



Република Србија
КОМИСИЈА ЗА ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ

Број: 2/5-157-2236/9-25
Београд, 28.11.2025. године

На основу чл. 63 став 2 и 64 став 2 Закона о отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом и члана 136 став 1 Закона о општем управном поступку, решавајући по захтеву за давање сагласности на измене Проспекта и Кључних информација Intesa Invest Global Balanced УЦИТС фонда, које је поднело Друштво за управљање отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом и alternativnim investicionim fondovima Intesa Invest ad Beograd, МБ: 21360490, са седиштем у Београду, Новом Београду, на адреси: Милентија Поповића 5в, које заступа Срђан Малетић, директор, Комисија за хартије од вредности, Зорана Жунковића 5, Београд, на 125. седници Х сазива одржаној дана 28.11.2025. године, којом је председавао председник Комисије Марко Јанковић донела је

РЕШЕЊЕ
о давању сагласности на измене Проспекта и Кључних информација
УЦИТС фонда

1. Даје се сагласност на измене Проспекта и Кључних информација Intesa Invest Global Balanced УЦИТС фонда, које су утврђене Одлуком Надзорног одбора Друштва број: NO_09_25/7 од 30.10.2025. године о усвајању измена бенчмарка – Global Balanced.
2. Налаже се Друштву за управљање отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом и alternativnim investicionim fondovima Intesa Invest ad Beograd да наредног дана од дана пријема овог решења објави вест о изменама Проспекта и Кључних информација Intesa Invest Global Balanced УЦИТС фонда, као и текст Проспекта и Кључних информација из тачке 1. овог диспозитива на својој интернет страници.
3. Налаже Друштву за управљање отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом и alternativnim investicionim fondovima Intesa Invest ad Beograd да у року од осам дана од дана пријема овог решења члановима фонда пошаље обавештење о значајним променама Проспекта.
4. Утврђује се да је дана 27.10.2025. године, од стране Друштва за управљање отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом и alternativnim investicionim fondovima

Intesa Invest ad Beograd, уплаћена накнада у износу од 29.000,00 динара, у складу са тарифним ставом бр. 12.1 Правилника о тарифи Комисије.

5. Ово решење је коначно у управном поступку, а подношење тужбе којом се покреће управни спор не одлаже његово извршење.

О б р а з л о ж е њ е

Društvo за upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i alternativnim investicionim fondovima Intesa Invest ad Beograd је, дана 31.10.2025. године, Комисији за хартије од вредности поднело захтев за издавање сагласности на измене Проспекта и Кључних информација Intesa Invest Global Balanced УЦИТС фонда. Допуна документације од стране подносиоца захтева достављена је дана 03.11.2025. године и 26.11.2025. године.

Уз захтев је достављена следећа документација: Одлука Надзорног одбора Друштва број: NO_09_25/7 од 30.10.2025. године о усвајању измена бенчмарка – Global Balanced, којом се усвајају измењени Проспект и Кључне информације УЦИТС фонда Intesa Invest Global Balanced; последњи Проспект Intesa Invest Global Balanced УЦИТС фонда на који је Комисија дала сагласност; последње Кључне информације Intesa Invest Global Balanced УЦИТС фонда на које је Комисија дала сагласност; текст Проспекта Intesa Invest Global Balanced УЦИТС фонда са назначеним изменама у односу на последњи акт на који је Комисија дала сагласност; текст Кључних информација Intesa Invest Global Balanced УЦИТС фонда са назначеним изменама у односу на последњи акт на који је Комисија дала сагласност; нацрт пречишћеног текста Проспекта Intesa Invest Global Balanced УЦИТС фонда; нацрт пречишћеног текста Кључних информација Intesa Invest Global Balanced УЦИТС фонда и доказ о уплати накнаде од стране Друштва, дана 27.10.2025. године у износу од 29.000,00 динара у складу са тарифним ставом бр. 12.1 Правилника о тарифи Комисије за хартије од вредности.

На основу поднетог захтева и приложене документације, Комисија је утврдила да:

- (1) је Надзорни одбор Друштва дана 30.10.2025. године донео Одлуку о усвајању измена бенчмарка – Global Balanced, којом се усвајају измењени Проспект и Кључне информације УЦИТС фонда Intesa Invest Global Balanced број: NO_09_25/7.

У поменутој Одлуци је наведено да се измене Проспекта и Кључних информација УЦИТС фонда учињене због ажурирања бенчмарка у складу са добијеним лиценцама за MSCI индексе и односе се на следеће:

- у делу 1.- Инвестициони циљ – benchmark се састоји од 50% MSCI ACWI EUR индекс и 50% MSCI GLOBAL GOVERNMENT BOND EXTENDED SELECT HEDGED EUR индекс, уместо досадашњих 45% MSCI ACWI EUR индекса, 45% BLOOMBERG GLOBAL – AGGREGATE TOTAL RETURN индекса (хеџован у EUR) и 10% BLOOMBERG EURO TREASURY BILLS индекс.

