Raiffeisen Invest



Prospekt

# GRAWE EQUITY Global 1

## Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom

## UVOD

**Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom** je 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 („Službeni glasnik RS" broj 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.

Ovaj prospekt je javna ponuda i poziv za kupovinu investicionih jedinica **GRAWE EQUITY GLOBAL 1** 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**.

**Naziv i vrsta otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom (u daljem tekstu: UCITS Fond) i njegov logo:**

**GRAWE EQUITY GLOBAL 1** otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom

**Poslovno ime Društva za upravljanje (U daljem tekstu: Društvo za upravljanje):**

Raiffeisen INVEST a.d. Beograd Društvo za upravljanje UCITS fondovima i AIF

**Sedište i poštanska adresa Društva za upravljanje:**
Beograd, Republika Srbija
Đorđa Stanojevića 16,
11070 Novi Beograd

**Internet adresa:** http://www.raiffeiseninvest.rs

**Email adresa:** info@raiffeiseninvest.rs

**Broj telefona:** +381 11 220-7777

**Datum izdavanja prospekta: 18.08.2023. godine, ažuriran 28.10.2026. godine**

**Trajanje poslovne godine:**
kalendarska godina koja počinje 1. januara i završava se 31. decembra iste godine

## OSNOVNI PODACI O UCITS FONDU

### Naziv UCITS fonda:

**GRAWE EQUITY GLOBAL 1** otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom

### Vrsta UCITS Fonda:

**GRAWE EQUITY GLOBAL 1** otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom je UCITS fond rasta vrednosti imovine u skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima sa javnom ponudom („Službeni glasnik RS" br. 61/2020, 63/2020-ispr i 63/2024).

### Broj i datum rešenja Komisije o davanju dozvole za organizovanje UCITS fonda:

2/5-151-1304/3-23 od 14.07.2023. godine i 2/5-151-1304/5-23 od 01.08.2023. godine

### Datum organizovanja UCITS fonda i rok na koji se organizuje:

Fond se organizuje na neodređeno vreme kao UCITS fond rasta vrednosti imovine dana 04.09.2023. godine upisom u Registar UCITS fondova Komisije (Rešenjem broj 2/5-152-2137/10-23 od 30.08.2023. godine). Prvi radni dan Fonda je 05.09.2023. godine.

### 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.raiffeiseninvest.rs.

Društvo za upravljanje je dužno da, na pisani zahtev i bez naknade, dostavi članu fonda primerak Pravila UCITS fonda, godišnjeg i polugodišnjeg izveštaja Društva za upravljanje i UCITS fonda. Zahtev se može podneti:

- na email adresu Društva za upravljanje: info@raiffeiseninvest.rs
- u sedištu Društva za upravljanje radnim danima u vremenu od 9-16 časova

### 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

UCITS fond **GRAWE EQUITY GLOBAL 1** je namenjen ulagačima koji žele da ostvare pozitivan prinos u dugom roku, kroz većinsku izloženost akcijama velikih i srednjih preduzeća razvijenih zemalja, ali koji su spremni i da podnesu viši rizik. Izloženost akcijama će se vršiti indirektno, kroz investiranje u druge fondove (Exchange traded funds - ETF) koji investiraju u akcije velikih i srednjih preduzeća razvijenih zemalja uz fokus na akcije izdavaoca iz Sjedinjenih Američkih Država, Evropske Unije i Japana.

#### Investiciona politika

Investicionu politiku utvrđuje Skupština Društva za upravljanje. Investiciona politika UCITS fonda teži ka optimizaciji portfolia kako bi se povećali prinosi za dati nivo rizika, u skladu sa zakonskim propisima i strategijom UCITS Fonda. Investicione odluke donose se saglasno Zakonu i investicionoj politici u skladu sa ovim Prospektom. Investicione odluke donosi i operativno sprovodi portfolio menadžer zadužen za Fond, i za svoj rad odgovara Upravi Društva za upravljanje. Društvo za upravljanje može formirati Investicioni komitet, kao savetodavno telo koje će davati svoja mišljenja i predloge u vezi sa ulaganjem imovine UCITS Fonda. Mišljenja Investicionog komiteta imaju savetodavni karakter, nisu obavezujuća za portfolio menadžera niti ga sprečavaju u izvršavanju određenih investicionih odluka.

Investicione odluke donosi i operativno sprovodi portfolio menadžer zadužen za UCITS Fond, i za svoj rad odgovara Upravi Društva za upravljanje.

Imovina UCITS fonda **GRAWE EQUITY GLOBAL 1** se može ulagati:

1. do 100% u vlasničke hartije od vrednosti kojima se trguje na regulisanim tržištima država članica EU, odnosno regulisanim tržištima drugih država,
2. do 25% u dužničke hartije od vrednosti koje izdaju Republika Srbija, jedinice teritorijalne autonomije i lokalne samouprave u Republici Srbiji, drugo pravno lice uz garanciju Republike Srbije, Narodna banka Srbije, kao i medjunarodne finansijske institucije, države članice EU i druge države:
   - 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;
3. 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;
4. do 25% u instrumente tržišta novca kojima se ne trguje na regulisanim tržištima a čije je izdavanje ili izdavalac regulisan u smislu zaštite investitora i štednih uloga na način propisanim članom 10. stav 1. tačka 1) Pravilnika o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom
5. do 25% u novčane depozite, koji su raspoloživi na prvi poziv i koji dospevaju za najviše 12 meseci, u bankama odnosno kreditnim institucijama u Republici Srbiji u državama članicama EU i drugim državama pod uslovom da podležu nadzoru za koji Komisija smatra da je jednak onome propisanim Zakonom
6. do 100% u akcije UCITS fondova (Exchange Traded Funds - ETF UCITS) kojima se trguje na regulisanim tržištima država članica EU odnosno regulisanim tržištima drugih država i koji svoju imovinu pretežno ulažu u vlasničke hartije od vrednosti iz tačke 1. ovog stava Prospekta
7. do 25% u akcije UCITS fondova (Exchange Traded Funds - ETF UCITS) kojima se trguje na regulisanim tržištima država članica EU odnosno regulisanim tržištima drugih država koji svoju imovinu pretežno ulažu u dužničke hartije od vrednosti, instrumente tržišta novca i novčane depozite iz tačaka 2, 3, 4. i 5. ovog stava Prospekta.
8. do 30% u akcije fondova koji nisu UCITS fondovi (Exchange Traded Funds - ETF NON UCITS) kojima se trguje na regulisanim tržištima država članica EU odnosno regulisanim tržištima drugih država i koji svoju imovinu pretežno ulažu u vlasničke hartije od vrednosti iz tačke 1 ovog stava Prospekta.
9. do 25% u akcije fondova koji nisu UCITS fondovi (Exchange Traded Funds - ETF NON UCITS) kojima se trguje na regulisanim tržištima država članica EU odnosno regulisanim tržištima drugih država i koji svoju imovinu pretežno ulažu u dužničke hartije od vrednosti , instrumente tržišta novca i novčane depozite iz tačaka 2, 3, 4. i 5. ovog stava Prospekta
10. do 100% u investicione jedinice UCITS fondova i koji svoju imovinu pretežno ulažu u vlasničke hartije od vrednosti iz tačke 1. ovog stava Prospekta.
11. do 25% u investicione jedinice UCITS fondova i koji svoju imovinu pretežno ulažu u dužničke hartije od vrednosti, instrumente tržišta novca i novčane depozite iz tačaka 2, 3, 4. i 5. ovog stava Prospekta.
12. do 30% u investicione jedinice fondova koji nisu UCITS fondovi i koji svoju imovinu pretežno ulažu u vlasničke hartije od vrednosti iz tačke 1. ovog stava Prospekta.
13. do 25% u investicione jedinice fondova koji nisu UCITS fondovi i koji svoju imovinu pretežno ulažu u vlasničke hartije od vrednosti iz tačke 2,3,4 i 5 ovog stava Prospekta.

