje obaveze u momentu dospeća.

Neispunjavanje obaveza od strane izdavaoca u čije hartije od vrednosti je investirano uticalo bi na likvidnost Fonda i smanjilo vrednost tog dela imovine Fonda. Društvo će upravljati kreditnim rizikom ulažući sredstva strogo poštujući okvire investiranja postavljene ovim Prospektom, Pravilima poslovanja Društva za upravljanje i zakonskim ograničenjima.

7.5.5. RIZIK PROMENE PORESKIH PROPISA

Rizik promene poreskih propisa predstavlja verovatnoću da zakonodavna vlast promeni poreske propise na način koji bi negativno uticao na profitabilnost ulaganja u Fond. Ovaj rizik u potpunosti je izvan domena uticaja Društva za upravljanje.

7.5.6. RIZIK ZEMALJA U KOJE JE ULOŽENA IMOVINA FONDA

Imovina Fonda, biće ulagana u hartije od vrednosti izdavalaca iz Republike Srbije, kao i u hartije od vrednosti izdate u susednim državama (pretežno region jugoistočne Evrope). Zbog toga postoji mogućnost da eventualne političke krize na tim tržištima imaju uticaj na vrednost imovine Fonda. Društvo će ulagati imovnu Fonda na takav način, da se investicije što manje izlažu riziku tržišta na kojima se može očekivati veći uticaj političkih kriza.



7.5.7. OPERATIVNI RIZIK

Operativni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva za upravljanje fondom i Fonda, i to u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom i drugim sistemima, kao i zbog nepredvidivih eksternih događaja.

Pored navedenih postoje i druge vrste rizika, a koje su od manjeg značaja za ukupni rizik ulaganja u Fond.

Investicije u Fond nisu osigurane kod Agencije za osiguranje depozita ili bilo koje druge agencije. Iako Fond teži očuvanju vrednosti imovine, gubici od investiranja su ipak mogući.

7.5.8. NAČIN UPRAVLJANJA RIZICIMA

U procesu upravljanja rizicima, Društvo za upravljanje će naročito obratiti pažnju na svaku vrstu rizika navedenu u prethodnoj tački ovog Prospekta, kao i na njihovo međusobno dejstvo.

Što se tiče tržišnog rizika, Društvo za upravljanje neće nepromišljeno vršiti prekomerne kupoprodajne transakcije u slučaju kada cena hartija od vrednosti raste ili pada. Prodaja će se vršiti samo ukoliko je trenutna cena hartija od vrednosti veća od dugoročno projektovane cene, a u situaciji kada cena padne, razmotriće se mogućnost dodatne kupovine te hartije od vrednosti kako bi se napravila dodatna zarada. Sa druge strane, unapređivanje korporativnog upravljanja u kompanijama u koje Fond ulaže doprinosi stabilnom poslovanju i boljim performansama tih kompanija, pa time i stabilnosti imovine Fonda.

Valutni rizik će biti evaluiran pre svake investicije u inostranstvo ili u obveznice i novčane depozite sa valutnom klauzulom.

Da bi upravljalo kreditnim rizikom, Društvo za upravljanje će samostalno vršiti analizu kompanija i drugih investicija, ali će koristiti i podatke iz registra boniteta, kao i podatke rejting agencija.

Na rizik promene poreskih propisa i rizik zemlje u koju se ulaže, Društvo za upravljanje ne može imati uticaj, tako da će se investirati u zemlje u razvoju sa zadovoljavajućim stepenom ekonomskog razvoja i potencijala.

Operativni rizik će biti minimiziran činjenicom da je Društvo za upravljanje razvilo striktnu procedure u svom poslovanju.



7.6. POSTUPAK ZA DONOŠENJE ODLUKA O INVESTIRANJU

Društvo za upravljanje obrazuje investicioni odbor za svaki pojedinačni fond kojim upravlja. Investicioni odbor predstavlja kolegijalno telo koga po pravilu čine portfolio menadžer tog fonda, direktor Društva za upravljanje i treći član imenovan od strane Nadzornog odbora Društva za upravljanje, u skladu sa osnivačkim aktom Fonda.

Sednicama Investicionog odbora uvek prisustvuje Interni kontrolor, koji kontroliše usaglašenost investicionih odluka sa definisanom politikom ulaganja, opštim aktima Društva za upravljanje i zakonom.

Finansijsku analizu vrši stručno kvalifikovani portfolio menadžer Fonda, sa neophodnim položenim stručnim ispitom, na osnovu javno dostupnih i drugih informacija koje su stečene na zakonit način.

Investicione odluke donosi Investicioni odbor Fonda a na predlog portfolio menadžera.

Prilikom donošenja odluka o investiranju sredstava Fonda, Investicioni odbor vodi računa da su investicione odluke zasnovane na adekvatnim analizama i da se imovina Fonda blagovremeno investira, pod najboljim mogućim uslovima i u najboljem interesu akcionara Fonda.

Prilikom ulaganja imovine Fonda, Društvo može angažovati savetnike koji imaju specifična znanja iz oblasti u kojoj posluje kompanija u čije hartije od vrednosti se investira.