(2) је Одлука Надзорног одбора Друштва број: NO_09-_25/7 од 30.10.2025. године, у складу са чл. 15 и 18 Правилника о отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом;

(3) Увидом у нацрт пречишћеног текста Проспекта и Кључних информација Intesa Invest Global Balanced УЦИТС фонда, утврђено је да су извршене измене Проспекта и Кључних информација које су наведене у Одлуци о усвајању измена бенчмарка – Global Balanced од 30.10.2025. године, којом се усвајају измењени Проспект и Кључне информације УЦИТС фонда Intesa Invest Global Balanced, као и измене техничке природе и

(4) је текст Проспекта и Кључних информација Intesa Invest Global Balanced УЦИТС фонда у складу са Законом о отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом и Правилником о отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом.

Чланом 18 ст. 1 и 2 Правилника о отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом прописано је да Друштво за управљање дужно је да достави Комисији захтев ради давања одобрења на измењени проспект и кључне информације када наступе значајне промене услед којих подаци у проспекту и кључним информацијама не одговарају стварном стању складу са чланом 63. Закона. Значајним променама из става 1. овог члана сматрају се измене и допуне проспекта које се предлажу с намером: 1) промене улазних накнада, годишњих накнада за управљање или излазних накнада, које могу резултирати већим трошковима за инвеститоре; 2) промене елемената везаних уз улагања УЦИТС фонда: (1) инвестиционих циљева УЦИТС фонда, укључујући његове финансијске циљеве (нпр. остваривање капиталне добити или прихода), као и начина остварења циљева УЦИТС фонда, (2) циљане структуре портфолија, (3) стратегије инвестирања, (4) било каквих ограничења стратегије инвестирања, (5) услова везаних за задуживање, (6) ризика повезаних са улагањем и са структуром УЦИТС фонда, уз табеларни приказ тих ризика и њихов максимално прихватљив ниво који је УЦИТС фонд спреман да прихвати и начина управљања наведеним ризицима, и (7) ризика повезаних са друштвом за управљање и начина управљања тим ризицима, (8) врсте УЦИТС фонда у смислу категоризације прописане овим правилником; 3) промене профила ризичности УЦИТС фонда, склоности према ризику и способности носивости ризика; 4) промене политике исплате прихода или добити УЦИТС фонда имаоцима инвестиционих јединица; и/или 5) продужење трајања или скраћивања трајања УЦИТС фонда, када је он основан на одређено време.

Чланом 19 истог Правилника прописано је да Комисија доноси решење у року од 15 дана од дана пријема уредног захтева о одобрењу проспекта и кључних информација када су за то испуњени сви услови у складу са чланом 63. Закона. Друштво за управљање је дужно да наредног дана од дана пријема решења из става 1. овог члана објави вест о изменама, као и текст измењеног проспекта и кључних информација на својој интернет страници. Друштво за управљање је дужно да у року од осам дана од дана пријема решења из става 1. овог члана члановима фонда пошаље обавештење о значајним променама проспекта. Друштво за управљање је дужно да у вести и обавештењу из ст. 2. и 3. овог члана јасно назначи које су значајне промене, као и дан када промене проспекта ступају на снагу. У року од 40 дана од дана објављивања промена аката из става 2. овог члана сви чланови фонда имају право да траже откуп инвестиционих јединица без плаћања излазне накнаде. О

испуњавању својих обавеза према чланови фонда из ст. 2. и 3. овог члана друштво за управљање без одлагања обавештава Комисију. Значајне промене проспекта ступају на снагу истеком рока од 40 дана од дана објављивања аката из става 2. овог члана.

Сходно свему наведеном, ценећи захтев Друштва за upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i alternativnim investicionim fondovima Intesa Invest ad Beograd и доказе приложене уз захтев, у контексту чланова прописа наведених у овом образложењу, Комисија је нашла да су испуњени услови за издавање сагласности на измене Проспекта и Кључних информација Intesa Invest Global Balanced фонда, те је одлучено као у тачки 1 диспозитива овог решења.

У складу са чланом 104 став 1 тачка 1 и 2 Закона о општем управном поступку, орган може непосредно да одлучи о управној ствари ако је чињенично стање утврђено на основу чињеница и доказа које је сама странка изнела у захтеву и ако чињенично стање може да се утврди на основу података из службених евиденција, а странка не мора да се изјасни ради заштите њених права и правних интереса.

Чланом 115 став 4 и 5 Закона о отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом је прописано да у вршењу своје надлежности Комисија доноси решења која су коначна, а да се против њих може покренути управни спор.

УПУТСТВО О ПРАВНОМ СРЕДСТВУ: Ово решење је коначно и против њега се не може изјавити жалба већ се може покренути управни спор подношењем тужбе Управном суду, Немањина 9, 11000 Београд, у року од 30 дана од дана достављања овог решења.

ПРЕДСЕДНИК КОМИСИЈЕ
Марко Јанковић