## Osnovni rizici i način upravljanja rizicima

Ulaganje u UCITS fond **GRAWE EQUITY GLOBAL 1** podrazumeva preuzimanje određenih rizika.

Rizici u poslovanju Društva za upravljanje, odnosno UCITS Fonda, predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva za upravljanje, 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 UCITS Fonda promeniti zbog promena u apsolutnom nivou kamatnih stopa i/ili razlika između dve kamatne stope;
- *Rizik promene cena hartija od vrednosti* predstavlja moguće negativne efekte na imovinu UCITS Fonda do kojih može doći zbog pada cena nakon kupovine ili rasta cena nakon prodaje određenog finansijskog instrumenta;
- *Valutni rizik* je rizik gubitka vrednosti imovine UCITS Fonda koji nastaje usled promene vrednosti jedne valute u odnosu na drugu. U skladu sa investicionom politikom, UCITS Fond će najveći deo imovine ulagati u finansijske instrumente u inostranstvu, pa je iz tih razloga značaj ovog rizika izraženiji u odnosu na fondove koji pretežno investiraju na lokalnom tržištu.

Konstantnim praćenjem tržišnih trendova i prognoza i pažljivom selekcijom hartija od vrednosti u koje će se ulagati imovina UCITS Fonda, Društvo za upravljanje će nastojati da na adekvatan način upravlja ovim rizikom.

**Kreditni rizik** predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na Društvo za upravljanje, odnosno 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 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 kontroliše kreditni rizik analizama privrednih grana, finansijskim analizama kompanija u koje se vrši ulaganje i stalnim praćenjem njihovog poslovanja.

**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 Fonda da izađe u susret zahtevima za otkup investicionih jedinica svojih članova, usled nelikvidnosti imovine Fonda. Iako je ovaj rizik izraženiji kod UCITS fondova rasta vrednosti imovine, Društvo za upravljanje će nastojati da rizik likvidnosti svede na minimum investiranjem imovine UCITS Fonda u visoko likvidne vlasničke hartije od vrednosti inostranih izdavalaca, kojima se trguje na najrazvijenijim berzama na svetu.

**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 za upravljanje kontroliše ovaj rizik tako što pre donošenja odluke o ulaganju, pored usaglašavanja sa regulativom u određenim zemljama u koje će se ulagati imovina UCITS Fonda, vrši i detaljne analize zasnovane na kreditnom rejtingu i makroekonomskim pokazateljima zemlje u koju se planira ulaganje.

## 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.

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

Imovina UCITS fonda **GRAWE EQUITY GLOBAL 1** mora se ulagati u skladu sa ograničenjima ulaganja predviđenih Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom, podzakonskim aktima i ovim Prospektom.

UCITS fond rasta vrednosti ulaže najmanje 75% imovine u:

1. Vlasničke hartije od vrednosti koje su listirane ili se njima trguje na regulisanom tržištu iz člana 43. Pravilnika o otvoreni investicionim fondovima sa javnom ponudom, odnosno multilateralnoj trgovačkoj platformi (u daljem tekstu: MTP) u Republici i/ili državi članici Evropske unije (u daljem tekstu: država članica);
2. Vlasničke hartije od vrednosti koje su listirane na službenom listingu berze u trećoj državi koja nije država članica (u daljem tekstu: treća država) ili kojima se trguje na drugom regulisanom tržištu u trećoj državi koje redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost, pod uslovom da je takvo ulaganje predviđeno prospektom UCITS fonda; i
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 vlasničke hartije od vrednosti iz tačke 1. i 2. ovog stava.

U uslovima poremećaja na finansijskom tržištu najmanje 60% imovine fonda mora da bude uloženo u finansijske instrumente iz stava 2.

U skladu sa investicionim ciljem i usvojenom investicionom politikom, imovina UCITS fonda **GRAWE EQUITY GLOBAL 1** će se u najvećoj meri ulagati u hartije od vrednosti inostranih izdavalaca. Izloženost akcijama će se vršiti indirektno, kroz investiranje u druge fondove (Exchange traded funds - ETF) koji investiraju u akcije velikih i srednjih preduzeća razvijenih zemalja, uz fokus na akcije izdavaoca iz Sjedinjenih Američkih Država, Evropske Unije i Japana.

Na ulaganja imovine UCITS Fonda, primenjuju se sledeća ograničenja:

- u prenosive hartije od vrednosti, odnosno instrumente tržišta novca jednog izdavaoca se ne može ulagati više od 10% imovine UCITS fonda, s tim da zbir pojedinačnih ulaganja, koja su veća od 5% imovine UCITS fonda, ne sme biti veći od 40% vrednosti ukupne imovine UCITS fonda, pri čemu se navedeno ograničenje od 40% ne odnosi 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;
- u novčane depozite u jednoj banci, odnosno kreditnoj instituciji ne može se ulagati više od 20% imovine UCITS fonda, s tim da se ovo ograničenje se ne odnosi na novčane depozite kod depozitara;
- 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 investicionog fonda kada je druga strana u transakciji drugo pravno lice;
- u jedan UCITS fond i drugi investicioni fond iz člana 42. stav 2. tačka 3) Zakona može se ulagati do 20% imovine UCITS fonda;
- ukupna vrednost ulaganja u investicione fondove koji nisu UCITS fondovi iz člana 42. stav 2. tačka 3) Zakona ne sme biti veća od 30% imovine fonda;
- 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;
- imovinom UCITS fonda se ne mogu zauzimati kratke pozicije, odnosno ne može da obavlja prodaju bez pokrića;
- imovina UCITS fonda ne može se ulagati u plemenite metale ili depozitne potvrde koje se odnose na plemenite metale;
- u prenosive hartije od vrednosti, odnosno instrumente tržišta novca čiji su izdavaoci povezana društva u smislu člana 43. stav 7. Zakona ne može se ulagati više od 20% imovine UCITS fonda.

Izuzetno od ograničenja iz tačke 1. do 35% imovine UCITS fonda može se ulagati u prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca koje izdaju ili za koje garantuju Narodna banka Srbije, Republika, autonomna pokrajina, jedinica lokalne samouprave, država članica ili jedinica lokalne i regionalne samouprave države članice, treća država ili javno međunarodno telo kojem pripadaju jedna ili više država članica.

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 EU, 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.
Ukupna izloženost UCITS fonda prema jednom licu može da iznosi najviše do 20% imovine UCITS fonda, osim za

izdavaoce iz prethodna dva stava Prospekta za koje izloženost ne može biti veća od 35%, odnosno 25% imovine UCITS fonda.