3. PODACI IZ FINANIJSKIH IZVEŠTAJA SA MIŠLJENJEM REVIZORA

OSNOVNI PODACI O FONDU I DRUŠTVU				BILANS USPEHA (u 000 RSD)	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015.
1. Matični broj fonda:	20444886			A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI			
2. Adresa fonda: Bulevar Mihaila Pupina 10/a, II/4, 11070 Novi Beograd				I Poslovni prihodi	2.121	7.359	13.225
3. PIB fonda:	105708978			II Realizovani dobitak	324	1.253	9.346
4. Poslovno ime DZU:	FIMA Invest a.d. Beograd			III Poslovni rashodi	-3.962	-6.275	-5.556
5. Matični broj DZU:	20272627			IV Realizovani gubitak	-68	-2.917	-5.560
6. Adresa DZU:	Bul. Mihaila Pupina 10a, II/4, 11070 Beogra			V Ukupni realizovani dob/gubitak	-1585	-580	11.455
BILANS STANJA (u 000 RSD)	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	VI Finansijski prihodi	646	1.187	
A. UKUPNA IMOVINA				VII Finansijski rashodi	-1.057	993	842
I Gotovina	10.669	22.617	44.745	VIII Dobitak (gubitak) iz finansijske aktivnosti	-411	194	-842
II Potraživanja	1.554	1.705	3.341	IX Realizovani dobitak (gubitak) pre oporezivanja	-1.996	-386	10.613
III Odložena poreska sredstva				X Porez na dobitak	0	0	0
IV Aktivna vremenska razgraničenja				XI Realizovani dobitak (gubitak) posle oporezivanja	-1.996	-386	10.613
V Ulaganja fonda	101.757	92.131	73.193	B. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI			
B. OBAVEZE				I Nerealizovani dobitak	30.702	34.245	35.532
I Obaveze prema društvu za u	281	286	303	II Nerealizovani gubitak	-31.232	-26.136	-39.422
II Ostale obaveze iz poslovanja	212	153	216	III Ukupni nerealizovani dobitak (gubitak)	-530	1.839	-3.890
III Kratkoročne finansijske obaveze				V. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA	-2.526	7.723	6.723
IV Odložene poreske obaveze				G. ZARADA PO AKCIJI			
V Pasivna vremenska razgraničenja				I Osnovna zarada po akciji	-	1.456,00	879
VI Dugoročne obaveze				II Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	-	1.456,00	879
V. NETO IMOVINA	113.487	116.013	120.760	IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE (u 000 RSD)			
I Osnovni kapital	53.050	53.050	76.440	A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
II Neuplaćeni upisani kapital				I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	8.403	24.831	101.776
III Kapitalne rezerve				II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	19.940	34.683	43.678
IV Rezerve iz dobitka				III Neto priliv / odliv gotovine	-11.537	-9.852	58.098
V Revalorizacione rezerve				B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
VI Kumulirani nerealizovani dobitci po osnovu HoV				I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
VII Kumulirani nerealizovani gubici po osnovu HoV				II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	12.470	18.787
VIII Neraspoređeni dobitak	63.413	63.413	49.935	III Neto priliv / odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	-	-12.470	-18.787
IX Gubitak	-2.526	-	-	V. NETO PRILIV / ODLIV GOTOVINE	-11.537	-22.322	39.311
X Otkupljene sopstvene akcije	-450	-5.615	-5.615	G. GOTOVINA NA POČETKU PERIODA	22.617	44.745	5.476
G. GUBITAK IZNAD VISINE NETO IMOVINE				D. VANBILANSNE POZICIJE			
D. VANBILANSNE POZICIJE				D. POZIT. KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	646	1.187	
I Vanbilansna aktiva				Đ. NEGAT. KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	1.057	993	102
II Vanbilansna pasiva				E. GOTOVINA NA KRAJU PERIODA	10.669	22.617	44.745

- Napomena: Vrednost zarade po akciji se ne iskazuje u hiljadama, već u punom iznosu



9. VREME I MESTO GDE SE MOŽE IZVRŠITI UVID U OPŠTE AKTE I FINANSIJSKE IZVEŠTAJE FOND

Svako zainteresovano lice može izvršiti uvid u opšte akte i finansijske izveštaje Fonda, svakog radnog dana u periodu od 09:00 do 16:00 časova u sedištu Društva za upravljanje u Beogradu, na adresi Bulevar Mihaila Pupina 10/a, II/4, 11070 Novi Beograd, kao i na internet adresi Društva www.fimainvest.com.

10. RASPUŠTANJE FONDA

Fond se raspušta u uslovima i slučajevima propisanim zakonom.

Na prestanak zatvorenih investicionih fondova shodno se primenjuju odredbe zakona kojim se uređuju privredna društva koje se odnose na prestanak akcionarskih društava.

B. PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM FONDA

1. NAČIN OBRAČUNA VREDNOSTI NETO IMOVINE FONDA PO AKCIJI, VREME I MESTO OBJAVLJIVANJA TE VREDNOSTI I TRŽIŠNE VREDNOSTI

Vrednost neto imovine Fonda po akciji utvrđuje se najmanje jedan put mesečno i to prvog radnog dana u mesecu za prethodni mesec, i eventualno i određenog dana u mesecu koji je utvrđen prospektom Fonda.

Vrednost neto imovine Fonda po akciji, zaokružena na dve decimale, objavljuje se narednog dana nakon potvrđivanja od strane kastodi banke.

Obračun imovine fonda vrši se u skladu sa važećom metodologijom obračuna propisanom Pravilnikom o investicionim fondovima.

Utvrđivanje neto vrednosti imovine Fonda po akciji objavljuje se na internet stranici Društva za upravljanje www.fimainvest.com.

Kastodi banka uvek proverava i potvrđuje izračunatu vrednost imovine Fonda pre objavljivanja iste na internet stranici Društva



2. PODACI O VISINI NAKNADA I TROŠKOVA

„Sve vrste naknada i troškova koje može naplatiti iz imovine fonda su u potpunosti opisane u ovom odeljku (osim troškova koje naplaćuje Republika Srbija) prikazati iznose ili procenite:

- troškovi osnivanja Fonda, u iznosu do 2% vrednosti osnovnog kapitala pri osnivanju Fonda,
- naknada za upravljanje, u iznosu od 2,922% godišnje. Ova naknada se obračunava dnevno u iznosu od 0,008% neto vrednosti imovine Fonda za taj dan, a naplaćuje na mesečnom nivou. Navedena naknada obračunava se za svaki dan, s tim što se za neradni dan obračun vrši po vrednosti od poslednjeg radnog dana.
- naknada kastodi banci, po ugovoru o kastodi uslugama,
- troškovi eksterne revizije, do 5.000 EUR-a godišnje,
- troškovi kupovine i prodaje imovine Fonda,
- troškovi sazivanja i održavanja skupštine Fonda,
- troškovi oglašavanja,
- troškovi upisa, izdavanja akcija i uključenja akcija Fonda na organizovano tržište, u stvarnom iznosu,
- troškovi isplate dividendi akcionarima Fonda,
- troškovi naknada članovima nadzornog odbora Fonda, po ugovoru sa članom,
- troškovi izrade ugovora i ostali administrativni troškovi vezani za nepokretnosti (troškovi procene vrednosti nepokretnosti, troškovi kupoprodaje nepokretnosti, troškovi izdavanja nepokretnosti, troškovi investiranja u nepokretnost, kojima se povećava vrednost nepokretnosti, troškovi upisa u javni registar nepokretnosti, troškovi osiguranja nepokretnosti od svih rizika, troškovi eksploatacije nepokretnosti, troškovi tekućeg i investicionog održavanja nepokretnosti),
- troškovi sticanja vlasništva u akcionarskim društvima čijim akcijama se ne trguje na organizovanom tržištu, troškovi sticanja udela, troškovi osnivanja prethodno pomenutih društava i sve zavisne naknade (APR, javni beležnik i sl.).