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 investicionih fondova se može ulagati u inostranstvu u skladu sa propisima koji uređuju devizno poslovanje.

U slučaju odstupanja od ograničenja ulaganja predviđenih Zakonom, podzakonskim aktima i ovim Prospektom investicionog 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.

## Trenutna struktura imovine fonda

U okviru imovine Fonda na dan 30.06.2026. hartije od vrednosti koje čine više od 5% ukupne vrednosti imovine Fonda su:

| Naziv i sedište izdavaoca | Simbol | Ukupna vrednost (u RSD) na dan 30.06.2026. | Učešće uimovini UCITS fonda | Naziv i sedište organizovanog tržišta |
|---|---|---|---|---|
| AMUNDI MSCI WORLD UCITS ETF ACC | IE000BI8OT95 | 151.552.545,32 | 16,87% | Xetra ETF |
| SPDR MSCI World UCITS ETF | IE00BFY0GT14 | 151.521.853,15 | 16,87% | Xetra ETF |
| XTRACKERS MSCI WORLD UCITS ETF 1C | IE00BJ0KDQ92 | 151.509.341,54 | 16,87% | Xetra ETF |
| iShares Core MSCI World UCITS ETF | IIE00B4L5Y983 | 151.470.039,12 | 16,86% | Xetra ETF |
| HSBC MSCI World UCITS ETF | IE00B4X9L533 | 150.789.310,12 | 16.79% | Xetra ETF |
| Invesco MSCI World UCITS ETF | IE00B60SX394 | 139.820.655,08 | 15,57% | Xetra ETF |

U okviru imovine Fonda na dan 30.06.2026 nije bilo dužničkih hartija od vrednosti i novčanih depozita koji čine više of 5% imovine Fonda.

## Struktura imovine fonda

**Neto vrednost imovine UCITS fonda:**
- na dan 31.12.2025. godine iznosila je RSD 809.404.473,23 odnosno EUR 6.901.352,92
- na dan 30.06.2026. godine iznosila je RSD 896.560.196,12 odnosno EUR 7.638.770,45

**Ukupna vrednost imovine UCITS fonda:**
- na dan 31.12.2025 godine iznosila je RSD 811.074.085,25
- na dan 30.06.2026 godine iznosila je RSD 898.192.760,5

i predstavljena je u sledećoj tabeli:

| | NA DAN 31.12.2025. | | NA DAN 30.06.2026. | |
|---|---|---|---|---|
| | Ukupna vrednost (u RSD) | Učešće u vrednosti imovine fonda | Ukupna vrednost (u RSD | Učešće u vrednosti imovine fonda |
| ETF (pretežno ulažu u vlasničke HoV) | 801.088.133,21 | 98,77% | 896.663.744,33 | 99,83% |
| Novčani računi (avista depoziti) | 9.985.952,04 | 1,23% | 1,529,016.17 | 0,17% |
| **IMOVINA UCITS FONDA UKUPNO:** | **811.074.085,25** | **100%** | **898.192.760,5** | **100%** |

## Dopuštenost ulaganja u izvedene finansijske instrumente

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

### Izjava kojom se ukazuje da UCITS fond ulaže u bilo koju vrstu imovine u skladu sa Zakonom, osim u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca

**U skladu sa investicionom politikom UCITS fonda skreće se pažnja da će se Imovina UCITS fonda GRAWE EQUITY GLOBAL 1 pretežno ulagati u akcije UCITS (Exchange Traded Funds - ETF UCITS) i drugih investicionih fondova koji svoju imovinu ulažu u veliki broj vlasničkih hartija od vrednosti. Na taj način se, kroz posredno ulaganje u vlasničke hartije od vrednosti velikog broja izdavalaca, osigurava primeren stepen diversifikacije rizika ulaganja.**

### Valuta UCITS fonda

Fond **GRAWE EQUITY GLOBAL 1** je eurski fond, odnosno valuta fonda je **EUR**.

U skladu sa tim, uplate u Fond prilikom kupovine investicionih jedinica, odnosno isplate iz Fonda prilikom otkupa investicionih jedinica, mogu se vršiti **samo u evrima**.

### Najniži iznos novčanih sredstava potreban za organizovanje UCITS fonda

U skladu sa Zakonom, minimalna novčana sredstva za otpočinjanje poslovanja UCITS fonda **GRAWE EQUITY GLOBAL 1** ne mogu biti manja od 200.000,00 evra (dvestotinehiljadaevra) na zadji dan uplate iz Javnog poziva, uplaćena na račun UCITS fonda otvoren kod depozitara u roku iz Javnog poziva.

U slučaju da se ne prikupe novčana sredstva u 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 (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.

## 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 utvrđuje se u iznosu od **EUR 10,00** 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 utvrdjuje 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 investicone jedinice (ulaznu naknadu) ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu sa ovim Prospektom.

Otkupna cena investicione jedinice (pri otudjenju 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) potvrdjuje Depozitar a Društvo za upravljanje objavljuje na internet stranici www.raiffeiseninvest.rs do 20:00 časova narednog radnog dana (na dan T+1).

Obzirom da je investiciona politika Fonda pretežno usmerena ka investiranju na inostrana finansijska tržišta, 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 utvrdjuje NBS za dan T).

*** Obzirom da Fond GRAWE EQUITY GLOBAL 1 pretežno investira u druge investicione fondove (Exchange traded funds - ETF) koji dominantno ulažu u akcije stranih izdavalaca, volatilnost investicione jedinice je uslovljena kretanjem cena na tržištu tih finansijskih instrumenata. Na povećanu volatilnost cena akcija investicionih fondova (Exchange traded funds – ETF) koji dominantno ulažu u akcije će uticati promenjivost cena akcija u koje imovina ETF fondova investirana. Takođe na povećanu volatilnost cena investicione jedinice može uticati i valutni rizik kao rizik gubitka vrednosti imovine UCITS Fonda koji nastaje usled promene vrednosti jedne valute u odnosu na drugu**.

## Podaci o visini naknada i troškova

**Sve vrste naknada i troškova koje Raiffeisen INVEST a.d. Beograd Društvo za upravljanje može naplatiti u potpunosti su opisane u ovom odeljku.**

Od **člana fonda** mogu 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 UCITS fond kojim upravlja Društvo za upravljanje** - predstavlja naknadu koju član fonda plaća prilikom prenosa imovine između UCITS fondova kojima upravlja Društvo za upravljanje.

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

   Prenos imovine UCITS fonda **GRAWE EQUITY GLOBAL 1** je moguće izvršiti samo u i iz UCITS fonda **GRAWE EQUITY GLOBAL 2** i UCITS fonda **Raiffeisen BOND.**
4. **Naknada za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija**
   Pored izveštavanja za koje je Zakonom propisana obaveza Društva za upravljanje da ih vrši bez naknade, Društvo zadržava pravo da članovima fonda naplati 300 dinara po osnovu dodatnih zahteva (naknadnog dostavljanja prethodno poslatih izveštaja i potvrda, i drugih zahteva). Svi dodatni zahtevi moraju biti dostavljeni Društvu za upravljanje u pisanoj formi.

Iz **imovine fonda** mogu se 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 međunarodni 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**
3. **Troškove eksterne revizije**
   Trošak eksternog revizora se obračunava na dnevnom nivou u stvarnom, odnosno ugovorenom iznosu izmedju 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 investicionim fondom** - predstavlja naknadu za usluge Društva za upravljanje fondom i obračunava se od ukupne vrednosti imovine fonda umanjenje za obaveze u procentu do 2,0% godišnje. Društvo obračunava naknadu dnevno a naplaćuje mesečno.

   **Društvo za upravljanje zadržava diskreciono pravo da članu Fonda odobri delimičan povraćaj naplaćene naknade za upravljanje. Takva odluka se donosi na osnovu iznosa i trajanja ulaganja u Fond.**

5. **Naknada depozitaru** - Društvo za upravljanje Fondom u skladu sa zaključenim ugovorom koristi usluge depozitara UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd. Društvo 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 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.

**Smanjenje naknada**
U slučaju promene visine ulazne naknade, izlazne naknade, naknade za prelazak člana iz UCITS fonda u drugi UCITS fond kojim Društvo upravlja ili naknade za upravljanje, koje bi za rezultat imale manje troškove za ulagače, Društvo 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 UCITS fond kojim Društvo upravlja ili naknade za upravljanje, koje bi za rezultat imale veće troškove za ulagače, Društvo će Komisiji podneti zahtev za odobrenje značajnih promena Prospekta i Ključnih informacija. Narednog radnog dana od dobijanja Rešenja o odobrenju od Komisije, Društvo će na svojoj internet strani, na vidljivom mestu, objaviti obaveštenje o značajnim promenama i ažurirani tekst Prospekta i Ključnih informacija, nakon čega počinje da teče rok od 40 dana tokom kog član Fonda može 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, članu 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 stranici www.raiffeiseninvest.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 naknada za upravljanje** iznosi**:**

| period | vrednost u RSD | učešće u prosečnoj neto vrednosti imovine Fonda |
|---|---|---|
| 01.01.2024. – 30.06.2024. | 6.734.164,03 | 1,00% |
| 01.01.2025. – 30.06.2025. | 7.340.882,62 | 0,99% |
| 01.01.2026. – 30.06.2026. | 8.282.407,13 | 0,99% |

2. **apsolutna i relativna veličina troškova kupovine i prodaje hartija od vrednosti, troškova depozitara, eksterne revizije i ostalih troškova** iznosi:

| period | vrednost u RSD | učešće u prosečnoj neto vrednosti imovine Fonda |
|---|---|---|
| 01.01.2024. – 30.06.2024. | 808.421,87 | 0,12% |
| 01.01.2025. – 30.06.2025. | 1.015.049,94 | 0,14% |
| 01.01.2026. – 30.06.2026. | 994.156,48 | 0,12% |

3. **pokazatelj ukupnih troškova** (zbir obračunate naknade za upravljanje i svih troškova podeljen sa vrednošću prosečne neto imovine Fonda) - pregled:

| period | vrednost u RSD | učešće u prosečnoj neto vrednosti imovine Fonda |
|---|---|---|
| 01.01.2024. – 30.06.2024. | 7.542.585,90 | 1,12% |
| 01.01.2025. – 30.06.2025. | 8.355.932,56 | 1,13% |
| 01.01.2026. – 30.06.2026. | 9.276.563,61 | 1,11% |

Prosečna vrednost neto imovine Fonda računa se kao količnik zbira neto vrednosti imovine Fonda počev od poslednjeg dana prethodnog izveštajnog perioda do poslednjeg dana tekućeg izveštajnog perioda i broja dana u izveštajnom periodu.

**Prosečna vrednost neto imovine Fonda** iznosila je:

| period | prosečna vrednost neto imovine Fonda u RSD |
|---|---|
| 31.12.2023. – 30.06.2024. | 675.423.640,40 |
| 31.12.2024. – 30.06.2025. | 740.800.290,66 |
| 31.12.2025. – 30.06.2026. | 835.481.252,46 |

## Pravila za utvrđivanje vrednosti imovine i 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 UCITS Fonda u potpunosti pripada članovima Fonda, srazmerno njihovom udelu u imovini Fonda.

## 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 zavisi od poreskog statusa pojedinačnog člana Fonda.

## Prethodni prinos UCITS fonda, kao i profil tipičnog investitora kome je UCITS fond namenjen

UCITS Fond **GRAWE EQUITY GLOBAL 1** je namenjen prodaji **GRAWE OSIGURANJE A.D.O BEOGRAD** na području životnog osiguranja vezanog za jedinice investicionih fondova kao proizvoda životnog osiguranja, a kod koga je investicioni deo osiguranja vezan za vrednost investicionih jedinica UCITS fonda **GRAWE EQUITY GLOBAL 1** kojim upravlja Društva za upravljanje a u kojem je GRAWE OSIGURANJE A.D.O BEOGRAD Član Fonda.

Namenjen je investitorima koji žele da kroz proizvod životnog osiguranja ostvare ***pozitivan prinos u dugom roku*** kroz ulaganje u akcije velikih i srednjih kompanija razvijenih zemalja uz fokus na akcije izdavaoca iz Sjedinjenih Američkih Država, Evropske Unije i Japana, ali koji su spremni i da prihvate ***viši rizik.***

Prinos GRAWE EQUITY GLOBAL 1 fonda (u valuti fonda – EUR) predstavljen je u sledećoj tabeli:

| Naziv UCITS fonda | 30.06.2024. - 30.06.2025. | 30.06.2025. -30.06.2026. | od početka poslovanja do 30.06.2026.* |
|---|---|---|---|
| Grawe Equity Global 1 | 2,23% | 22,01% | 16,23% |

* Efektivni godišnji prinos je godišnji prinos UCITS fonda koji reinvestira sav prihod od kamate koji ostvari tokom ovog perioda

***PRETHODNO OSTVARENI PRINOSI 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 UCITS 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 PRILIKOM STICANJA, ODNOSNO OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA.***

## 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 UCITS fonda

Član fonda nema pravo da zahteva 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.

## Vrsta poslova i podaci o licima kojima se poveravaju marketinški poslovi i prodajne usluge (distribucije)

Društvo za upravljanje ima zaključen Ugovor o poslovno-tehničkoj saradnji sa **GRAWE OSIGURANJEM A.D.O BEOGRAD**, Bulevar Mihajla Pupina 115d, Beograd, Novi Beograd (17157051), na području životnog osiguranja vezanog za jedinice investicionih fondova kao proizvoda životnog osiguranja, a kod koga je investicioni deo osiguranja vezan za vrednost investicionih jedinica UCITS fonda **GRAWE EQUITY GLOBAL 1** kojim upravlja Društva za upravljanje i u kome je GRAWE OSIGURANJE A.D.O BEOGRAD investitor, odnosno član Fonda.

U skladu Ugovorom GRAWE OSIGURANJE A.D.O BEOGRAD vrši prodajne usluge proizvoda životnog osiguranja vezanog za investicione jedinice UCITS Fonda GRAWE EQUITY GLOBAL 1 i s tim u vezi pruža informacije o Fondu, odnosno potencijalnim investitorima omogućava uvid u Prospekt, Ključne informacije i Pravila Fonda kao i drugog reklamnog materijala, a obavlja i druge slične radnje kojima se zainteresovana lica informišu i edukuju o ovom proizvodu.