3. POKAZATELJ UKUPNIH TROŠKOVA

Period	Iznos naknade Društvu za upravljanje	Procentualno učešće naknade Društvu za upravljanje	Iznos troškova kupovine i prodaje hartija od vrednosti, troškovi kastodi banke i troškovi eksterne revizije	Procentualno učešće troškova kupovine i prodaje hartija od vrednosti, troškovi kastodi banke	Pokazatelj ukupnih troškova	Procentualno učešće pokazatelja ukupnih troškova	Prosečna neto vrednost imovine Fonda za period
06.05.-31.12.2008	1.093.614,47	1,24%	473.001,72	0,54%	1.566.616,19	1,78%	92.358.445,35
01.01.-31.12.2009	2.413.446,29	2,92%	1.174.164,34	1,42%	3.671.159,61	4,44%	82.645.546,33
01.01.-31.12.2010	2.841.935,14	2,92%	746.433,14	0,77%	3.588.368,28	3,69%	97.318.524,07
01.01.-31.12.2011	2.847.755,30	2,71%	717.011,94	0,68%	3.564.767,24	3,39%	105.257.685,98
01.01.-31.12.2012	3.085.616,03	2,92%	760.097,31	0,72 %	3.845.713,34	3,65 %	105.374.344,20
01.01.-31.12.2013	3.427.642,66	2,92%	763.748,98	0,65 %	4.191.391,64	3,57%	117.375.308,70
01.01.-31.12.2014	3.707.795,31	2,92%	929.615,56	0,73%	4.637.410,87	3,65%	126.968.782,86
01.01.-31.12..2015	3.867.693,47	2,92%	1.083.146,26	0,82 %	4.950.839,73	3,74%	132.444.239,61
01.01.-31.12.2016	3.263.781,89	2,93%	478.922,66	0,43%	3.742.704,55	3,36%	111.458.676,60
01.01.-31.12.2017	3.363.494,14	2,92%	425.766,22	0,37%	3.789.260,36	3,29%	115.178.540,00

*Napomena: Troškovi eksterne revizije nisu postojali u 2008 godini

U periodu od 01.01.-31.12.2017. Pokazatelj ukupnih troškova - naknada kastodi banci, upravljačka naknada, troškovi kupovine i prodaje HOV kao i troškovi eksterne revizije, iznosili su 3.789.260,36 dinara, što predstavlja 3,29 % prosečne neto vrednosti imovine Fonda.

Troškovi kupovine i prodaje hartije od vrednosti, naknada Kastodi banci kao i trošak eksternog revizora u periodu od 01.01-31.12.2017. godine iznosili su 425.766,22dinara, što predstavlja 0,37 % od prosečne neto vrednosti imovine.

Ukupan iznos naknade za upravljanje Fondom od 01.01-31.12.2017. godine iznosio je 3.363.494,14 dinara, što predstavlja 2,92 % prosečne neto vrednosti imovine Fonda.

Ukupan iznos naknade isplaćen svim članovima Nadzornog odbora Fonda u periodu od 01.01.-31.12.2017. godine iznosio je 60.000,00 dinara, što predstavlja 0,05 % prosečne vrednosti neto imovine Fonda.

Prosečna neto vrednost imovine Fonda računa se kao količnik zbira neto vrednosti imovine zatvorenog fonda počev od prvog dana izveštajnog perioda do poslednjeg dana izveštajnog perioda i broja dana u izveštajnom periodu i iznosi 115.178.540,00dinara.

*Napomena: Prikazani troškovi se odnose na FIMA SEE ACTIVIST AD Beograd, kao fond za ulaganje u javna društva.

3. RASPODELA DOBITI

Skupština akcionara Fonda odlučuje o raspodeli dobiti, u skladu sa Osnivačkim aktom i zakonom.



4. PORESKI TRETMAN IMOVINE FONDA

Prema postojećim poreskim propisima u Republici Srbiji, poslovanje Fonda podleže poreskim opterećenjima, obzirom da se zatvoreni investicioni fond osniva kao otvoreno akcionarsko društvo.

5. NETO PRINOS INVESTICIONOG FONDA

U skladu sa čl. 35. Zakona o investicionim fondovima („Sl.Glasnik RS“ br. 46/200, 51/2009, 31/2011i 115/2014) i član 56. Pravilnika o uslovima za obavljanje delatnosti Društva za upravljanje investicionim fondovima, Društvo za upravljanje investicionim fondovima „FIMA Invest“ a.d. Beograd, objavljuje prinos Zatvorenog investicionog fonda „FIMA SEE ACTIVIST“ a.d. Beograd (dalje u tekstu Fond)

„Prethodno ostvareni prinosi ne predstavljaju garanciju budućih rezultata. Budući prinosi mogu biti viši ili niži od ranijih“.