# 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;

U svrhu pristupanja, neophodno je da investitor dostavi dokumentaciju neophodnu za identifikaciju (u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma), i dokaz o posedovanju novčanog računa.

Društvo za upravljanje će izvršiti upis u Registar u roku od pet (5) radnih dana od dana kad je 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.

### 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.

## Postupak izdavanja investicionih jedinica

Klijent stiče status člana Fonda, odnosno ugovor o ulaganju smatra se zaključenim kad Društvu za upravljanje podnese 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 Fonda, glavne rizike ulaganja u Fond, vrste, visinu i način naplaćivanja naknada i svih troškova Fonda.

Kupovina investicionih jedinica kod originarnog sticanja može da se vrši samo uplatom u novcu na račun Fonda otvoren kod depozitara. Prvom uplatom klijent stiče status člana Fonda.

Uplata novčanih sredstava se vrši na devizni račun Fonda kod depozitara UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd
**IBAN: RS35170000000010602890** sa pozivom na broj pristupnice.

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

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

Krajnji rok za uplatu je 00:00:00. Sve uplate vidljive na računu Fonda tokom radnog dana pre krajnjeg roka za uplatu, smatraće se da su primljene tog radnog dana. Sve uplate vidljive na računu Fonda uključujući i iza krajnjeg roka za uplatu, smatraće se da su primljene sledećeg radnog dana.

Novčana sredstva uplaćena u neradne dane smatraće se uplaćenima prvog sledećeg radnog dana.

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

Kupovina investicionih jedinica vrši se po **principu nepoznate cene**, odnosno konverzija uplata za kupovinu investicione jedinice vrši se narednog radnog dana u odnosu na dan priliva sredstava na račun UCITS fonda, prema vrednosti investicione jedinice na dan priliva (dan T), a broj kupljenih investicionih jedinica na individualnom računu člana fonda se evidentira na dan konverzije (dan T+1).

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

Početna ponuda investicionih jedinica otvorenog Fonda ponudom se javno objavljuje na internet stranici Društva za upravljanje.

Početna cena investicione jedinice UCITS fonda iznosi **EUR 10,00** 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 pojedinačnog ulaganja u UCITS fond***

U skladu sa Zakonom, minimalna novčana sredstva za otpočinjanje poslovanja Fonda ne mogu biti manja od EUR 200.000,00 (preračunato u dinarskoj protivvrednosti po zvaničnom srednjem kursu dinara prema srednjem kursu evra Narodne banke Srbije na dan isteka roka za upis i uplatu iz javnog poziva) i uplaćuju se na devizni račun Fonda otvoren kod depozitara u roku iz Javnog poziva.

U slučaju da se ne prikupe novčana sredstva u 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.

Najniži iznos pojedinačnog ulaganja u UCITS fond **GRAWE EQUITY GLOBAL 1** iznosi EUR 5.000.000,00 tokom trajanja javnog poziva.

Nakon isteka javnog poziva, najniži iznos pojedinačnog ulaganja investitora u Fond iznosi EUR 300.000,00.

***Neidentifikovane uplate***

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

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

***Opoziv zahteva za izdavanje investicionih jedinica***

Primljene zahteve za izdavanje investicionih jedina moguće je opozvati istog radnog dana pre krajnjeg roka za uplatu sredstava (00:00:00), pisanim putem Društvu za upravljanje.

U slučaju opoziva investitoru će u roku od pet (5) radnih dana od prijema opoziva biti vraćena uplaćena sredstva na račun (naveden u zahtevu za izdavanje, odnosno Pristupnici).

**Obaveštavanje člana Fonda o stečenim investicionim jedinicama**

Društvo za upravljanje dužno je da Članu Fonda, odnosno sticaocu investicionih jedinca fonda, izda Potvrda o sticanju 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;
- ime i prezime/poslovno ime i JMBG/MB sticaoca investicione jedinice;
- iznos ukupno uplaćenih sredstava
- iznos naplaćene naknade za sticanje investicionih jedinica
- vrednost investicione jedinice za dan sticanja
- datum sticanja investicione jedinice
- srednji kurs NBS za EUR (za dan sticanja) ukoliko je valuta sticanja EUR;
- broj stečenih investicionih jedinica u imovini UCITS fonda na koje glasi potvrda;
- ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana
- 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 Član Fonda, može podneti zahtev za otkup (**„Istupnica“**) 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 za prodaju;
- željeni iznos za isplatu po odbitku naknada;
- prodaju svih investicionih jedinica u posedu člana fonda.

**Istupnica iz UCITS Fonda** se može potpisati:
- u sedištu Društva za upravljanje radnim danima u vremenu od 9-16 časova;

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

Društvo za upravljanje je dužno da u roku od 5 radnih dana od dana podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica izvrši otkup investicionih jedinica prenosom sredstava na devizni 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.

***Opoziv zahteva za otkup investicionih jedinica iz fonda u drugi UCITS fond***
Primljene zahteve za otkup investicionih jedina moguće je opozvati istog radnog dana pre krajnjeg roka za prijem zahteva za otkup, odnosno prenos (00:00:00), pisanim putem Društvu.

**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, finansiranja terorizma i/ili finansiranja širenja oružja za masovno uništenje, u skladu s propisima koji to uređuju,
- kada su odnosi između Društva i ulagača teško narušeni,
- 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 je dužno da donese odluku o otkupu investicionih jedinica od ulagača**:
- u slučaju nemogućnosti izvršenja radnji i mera iz Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma.

Društvo će o otkupu cene investicione jedinice 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 jedinica Fonda u njegovom posedu.

### Obaveštavanje člana Fonda o otkupljenim investicionim jedinicama

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

Potvrda o otudjenju investicionih jedinica sadrži:
- naziv UCITS fonda, kao i poslovno ime i sedište društva za upravljanje;
- ime i prezime/poslovno ime i JMBG/MB imaoca investicione jedinice;
- vrednost investicione jedinice za dan otkupa;
- iznos isplaćenih sredstava na račun člana fonda;
- iznos naplaćene naknade za otudjenje investicionih jedinica;
- datum otudjenja investicione jedinice;
- srednji kurs NBS za EUR (za dan otudjenja) ukoliko se otudjenje vrši u EUR;
- broj otkupljenih/prenetih investicionih jedinica UCITS fonda na koje glasi potvrda;
- ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana
- mesto i datum izdavanja potvrde;
- potpis ovlašćenog lica društva za upravljanje.

## PRENOS/RASPOLAGANJE INVESTICIONIM JEDINICAMA

### Vreme i mesto podnošenja zahteva za prenos investicionih jedinica

Zahtev za prenos/raspolaganje investicionim jedinicama se može podneti:
- u sedištu Društva za upravljanje radnim danima u vremenu od 9-16 časova;

### Postupak prenosa/raspolaganja investicionim jedinicama

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, nasledjivanja, 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, 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 pravo upisano.

***Opoziv zahteva za raspolaganje investicionim jedinica UCITS fonda***
Podneta dokumentacija za raspolaganje investicionom jedinicom u UCITS fondu može se opozvati do upisa promene u registar investicionih jedinia, pod uslovom da se zajednički opoziva od strane imaoca investicione jedinice i sticaoca investicione jedinice, odnosno trećeg lica (ukoliko su zasnovani tereti na investicionim jedinicama u njegovu korist).

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 UCITS fond kojim upravlja Društvo za upravljanje***

Član Fonda može svoje investicione jedinice u Fondu preneti u drugi UCITS fond kojim upravlja Društvo za upravljanje u kojem su dozvoljene **uplate u evrima (valuta EUR)** podnošenjem zahteva za prenos (**„Istupnica"**), kao i zahtev za izdavanje, odnosno sticanje investicionih jedinica drugog UCITS fonda (**„Pristupnica"**), i izjavu („**Izjava"**), uz dostavljanje neophodne identifikacione dokumentacije.

Prenos imovine UCITS fonda **GRAWE EQUITY GLOBAL 1** je moguće izvršiti samo u i iz UCITS fonda **GRAWE EQUITY GLOBAL 2** i UCITS fonda **Raiffeisen BOND.**

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).

***Opoziv zahteva za prenos investicionih jedinica iz fonda u drugi UCITS fond***
Primljene zahteve za prenos investicionih jedinica u drugi UCITS fond moguće je opozvati istog radnog dana pre krajnjeg roka za prijem zahteva za otkup, odnosno prenos (00:00:00), pisanim putem Društvu.

**Obaveštavanje člana Fonda o izvršenom prenosu investicionih jedinica**

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, 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:
   - do kraja dana T+1 - nisu razrešene utvrđene razlike u obračunu, odnosno otklonjene uočene greške,
   - su nastupili vanredni događaji izazvani višom silom (pad informacionog sistema Društva za upravljanje, odnosno depozitara, i tehničke i tehnološke poteškoće usled kojih je nemoguće utvrđivanje neto vrednost imovine 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 utvrdjenoj 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.

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

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

1. sticalac investicionih jedinica ne ispunjava uslove da bude investitor u UCITS fondu u skladu sa odredbama Zakona i Prospektom;
2. postoje osnovi sumnje da se radi o pranju novca, finansiranju terorizma i/ili finansiranju širenja oružja za masovno uništenje u skladu s propisima koji to uređuju;
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 ČLANA FONDA

### Način obaveštavanja člana UCITS fonda o promenama

Društvo za upravljanje je dužno 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 stranici www.raiffeiseninvest.rs.

## PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

**Poslovno ime i sedište Društva za upravljanje**
**Raiffeisen INVEST a.d. Beograd Društvo za upravljanje UCITS fondovima i AIF**
Đorđa Stanojevića 16
11070 Beograd – Novi Beograd, Republika Srbija

**Registracioni broj Društva za upravljanje**
Društvo za upravljanje je registrovano 25.06.2007 godine i upisano u Agenciju za privredne registre pod brojem BD 62641/2007.

**Datum rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za rad**
Poslovanje Društva za upravljanje odobreno je od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, Rešenjem broj 5/0-33-2491/4-07 od 31.05.2007. godine kojim je dobilo dozvolu za organizovanje i upravljanje otvorenim investicionim fondovima, osnivanje i upravljanje zatvorenim investicionim fondovima i upravljanje privatnim investicionim fondovima u skladu sa tada važećim Zakonom o investicionim fondovima („Službeni glasnik RS" br. 46/2006).

Rešenjem broj 2/5-120-2481/8 od 23.10.2020. godine Društvo za upravljanje je uskladilo svoje poslovanje sa Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom („Službeni glasnik RS" br. 73/2019 i 94/2024).

Rešenjem broj 2/5-101-3269/6-21 od 18.02.2022. godine Komisije za hartije od vrednosti, Društvo za upravljanje je dobilo dozvolu za upravljanje alternativnim investicionim fondovima u skladu sa Zakonom o alternativnim investicionim fondovima („Službeni glasnik RS" br. 73/2019, 94/2024 i 109/2025).

**Matični broj:** 20302402
**PIB:** 105053883

## UPRAVU DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE

čine Nadzorni odbor i Direktor društva za upravljanje.

### Direktor Društva za upravljanje

**Rade Bjelobaba,** diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Beogradu u maju 2001. godine, a od februara 2002. godine poseduje licencu za brokersko/dilerske poslove. Poslovnu karijeru je započeo septembra 2000.godine na Beogradskoj berzi a.d. Beograd kao saradnik u Odeljenjima za trgovanje, listing, marketing i kliring i saldiranje, gde je bio zaposlen do septembra 2002.godine. Od septembra 2002. godine do aprila 2003. godine bio je zaposlen kao broker/diler za vlasničke i dužničke hartije od vrednosti u BDD Mediolanum Invest a.d. Beograd. U periodu od aprila 2003. do maja 2005.godine obavljao je poslove Rukovodioca Odeljenja za trgovanje u BDD First Global Brokers a.d. Beograd. U Raiffeisen banci a.d. Beograd je zaposlen od maja 2005.godine gde je, do stupanja na poziciju Direktora Društva za upravljanje Raiffeisen INVEST odnosno do novembra 2009. godine obavljao poslove Zamenika rukovodioca Odeljenja za trgovanje Raiffeisen banke ad Beograd u okviru Sektora sredstava i investicionog bankarstva Banke. Angažovanjem na brojnim poslovima, uključujući: superviziju i vođenje aktivnosti vezanih za dilersko/brokerske poslove trgovanja sa hartijama od vrednosti listiranih na Beogradskoj berzi, pripremu Ponuda za preuzimanja i upravljanje složenim projektima, i učešće (kao vođa projekta) u izradi „on-line" platforme za trgovanje hartijama od vrednosti, stekao je značajna stručna znanja iz oblasti Investicionog bankarstva. Od novembra 2009.godine imenovan je na poziciju Direktora Raiffeisen INVEST a.d. Beograd Društva za upravljanje.
Rešenje Komisije o saglasnosti na imenovanje Direktora broj: 2/5 – 104 – 1490/8 – 24 od 24.07.2024. godine

### Nadzorni odbor Društva za upravljanje:

- **Predsednik Nadzornog odbora**

**Joko-Lola Tomić, predsednik Nadzornog odbora**, diplomirao je na Ekonomskom fakultetu, Univerziteta u Beogradu, poseduje A.C.I. Dealing Certificate i član je predsedništva A.C.I.za Srbiju. Poslovnu karijeru započeo je 1999. godine u Beogradskoj banci a.d. na poslovima deviznog režima, a od maja 2001.godine na poslovima projekt menadžera u Odeljenju spornih plasmana. Od februara 2002.godine zaposlen je u Raiffeisen banci a.d. Beograd, u Sektoru sredstava i investicionog bankarstva. U periodu od 2002.godine je angažovan na poslovima vezanim za devizna tržišta i hartija od vrednosti, a od novembra 2005. godine kao Rukovodilac Odeljenja za FX & MM poslove. Od novembra 2008. godine obavljao je funkciju Zamenika Direktora sektora sredstava i investicionog bankarstva Banke. Od septembra 2010. do oktobra 2011 godine obavljao je poslove Rukovodioca Brokerksog odeljenja Banke a od oktobra 2011. godine uz navedenu funkciju Zamenika Direktora sektora sredstava istovremeno obavljao je i funkciju Rukovodioca Odeljenja za Trading i ALM poslove. Od 1. januara 2014.godine je na poziciji Izvršnog direktora Banke.