Naziv Fonda	Godišnja stopa prinosa Fonda za period od	Godišnja stopa prinosa Fonda za period od	Godišnja stopa prinosa Fonda za period od	Godišnja stopa prinosa Fonda za period od	Godišnja stopa prinosa Fonda za period od	Stopa prinosa Fonda od početka njegovog poslovanja od	Stopa prinosa Fonda od
ZIF FIMA SEE ACTIVIST AD Beograd	31.12.2016. do 31.12.2017. godine	31.12.2015. do 31.12.2016. godine	31.12.2014. do 31.12.2015. godine	31.12.2013. do 31.12.2014. godine	31.12.2012. do 31.12.2013. godine	05.08.2008.do 31.12.2017 godine*	31.12.2012. do 31.12.2017 godine
	%	%	%	%	%	%	%
	-2,18	25,78	24,69	7,55	10,84	8,61	12,83

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

“Prinos investitora od ulaganja u Fond zavisi od prinosa Fonda kao i od visine naknada koje naplaćuje Društvo za upravljanje.“



C. AKCIONARI INVESTICIONOG FONDA

1. KUPOVINA I PRODAJA AKCIJA

1.1. VREME I MESTO KUPOVINE I PRODAJE AKCIJA

U toku postupka osnivanja Fonda kao i postupka emisije akcija fonda, akcije se mogu kupiti na mestu određenom za kupovinu u javnom pozivu.

1.2. POSTUPAK PRIMARNE I SEKUNDARNE KUPOVINE I PRODAJE AKCIJA

Procedura kupovine akcija u primarnoj emisiji detaljno je opisana u Javnom pozivu za upis i uplatu akcija Fonda.

Upis akcija vrši se u prostorijama Kastodi banke, Komercijalna banka a.d. Beograd.

Po osnovu svog uloga i srazmerno svom ulogu u Fondu, akcionari stižu akcije Fonda.

Akcije Fonda mogu se kupiti isključivo u novcu.

Akcijama Fonda trguje se na regulisanom tržištu, odnosno MTP:

Akcionari Fonda, po osnovu stečenih akcija imaju pravo:

- 1 pristupa opštim pravnim aktima, drugim dokumentima i informacijama Fonda;
- 2 učešća u radu Skupštine akcionare Fonda;
- 3 glasa u Skupštini akcionara Fonda tako da jedna akcija uvek daje pravo na jedan glas;
- 4 na srazmernu raspodelu dobiti i isplatu dividende,
- 5 učešća u raspodeli likvidacionog viška za slučaj likvidacije Fonda,
- 6 prečeg sticanja akcija Fonda,
- 7 raspolaganja akcijama.

Zatvoreni fond je dužan da svaku narednu emisiju akcija javno nudi.

Akcije zatvorenog fonda glase na ime, nedeljive su i neograničeno prenosive.

Društvo za upravljanje je uvrstilo akcije Fonda na regulisanom tržištu, odnosno MTP, u skladu sa zakonom kojim se uređuje tržište kapitala, te se njima trguje na Beogradskoj berzi a.d. Beograd.



1.3. OBAVEŠTENJE AKCIONARA O KUPLJENIM AKCIJAMA

U primarnoj prodaji potvrdu o kupovini akcija akcionarima izdaje Društvo, dok u sekundarnoj prodaji BDD/ovlašćene banke sa kojim je akcionar zaključio Ugovor o posredovanju u kupoprodaji hartija od vrednosti.

1.4. PORESKI TRETMAN KUPOVINE I PRODAJE AKCIJA FONDA

Poreski režim vlasništva i prenosa vlasništva na akcijama Fonda, odnosno prihoda/dobiti koju članovi ostvare po osnovu akcija Fonda koje poseduju, definisan je pozitivnim pravnim propisima Republike Srbije.

Po osnovu vlasništva na akcijama Fonda, akcionar može biti obveznik sledećih vrsta poreza:

- 1** Obaveza plaćanja poreza na dividendu, nastaje prilikom ostvarivanja prava na dividendu,
- 2** Obaveza plaćanja poreza na kapitalnu dobit, nastaje prilikom prodaje akcija Fonda, ukoliko je prodavac ostvario kapitalnu dobit.

Navedena materija, u najvećoj meri, regulisana je sledećim propisima:

- 1 Zakon o poreskom postupku i poreskoj administraciji**
Navedenim zakonom regulisana je materija postupka naplate poreskih obaveza poreskih obveznika,
- 2 Zakon o porezu na dobit pravnih lica**
Navedenim zakonom regulisana je materija poreza na dobit preduzeća (privrednih društava), uključujući i porez na kapitalne dobitke,
- 3 Zakon o porezu na dohodak građana**
Navedenim zakonom regulisana je materija poreza na prihode od kapitala, odnosno Poreza na kapitalne dobitke,
- 4 Zakon o porezima na imovinu.**

2. OBAVEŠTAVANJE AKCIONARA O STICANJU SOPSTVENIH AKCIJA

Način obaveštavanja akcionara propisan je Osnivačkim aktom Fonda.



D. NADZORNI ODBOR FONDA

1. USLOVI ZA IZBOR I NADLEŽNOST

Nadzorni odbor Fonda nadgleda sprovođenje obaveza društva za upravljanje u pogledu ostvarenja investicionih ciljeva, investicione politike kao i poštovanja ograničenja ulaganja.

Član Nadzornog odbora Fonda ne može biti zaposleno lice ili lice koje je član uprave društva za upravljanje, kustodi banke, kao ni lica koja su članovi dva ili više organa drugih pravnih lica ili sa njima povezanim licima.

Članovi Nadzornog odbora moraju da ispunjavaju sve uslove propisane za nezavisnog člana, propisane zakonom koji reguliše materiju privrednih društava.

Nadzorni odbor Fonda, osim poslova propisanih Zakonom o privrednim društvima obavlja i sledeće poslove:

- 1 razmatra obaveštenja Uprave društva, saglasno Zakonu o investicionim fondovima i o svom stavu obaveštava Upravu društva i Komisiju,
- 2 prijavljuje Komisiji svaki propust društva i kustodi banke u pridržavanju Zakona o investicionim fondovima,
- 3 nadzor nad usklađenošću poslovanja sa odredbama Zakona o investicionim fondovima, prospektom Fonda, kao i ciljevima i ograničenjima ulaganja imovine Fonda,
- 4 razmatra odluke Komisije i drugih nadzornih i inspekcijskih organa u postupku nadzora i kontrole nad obavljanjem delatnosti Fonda,
- 5 razmatra finansijske izveštaje i godišnji izveštaj o poslovanju Fonda i o tome daje mišljenje sa obrazloženjem Skupštini akcionara Fonda,
- 6 razmatra izveštaj o sprovođenju investicione politike Fonda
- 7 daje komentar izveštaja o obavljenoj reviziji finansijskog izveštaja Skupštini akcionara Fonda,
- 8 obavlja i druge poslove, u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima.

2. SASTAV

Na X redovnoj godišnjoj Skupštini akcionara održanoj 25.04.2018. godine za članove Nadzornog odbora izabrani su:

- Marko Ćulić, predsednik,
- Mirjana Lilić,
- Nada Bojić,
- Anita Milivojević
- Danica Kilibarda Jevtić



Marko Ćulić, JMBG 2905981800036 predsednik NO

Gospodin Ćulić magistrirao je kvantitativne finansije na Ekonomskom fakultetu u Beogradu. Radno iskustvo u oblasti investicija sticao je u Hypo Alpe Adria banci i FIMA grupi, a od 2008. godine zaposlen je u DDOR Novi Sad. Bio je angažovan na većim investicionim projektima i implementaciji risk menadžment sistema. Posедуje licencu za obavljanje poslova portfolio menadžera izdatu od Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije. Stručno se usavršavao u Banco Santander u Madridu tokom 2011. godine. Član je Upravnog odbora Udruženja finansijskih analitičara Srbije.

Mirjana Lilić JMBG 1105968715410, član NO

Gospodja Lilić diplomirala je na Pravnom fakultetu u Beogradu, kao i na Fakultetu za državnu upravu i administraciju na Megatrendu u Beogradu. Radno iskustvo sticala je na Saobraćajnom institutu - CIP na poslovima promotera razvojnih projekata u zemlji i inostranstvu, u Holding kompaniji „SAMY“, Beograd kao direktor marketinga, u JP Radio-televizija Srbije, na poslovima novinara, urednika i voditelja. Od 2005. godine je na poziciji Generalnog direktora „BLUE CODE TEAM“ DOO.

Bojović Nada, JMBG 0802958715624, član NO

Gospođa Nada Bojović je dipl.ing.organizacije rada, rođena 1958. godine, poseduje dugogodišnje iskustvo projektovanja i rukovođenja u oblasti informacionih tehnologija u privredi i finansijskom sektoru. Diplomirala je 1981. godine na fakultetu Organizacionih nauka u Beogradu – smer kibernetika.

Karijeru je iste godine započela kao deo tima koji je radio na automatizaciji poslova u proizvodnji u IPM Zmaj u Zemunu, a nedugo zatim prelazi u TP Beogradelektro a.d. – Beograd gde je bila zadužena za inovaciju u organizaciji svih poslova u komercijali, velikoprodaji i maloprodaji ovog preduzeća.

Od 1997. godine je radila kao specijalni savetnik u IT sektoru, na uspostavljanju novih procesa na prvom real time projektu u tadašnjoj Narodnoj banci Jugoslavije (poslovi deviznog platnog prometa koji su se obavljali preko NBJ). Od 2002. godine je kao deo petočlanog tima radila na reorganizaciji NBJ u NBS.

Od 2004. – 2009. godine je radila na poziciji direktora Sektora za kliring i saldiranje u Centralnom registru hartija od vrednosti a.d. – Beograd. Projektovala je i implementirala proces kliringa i saldiranja hartija i novca, kojim je uspostavljen novi način trgovanja hartijama od vrednosti na finansijskom tržištu.

Od 2009. – danas, kao predstavnik GP Napred-a a.d - Beograd u dva mandata, imenovana je za člana Upravnog odbora Energoprojekt Holding-a a.d. – Beograd, i Nadzornog odbora Agrobačke a.d. - Bačka Topola.

U istom periodu je radila kao konsultant na projektu „Razvoj informacionog sistema CDA“ (Centralna Depozitarna Agencija) Podgorica, Crna Gora.



Anita Milivojev, JMBG 1705974865030, član NO

Gospodja Milivojev je diplomirani ekonomista. Nakon završenih studija radno iskustvo je sticala radeći na računovodstvenim poslovima , a od 2000.god. radeći na poslovima inspektora Finansijske policije Centar Novi Sad.

Od 2005.god. radila je na poslovima inspektora kancelarijske kontrole za pravna lica .

Od 2008 god. Direktor je poslovnog kompleksa „Blue Center“ Beograd d.o.o. i Direktor Agencije za konsalting „MACO“ Beograd.

Gospođa Milivojev je 20.03.2018. god. stekla zvanje intrenog revizora.

Dr Danica Kilibarda Jevtić, JMBG: 1905971715169, član NO

Dr Danica Kilibarda Jevtić je doktor pravnih nauka Univerziteta Oxford i investicioni bankar sa skoro 20 godina iskustva u vodećim svetskim investicionim i međunarodnim finansijskim bankama. Značajno iskustvo stekla je radeći za Credit Suisse investicionu banku u Nju Jorku i Londonu, na poslovima izdavanja obveznica, kreditnog finansiranja, bridge zajmova i leveraged buyouts, kao i na poslovima kreditnog istraživanja rizika tržišta kapitala. Tokom rada u Evropskoj banci za obnovu i razvoj (EBRD) i kancelariji u Beogradu aktivno je učestvovala u razvoju poslovanja banke, strategije planiranja i politickog dijaloga, uključujući i koordinaciju i saradnju sa drugim međunarodnim i bilateralnim organizacijama i donatorima. U EBRD je kao glavni bankar imala je vodeću ulogu u finansiranju, struktuiranju i realizaciji mnogobrojnih projekata. Takođe je bila odgovorna za nadgledanje i upravljanje celokupnim portfoliom u oblasti infrastrukture. Dodatno iskustvo je stekla u Embassy grupi, radeći kao investicioni menažer za Evropu.

3. PODACI O AKCIJAMA ZIF-A KOJE POSEDUJE SVAKI ČLAN

Član Nadzornog odbora, Marko Ćulić je akcionar Fonda.

Ukupan iznos isplaćenih naknada članovima Nadzornog odbora Fonda u periodu od 01.01.-31.12.2017. godine iznosio je 60.000,00 dinara, što predstavlja 0,05 % prosečne neto vrednosti imovine Fonda.