Rešenje Komisije o saglasnosti na imenovanje člana NO broj: 2/5 – 104 – 1491/8 – 24 od 24.07.2024. godine

- **Članovi Nadzornog odbora:**

**Zoran Petrović, član Nadzornog odbora,** je iskusan bankar**,** bogatog profesionalnog znanja i međunarodne ekspertize na visokim izvršnim funkcijama. Poseduje obimno stručno znanje i iskustvo u međunarodnom poslovanju, izražene menadžerske i liderske sposobnosti, kao i poslovne rezultate ostvarene u praksi.

G. Petrović je karijeru započeo u Ekonomskom institutu u Beogradu, a 1992. godine pridružio se Jugobanci dok je radni odnos u Raiffeisen banci započeo 2001. godine na poziciji direktora Sektora sredstava i investicionog bankarstva. Godine 2005. postavljen je za člana Izvršnog odbora. Zajedno sa svojim timom, medju prvima je osnovao društvo za upavljanje investicionim fondovima, dobrovoljnim penzijskim fondovima i uveo prve kastodi usluge u Srbiji. U avgustu 2013. godine preuzeo je poziciju predsednika Izvršnog odbora. U okviru svojih nadležnosti, g. Petrović odgovoran je za sektore ALM, tržišta kapitala, finansije, pravnu, kadrovsku službu, odnose sa javnošću, lizing, kao i društva za upravljanje investicionim i penzijskim fondovima. Tokom svoje karijere, g. Petrović je svojim znanjem i iskustvom pružio podršku ostalim Raiffeisen jedinicama kako u Srbiji tako i u regionu. U dva mandata G. Petrović je bio predsednik Upravnog odbora Američke privredne komore, vodećeg nezavisnog privrednog udruženja u Srbiji, koje čini 200 kompanija-članova (iz SAD, EU i Srbije). Inicirao je i definisao pravila za uvođenje dinarske referentne stope – Belibor i Beonia, a takođe je dao ključni doprinos razvoju Forex tržišta u Srbiji. G. Petrović je član i Upravnog odbora Saveta stranih investitora i član Upravnog odbora Udruženja banaka Srbije.

Rešenje Komisije o saglasnosti na imenovanje člana NO br: 2/5–104–2318/4–23 i 2/5–104–2317/4–23 od 12.10.2023. godine

**Svetlana Maraš, član Nadzornog odbora**, je lider fokusiran na oblast upravljanja rizicima sa preko 20 godina iskustva u bankarstvu – u pružanju nadzora upravljanja za sve aspekte bankarskog poslovanja, uključujući praćenje portfolija rizika, zaštitu rizične pozicije Banke sa fokusom na kreditni rizik. Rođena je 1979. godine u Loznici a diplomirala je Summa cum laude na Moskovskom državnom pedagoškom univerzitetu, sa diplomom osnovnih studija menadžmenta. Karijeru u Raiffeisen Grupaciji započela je 2001. godine u Sektoru sa upravljanje rizikom gde je ubrzo napredovala i preuzela rukovodeću funkciju u Odeljenju za kreditnu analizu a od 2012. godine do imenovanja na poziciju člana Izvršnog odbora/CRO bila je na poziciji Direktora Sektora za upravljanje rizikom privrede. Tokom ovog perioda Raiffeisen banka a.d. Beograd je poslovala po najvišim standardima u upravljanju rizicima, i prva je banka kojoj je dodeljen IRB status i banka sa najmanjim dodatnim rezervama nakon sprovedenog sistematske AQR vežbe od strane Narodne banke Srbije. Kao lider, posvećena je razvoju zaposlenih i negovanju talenata.

U periodu od aprila 2022. do aprila 2023 godine bila je na čelu Upravnog odobra RBA Banke a.d. Novi Sad.

Rešenja Komisije o saglasnosti na imenovanje člana NO br: 2/5–104–2148/4–23 i 2/5–104–2149/4–23 od 03.08.2023. god.

## PODACI O VISINI OSNOVNOG KAPITALA I AKCIONARIMA KOJI POSEDUJU KVALIFIKOVANO UČEŠĆE

Osnivač i jedini (100%) akcionar Društva za upravljanje je Raiffeisen Banka a.d. Beograd (MB 17335600).
Sedište akcionara je Đorđa Stanojevića 16, 11070 Novi Beograd.

Upisani i uplaćeni osnovni kapital Društva iznosi RSD 47.660.000,00 što predstavlja protivvrednost EUR 406.067,32 po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan 30.06.2026. godine.

Društvo za upravljanje je dužno da u svom poslovanju obezbedi da novčani kapital Društva uvek bude u visini koja nije manja EUR 125.000 (stodvadesetpethiljadaevra) u dinarskoj protivvrednosti, po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan obračuna.

Rešenje Komisije o saglasnosti za sticanje kvalifikovanog učešća br: 5/0-33-24-2491/4-07 od 31.05.2007.godine.

## SPISAK I VRSTA FONDOVA KOJIMA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE UPRAVLJA

Raiffeisen INVEST a.d. Beograd Društvo za upravljanje upravlja sledećim fondovima:

1. **Raiffeisen CASH** – UCITS fond očuvanja vrednosti imovine
2. **Raiffeisen EURO CASH** – UCITS fond očuvanja vrednosti imovine
3. **Raiffeisen BOND** - prihodni UCITS fond
4. **Raiffeisen GREEN** – prateći UCITS fond
5. **Raiffeisen WORLD** – prateći UCITS fond (vrsta fonda promenjena iz balansiranog UCITS fonda)
6. **Raiffeisen ALTERNATIVE** – otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom
7. **Raiffeisen GOLD ALTERNATIVE** - otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom
8. **GRAWE EQUITY GLOBAL 1** - UCITS fond rasta vrednosti imovine
9. **GRAWE EQUITY GLOBAL 2** - UCITS fond rasta vrednosti imovine

10. **Raiffeisen DOLLAR BOND** – prihodni UCITS fond

Portfolio menadžer fondova je Milan Vukosavljević br. dozvole 5/0-27-5041/2-08 od 03.09.2008. godine. Milan Vukosavljević je zaposlen u Društvu za upravljanje od novembra 2008. godine.

## PORTFOLIO MANAGER

Portfolio menadžer UCITS fonda **GRAWE EQUITY GLOBAL 1** je Milan Vukosavljević (br. dozvole 5/0-27-5041/2-08 od 03.09.2008. godine)

**Milan Vukosavljević** diplomirao je 2003. godine na Ekonomskom fakultetu u Beogradu. Od 2004. godine bio je zaposlen u kompaniji Intereuropa a.d. Beograd - delu internacionalne korporacije Intereuropa a.d. Kopar, gde je učestvovao u analizi i proceni investicionih projekata kao i projekata o načinu nastupa kompanije na tržištu Srbije i regiona Balkana i vidovima povećanja tržišnog učešća u tim zemljama. Od avgusta 2006. godine bio je zaposlen u Raiffeisen Banci a.d. Beograd na poziciji saradnika za poslovanje sa pravnim licima, gde je kroz intezivnu saradnju sa različitim Sektorima Banke bio zadužen za podršku domaćim i stranim pravnim licima u tekućem poslovanju. Nakon dobijanja dozvole za obavljanje poslova portfolio menadžera od strane Komisije za hartije od vrednosti, u novembru 2008. godine prelazi u Raiffeisen INVEST ad Beograd Društvo za upravljanje. Položio je sva tri nivoa CFA ispita u organizaciji CFA Instituta i stekao prestižnu CFA licencu (Chartered Financial Analyst).