4. OBAVEŠTENJA ZA STRANE INVESTITORE

Ovaj Prospekt pripremljen je kao javni poziv investitorima u Republici Srbiji. Sledeći deo teksta namenjen je pretežno privatnim i institucionalnim investitorima u inostranstvu.

Distribucija ovog Prospekta kao i svaka ponuda za kupovinu akcija Fonda može, u određenim zakonodavstvima biti ograničena zakonom. Investitori iz tih država moraju se upoznati zakonskim propisima i postupati u skladu sa njima, poštujući sve relevantne propise (zakone i podzakonske akte) te države, u odnosu na distribuciju ovog Prospekta odnosno kupovinu i prodaju akcija Fonda.

Akcije se ne nude na kupovinu ili otkup niti jednom subjektu iz države u kojoj takvo ulaganje nije dopušteno. Materijali vezani uz ovaj Prospekt ne predstavljaju ponudu i ne mogu se kao takvi koristiti u vezi s ponudom za kupovinu i prodaju akcija Fonda tamo gde takve ponude i pozivi nisu dopušteni zakonom.

Ovaj Prospekt ne može se smatrati ponudom na prodaju ili pozivom za kupovinu ili prodaju akcija Fonda pod bilo kakvim okolnostima ako su na području određene jurisdikcije takva ponuda ili poziv nezakoniti.

Obaveštenje investitorima iz SAD

Ovaj Prospekt odnosno prodaja akcija (niti bilo kojih drugih hartije od vrednosti) nisu odobreni niti odbijeni od strane Komisije za hartije od vrednosti SAD—a („SEC“) kao ni od strane bilo koje druge državne komisije za hartije od vrednosti u SAD-u ili bilo kojeg drugog regulatornog tela te države. Niti jedno regulatorno telo nije odlučivalo o odobrenju ili bi odobrilo ponudu akcija Fonda niti je odlučivalo o tačnosti odnosno valjanosti ovog Prospekta. Svaka izjava koja bi sadržavala suprotne tvrdnje smatra se protivpravnom radnjom u SAD.

Ovaj Prospekt nije dopušteno dalje slati ni distribuirati osim na način kako je to dalje opisano, niti umnožavati. Distribucija ovog Prospekta dopuštena je samo za potrebe offshore transakcija kako je to uređeno u skladu sa Zakonom o hartijama od vrednosti SAD iz 1933. godine, odnosno unutar SAD-a samo kvalifikovanim profesionalnim investitorima, u skladu sa definicijom iz Pravila 144A Zakona o hartijama od vrednosti SAD. Svaka dalja distribucija ili umnožavanje bilo u celosti ili delimično, nije dopuštena i nepoštovanje ove odredbe može predstavljati kršenje Zakona o hartijama od vrednosti SAD ili propisa neke od saveznih država.

Ni jedan deo ovog Prospekta u materijalizovanom ili elektronskom obliku ne predstavlja ponudu za prodaju hartija od vrednosti u području jurisdikcije bilo koje države u kojoj je takav postupak nezakonit. Akcije Fonda nisu i neće biti registrovane prema Zakonu o hartijama od vrednosti SAD-a ili zakonu bilo koje druge države unutar SAD-a kod bilo kojeg regulatornog tela za hartije od



vrednosti u bilo kojoj državi SAD-a i nije ih moguće nuditi, prodavati, zalagati ili na drugi način prenositi, osim:

- 1 u skladu a Pravilom 144A osobi koju vlasnik, ili bilo koja osoba koja postupa u ime vlasnika, može opravdano smatrati profesionalnim investitorom (KIK) ili
- 2 u offshore transakciji u skladu s Pravilom 903 ili Pravilom 904 Propisa S, prema Zakonu o hartijama od vrednosti SAD, odnosno s bilo kojim važećim propisom o hartijama od vrednosti bilo koje države SAD-a.

Obaveštenje investitorima iz Ujedinjenog Kraljevstva

Ovaj Prospekt se dostavlja i namenjen je isključivo:

- 1 osobama izvan Ujedinjenog Kraljevstva ili
- 2 osobama koje se u skladu sa propisima Ujedinjenog Kraljevstva smatraju Profesionalnim investitorima, a to su:
 - a. profesionalni investitori koji su obuhvaćeni članom 19 (5) Zakona o finansijskim uslugama i tržištima iz 2000. godine i Naredbom iz 2005. godine ili
 - b. relevantne osobe tj. osobe s visokom neto vrednošću, ili druge osobe koje su obuhvaćene članom 49(2)(a) do (d) Naredbe.

Ovaj Prospekt kao poziv za kupovinu akcija Fonda raspoloživ je samo relevantnim osobama. Bilo koja druga osoba koja ne potpada pod spomenutu definiciju relevantne osobe ne sme delovati prema ovom Prospektu, niti se oslanjati na njega ili bilo koji deo njegovog sadržaja.



E. PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

1. POSLOVNO IME, SEDIŠTE I REGISTRACIONI BROJ

Društvo za upravljanje investicionim fondovima „FIMA Invest“ a.d. Beograd
Bulevar Mihaila Pupina 10a, II/4, 11070 Novi Beograd.

Matični broj: 20272627 | PIB: 104918295

Registrovan kod Agencije za privredne registre Republike Srbije: BD
18645/2007

FIMA Invest a.d. Beograd osnovan je na osnovu Dozvole za rad Komisije za hartije od vrednosti br. 5/0-33-679/4-07 od 21.03.2007. godine, odnosno Rešenja Agencije za privredne registre RS br. BD18645/2007 od 02.04.2007. godine.

2. IME I OVLAŠĆENJA DIREKTORA I ČLANOVA NADZORNOG ODBORA DRUŠTVZA ZA UPRAVLJANJE

Milan Marinković, Direktor, zastupa Društvo u pravnom prometu bez ograničenja.