## PODACI O POLITICI NAGRADJIVANJA

U skladu sa članom 31. Zakona o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom, Društvo za upravljanje je usvojilo i sprovodi politiku nagrađivanja primerenu veličini, unutrašnjoj organizaciji, kao i vrsti, obimu i složenosti poslova koje Društvo za upravljanje obavlja.
Politika nagrađivanja definisana je na nivou lokalne grupe koju kontroliše Raiffeisen banka a. d. Beograd, u skladu sa politikom nagrađivanja RBI Grupe.
Nadzorni odbor Društva za upravljanje doneo je odluku o shodnoj primeni "Lokalne Politike zarada - Sveobuhvatno nagrađivanje u RBRS" Raiffeisen banke a.d. Beograd.
Politika i praksa nagrađivanja uključuju fiksne i varijabilne komponente zarada i primenjuju se na sledeće kategorije zaposlenih u Društvu za upravljanje:

- članove uprave i rukovodioce organizacionih delova,
- lica koja preuzimaju rizik,
- lica koja vrše poslove kontrole,
- ostala zaposlena lica i lica koje preuzimaju rizik, čije poslovne delatnosti imaju značajan uticaj na profil rizičnosti Društva za upravljanje i/ili UCITS fonda kojima upravlja.

Politika nagrađivanja ne mora se primenjivati na treća lica na koja je Društvo za upravljanje delegiralo poslove u skladu sa članom 26. Zakona, ukoliko su treća lica podvrgnuta jednako efikasnim regulatornim zahtevima u odnosu na politike nagrađivanja.
Podaci o najvažnijim elementima pomenute Politike dostupni su na internet stranici Društva za upravljanje (www.raiffeiseninvest.rs), a svaki ulagač može na svoj zahtev besplatno dobiti primerak tog dokumenta.

## SPISAK DELEGIRANIH POSLOVA I LICA NA KOJA SU POSLOVI DELEGIRANI

- Konsalting usluge - Raiffeisen Kapitalanlage GmbH
- Štampa potvrda o sticanju/otudjenu i izveštaja o stanju inv. jedinica članova- Unifiedpost d.o.o.
- Informatičke usluge - IN2 doo, Raiffeisen Informatik Consulting, Raiffeisen Banka a.d. Beograd
- Izrada Studije o TC- KPMG doo
- Obračun zarade – BDO doo
- Poslovno tehničke usluge koje obuhvataju sledeće usluge: u vezi poslova ljudskih resursa, marketinga i odnosa sa javnošću, opšte i IT bezbednosti, pravnih poslova, opštih poslova (održavanje službenih vozila, arhiviranje dokumentacije, ekspedicija pošte, nabavka kancelarijskog i potrošnog materijala), organizacije, upravljanja procesima i projektima, investicionog bankarstva, kontrole uskladjenosti poslovanja, za upravljanje tržišnim i operativnim rizicima - Raiffeisen Banka a.d. Beograd
- Poslovi dnevnog obračuna vrednosti pod rizikom (VaR) - Raiffeisen Kapitalanlage GmbH

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

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

Sva zainteresovana lica mogu izvršiti uvid u opšta akta Društva za upravljanje u prostorijama Društva petkom u terminu 10 – 12 časova.

## PODACI O DEPOZITARU

### Poslovno ime i sedište depozitara

Depozitar **GRAWE EQUITY GLOBAL 1** UCITS fonda je:
**UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd**
MB 17324918
Sedište: Rajićeva br.27-29, 11000 Beograd, Republika Srbija.

**Datum i broj rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za obavljanje poslova depozitara**

Depozitar UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd, Rajićeva br. 27-29, 11000 Beograd, upisan je u Registar depozitara na osnovu rešenja Komisije za hartije od vrednosti br. 2/6-103-1731/5-2 od 03.09.2020. godine.

**Datum i broj zaključenja ugovora sa depozitarom**

Ugovor o obavljanju poslova depozitara zaključen je u Beogradu, dana 28.07.2023. godine, pod brojem 265/23 de-u.

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

Individualni račun člana fonda vodi Društvo za upravljanje, dok se novčani račun Fonda vodi kod depozitara sa kojom Društvo za upravljanje ima zaključen ugovor o obavljanju poslova depozitara za UCITS Fond.

Uplate se vrše na devizni novčani račun Fonda **IBAN: RS35170000000010602890** koji se vodi kod Unicredit Bank Srbija a.d. Beograd kao depozitara.

Depozitar obavlja sledeće poslove:
- kontrolne poslove
- praćenje toka novca UCITS fonda za račun UCITS fonda ili u ime Depozitara za račun UCITS fonda
- poslove čuvanja imovine UCITS fonda
- ostale delatnosti u skladu sa Zakonom i podzakonskim aktima.

Imovina UCITS Fonda vodi se na posebnom računu kod depozitara i može se koristiti samo za izvršenje naloga datih od strane Društva za upravljanje.

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

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

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 koje je depozitar delegirao na druge kreditne institucije i spisak tih kreditnih institucija, i potencijalni sukobi interesa koji iz delegiranja mogu proizići**

Spisak kreditnih institucije na koje je Depozitar delegirao poslove čuvanja imovine UCITS fonda:
UniCredit Bank Hungary ZRT, Szabadság tér 5-6., 1054 Budapest, Hungary

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 navedenih kreditnih institucija, za račun Fonda, tako da se u svakom trenutku može jasno utvrditi koja imovina pripada Fondu.

Istovremeno, navedeni finansijski instrumenti se vode u evidencijama UniCredit Bank a.d. Beograd. 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, te sukobi interesa iz ovih aktivnosti ne mogu proizaći.

## PODACI O REVIZORU

**Poslovno ime i sedište društva za reviziju koje vrši eksternu reviziju finansijskih izveštaj Društva za upravljanje i UCITS fonda**

Poslovno ime: DELOITTE DOO BEOGRAD
Sedište: Španskih boraca 3, 11000 Beograd, Republika Srbija

MB: 07770413
PIB: 100048772
Broj registracije (u registru APR): 4290/2005

**Datum i broj zaključenja ugovora sa revizorom**

Ugovor o obavljanju usluga eksterne revizije finansijskih izveštaja Društva za upravljanje i fondova kojima Društvo za upravljanje upravlja zaključen je u Beogradu dana 12.08.2026. godine pod brojem 363/26 de-u.

## ODGOVORNA LICA

### Ime i prezime lica odgovornih za sadržaj ovog prospekta

Rade Bjelobaba, Direktor Društva za upravljanje
Gordana Popović, Zastupnik Društva za upravljanje

### Izjava lica odgovornih za sadržaj prospekta:

"Izjavljujemo da:

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

**Mesto i datum:**
**Beograd, 28.10.2026. godine**



**Gordana Popović**



**Rade Bjelobaba**