Članovi Nadzornog odbora

- a. Vladimir Pavlović, predsednik
- b. Bogosav Janković, član
- c. Miloš Videnović, član

Saglasnost na odluku o imenovanju članova nadzornog odbora za Bogosava Jankovića i Vladimira Pavlovića sadržana je u Rešenju Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije Br.5/0-36-2692/9-15 od 09.10.2015. godine . Saglasnost na odluku o imenovanju članova nadzornog odbora za Miloša Videnovića sadržana je u Rešenju Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije Br.2/5-104-1617/7-18 od 01.06.2018. godine

Kratki prikaz poslovnih biografija:

a) Vladimir Pavlović, predsednik

Vladimir Pavlović ima bogato dugogodišnje iskustvo na srpskom finansijskom tržištu, radeći kako na kreiranju zakonskog i institucionalnog okvira (Narodna Banka Srbije, Centralni registar HoV), tako i kao aktivan učesnik na finansijskom tržištu (Direktor BDD FIMA International, portfolio manager fonda FIMA ProActive). Imajući u vidu da fondovi FIMA Invest-a imaju aktivistički pristup, učesnik je u restrukturiranju više kompanija koje su u portfoliju fonda. Od osnivanja kompanije WM Equity Partners,



obavlja funkciju Direktora Društva. Diplomirao je i magistrirao na Ekonomskom fakultetu u Beogradu, a od 2006. godine ima CFA zvanje.

b) Bogosav Janković, član

Bogosav Janković, je diplomirao na Građevinskom fakultetu Univerziteta u Beogradu, smer konstruktivni, Radno iskustvo je sticao u više renomiranih kompanija iz oblasti građevinarstva: bio je angažovan kao direktor kompanije “Energoprojekt Industrija” AD Beograd, generalni direktor “Energoprojekt Holding”, direktor OOUR Industrija i termotehnika, direktor Projekt Managament biroa za rukovođenje i relizaciju projekata P-1100* u Bagdadu, Irak i izgradnji vojnih baza u Iraku. Od 2000. godine do danas bio je angažovan u organima upravljanja prestižnih kompanija, na pozicijama člana Odbora direktora Energoprojekt Industrije, člana IOD EPH, člana Upravnog odbora Energoprojekt Holdinga, člana Upravnog odbora Energoprojekt Industrije, člana Upravnog odbora JUBMES banke, člana Nadzornog odbora Hotela Hyatt Regency, člana Skupštine Energopet-a, člana Privredne komore Srbije.

Od 1988. godine ima položen stručni ispit za rad na spoljnotrgovinskim poslovima, a od 1994. godine poseduje diplomu Univerziteta na Harvardu iz oblasti poslovne administracije. Od osnivanja kompanije Peritus Partners Doo Beograd učestvovao je na više projekata i izrade poslovnih planova.

c) Miloš Videnović, član

Miloš Videnović CFA, ima bogato 11 godišnje iskustvo na domaćem i medjunarodnom finansijskom tržištu, radeći kako na poslovima savetnika za poslovne finansije, tako i na poslovima procene vrednosti imovine, restrukturiranja i obezbeđivanja izvora finansiranja u kompanijama, koje su fokusirane na energetski sektor, farmaceutsku proizvodnju i infrastrukturnu izgradnju.

Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu Univerziteta u Beogradu 2006. godine, a od 2010. godine ima CFA zvanje i licencu Američkog društva procenjivača.

Član je instituta ovlašćenih finansijskih analitičara.



3. PODACI O OSNOVNOM KAPITALU I AKCIONARIMA KOJI POSEDUJU KVALIFIKOVANO UČEŠĆE I PROCENAT UČEŠĆA

Društvo za upravljanje je dužno da u svom poslovanju obezbedi da osnovni kapital Društva uvek bude u visini koja je propisana Zakonom.

Ukupan osnovni kapital Društva na dan 31.12.2017. godine iznosi 53.572.923,14 RSD, odnosno 452.196,36 EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu Narodne banke Srbije.

Osnovni kapital Društva je povećan u iznosu od 1.120.277,88 RSD na dan 05.02.2013. godine Rešenjem Agencije za privredne registre Republike Srbije BD 24260/2013 od 14.03.2013. godine, tako da ukupan osnovni kapital Društva iznosi 51.286.520,51 RSD.

Osnovni kapital Društva je povećan u iznosu od 2.286.402,63 RSD na dan 21.10.2013. godine Rešenjem Agencije za privredne registre Republike Srbije BD 118235/2013 od 06.11.2013. godine, tako da ukupan osnovni kapital Društva iznosi 53.572.923,14 RSD.

Osnivači Društva za upravljanje investicionim fondovima „FIMA Invest“ a.d. Beograd, sa kvalifikovanim učešćem su:

1. Pavlović Vladimir, Bulevar Mihaila Pupina 145, Beograd, JMBG 1103978790019 – sa kvalifikovanim učešćem 47,57 %.
2. Milan Marinković iz Beograd, Medakovićeve 76, JMBG 0302979880010, sa kvalifikovanim učešćem 16,21 %.
3. Drašković Vladimir, Bulevar maršala Tolbuhina 2/126, Beograd JMBG 0705981780020 sa kvalifikovanim učešćem 10,16 %.

Saglasnost na sticanje kvalifikovanog učešća u Društvu za upravljanje sadržana je u Rešenjima Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, br. 2/5-103-106/7-18 od 23.02.2018. godine za Vladimira Pavlovića i br.5/0-37-949/6-14 od 30.04.2014. godine za Milana Marinkovića.

Saglasnost na sticanje kvalifikovanog učešća u Društvu za upravljanje sadržana je u Rešenju Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije Br. 5/0-37-950/6-14 od 30.04.2014. godine za Vladimira Draškovića, koji stiče 10,16 % neposrednog učešća u kapitalu Društva, odnosno ukupno 15,85 % posrednog učešća u kapitalu i glasačkim pravima Društva.



4. SPISAK I VRSTA DRUGIH INVESTICIONIH FONDOVA KOJIMA DRUŠTVO UPRAVLJA

Na dan objavljivanja ovog Prospekta Društvo za upravljanje upravlja Otvorenim investicionim fondom „FIMA ProActive“, PIF WMEP – 1 doo, PIF WMEP – 3 doo.

Opis fonda FIMA ProActive	Otvoreni, fond rasta vrednosti imovine	
Broj i datum dozvole za organizovanje	5/0-34-1102/6-07	05.04.2007.
Portfolio menadžer	Miloš Savić	
Kastodi banka	Komerijalna banka a.d. Beograd	
Trajanje javnog poziva	16.04.2007.	30.04.2007.
Broj i datum upisa u registar	5/0-44-2389/5-07	04.05.2007.

Opis fonda WMEP -1 DOO	Privatni investicioni fond	
Portfolio menadžer	Miloš Savić	
Broj i datum registracije	БД 16281/2017	01.03.2017.
Broj i datum upisa u Registar investicionih fondova	5/0-52-666/5-17	11.04.2017

Opis fonda WMEP -3 DOO	Privatni investicioni fond	
Portfolio menadžer	Miloš Savić	
Broj i datum registracije	БД 67720/2017	10.08.2017.
Broj i datum upisa u Registar investicionih fondova	5/0-52-3170/6-17	14.09.2017.

5. VREME I MESTO GDE SE MOŽE IZVRŠITI UVID U OPŠTE AKTE I FINANSIJSKE IZVEŠTAJE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE

Svako zainteresovano lice može izvršiti uvid u opšte akte i finansijske izveštaje Društva za upravljanje, svakog radnog dana u periodu od 09:00 do 16:00 časova u sedištu Društva za upravljanje u Beogradu, na adresi Bulevar Mihaila Pupina 10/a, II/4, 11070 Novi Beograd, kao i na internet adresi Društva www.fimainvest.com. Takođe, u skladu sa Pravilnikom o radu Društava za upravljanje investicionim fondovima, uvid u određena akta Društva (Pravila poslovanja, Prospekt i Tarifnik) može se izvršiti kod posrednika.



F. POSLOVNO IME I SEDIŠTE KASTODI BANKE

1. OSNOVNI PODACI

Komercijalna Banka a.d. Beograd
Tel: 011 333-9057
Fax: 011 333-9157
E-mail: miona.peric@kombank.com
Osoba za kontakt: Miona Perić

Rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju saglasnosti za obavljanje delatnosti kastodi banke br: 5/0-11-1742/3-06 od 01.06.2006. i Rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za proširenje delatnosti kastodi banke br. 5/0-48-4356/5-06 od 22.02.2007.

2. DATUM I BROJ ZAKLJUČENJA UGOVORA SA KASTODI BANKOM

Ugovor o kastodi uslugama br. 1483/ug od 22.05.2008. godine.

3. PODACI O KASTODI USLUGAMA KOJE TA BANKA VRŠI NA OSNOVU UGOVORA SA DRUŠTVOM ZA UPRAVLJANJE

Kastodi banka obavlja sledeće kastodi usluge:

- 1 otvara i vodi račune hartija od vrednosti koje čine imovinu fonda kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti, u svoje ime, a za račun Fonda (zbirni kastodi račun);
- 2 otvara novčani račun Fonda, sprovodi postupak upisa i uplate u toku javnog poziva za izdavanje akcija Fonda, vrši prenos novčanih sredstava prilikom ulaganja imovine;
- 3 obaveštava društvo za upravljanje o neophodnim korporativnim aktivnostima u vezi sa imovinom Fonda;
- 4 izvršava naloge Društva za kupovinu i prodaju imovine Fonda, ukoliko nisu u suprotnosti sa zakonom i ovim Prospektom;
- 5 kontroliše i potvrđuje obračunatu neto vrednost imovine Fonda, i neto vrednost imovine Fonda po akciji;
- 6 kontroliše obračun prinosa Fonda;
- 7 obaveštava Komisiju za hartije od vrednosti RS o uočenim nepravilnostima u poslovanju Društva odmah nakon što uoči takve nepravilnosti;
- 8 obaveštava Društvo o izvršenim nalogima i drugim preduzetim aktivnostima u vezi sa imovinom Fonda;
- 9 podnosi, u ime Fonda, Komisiji i drugim nadležnim organima prigovor protiv Društva za upravljanje za štetu nastalu nečinjenjem ili neadekvatnim upravljanjem Fondom.



Kastodi banka je dužna da usluge iz prethodnog stava vrši u skladu sa zakonom, pravilima poslovanja i investicionom politikom investicionog fonda.

Kastodi banka može obavljati poslove za više investicionih fondova.

Kastodi banka nije povezano lice sa Društvom za upravljanje.

Imovina fonda u kastodi banci vodi se na posebnom računu i može se koristiti samo za izvršenje naloga datih od strane Društva.

Kastodi banka je dužna da poverenu imovinu fonda drži odvojeno od vlastitih sredstava, kao i od sredstava drugih klijenata.



G. PODACI O REVIZORU

1. POSLOVNO IME, SEDIŠTE, MATIČNI I REGISTRACIONI BROJ I PIB PREDUZEĆA ZA REVIZIJU KOJE VRŠI EKSTERNU REVIZIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Preduzeće za reviziju i računovodstvene usluge „Grant Thornton Revizit“ d.o.o.
Knjeginje Zorke 2/1, 11000 Beograd
MB: 17304780, PIB:100119462

2. DATUM I BROJ ZAKLJUČENJA UGOVORA SA REVIZOROM

Ugovor o obavljanju usluga eksterne revizije finansijskih izveštaja Fonda br.
31/UG od 07.07.2017. godine.

„KRESTON MDM Revizija d.o.o. Beograd“, Takovska 11, Beograd,
MB: 20016515, PIB: 103791082 je obavljalo reviziju finansijskih izveštaja za
2016.godinu.



H. ODGOVORNA LICA

1. IME I PREZIME LICA ODGOVORNOG ZA SADRŽAJ OVOG PROSPEKTA

Milan Marinković, direktor „FIMA Invest“ a.d. Beograd

2. IZJAVA LICA ODGOVORNOG ZA SADRŽAJ PROSPEKTA:

"Izjavljujem da:

- a. ovaj prospekt sadrži istinite, tačne, potpune i sve bitne podatke koji su od značaja za donošenje odluke o ulaganju,
- b. Komisija za hartije od vrednosti ne odgovara za istinitost i potpunost podataka navedenih u prospektu investicionog fonda."

Direktor Društva za upravljanje
investicionim fondovima „FIMA Invest“

Milan Marinković
Tel. +381 11 41 41 608
milan.marinkovic@fimainvest.com