

**Društvo za upravljanje investicionim fondovima
EUROINVESTMENT a.d. Banja Luka**

**Njegoševa 50, 78000 Banja Luka
www.euroinvestment-bl.com
telefon 00 387 51 355 980**

P R O S P E K T

**Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom
"EUROINVESTMENT FOND"**

Ažuriran - oktobar 2025. godine

Prospekt je javna ponuda i poziv za kupovinu udjela Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND" (u daljem tekstu: Fond).

U Prospektu su navedene sve potrebne informacije neophodne za donošenje odluka od strane investitora o ulaganju u udjele Fonda.

Prije donošenja odluke o ulaganju u udjele Fonda pozivaju se potencijalni investitori da prouče ovaj Prospekt kako bi se informisali o Fondu i rizicima ulaganja.

"Preduzevši sve potrebne mjere, izjavljujemo da su, prema našim saznanjima informacije u Prospektu u skladu sa činjenicama, kao i da nisu izostavljene činjenice koje bi mogle da utiču na istinitost i potpunost Prospekta. Prospekt ne prikriva podatke od materijalnog značaja i ne sadrži podatke ni informacije koje bi potencijalnog investitora dovele u zabludu."

Izvršni direktori Društva:

Danijela Puzić _____

Dragana Pašić _____

Upravni odbor Društva:

Michalis Hadjinestoros, predsjednik _____

Danijela Puzić, član _____

Gordana Stanojčić, član _____

SADRŽAJ

1. UVOD

2. OSNOVNI PODACI O FONDU

- 2.1. Naziv, vrsta, djelatnost, trajanje i registracija Fonda
- 2.2. Upravljanje Fondom
- 2.3. Dostupnost informacija o Fondu
- 2.4. Revizor i eksterne usluge Fondu
- 2.5. Udjeli Fonda
 - 2.5.1. Prava vlasnika udjela
 - 2.5.2. Listiranje udjela Fonda
- 2.6. Dozvoljena investiranja i ograničenja
- 2.7. Investicioni ciljevi i politika Fonda
 - 2.7.1. Način izmjene investicione politike
- 2.8. Rizici i upravljanje rizicima
 - 2.8.1. Rizici ulaganja u Fond
 - 2.8.2. Rizici povezani sa strukturom Fonda
 - 2.8.3. Upravljanje rizicima kojima su izloženi Društvo i Fond
- 2.9. Način i vrijeme obračuna vrijednosti imovine Fonda
- 2.10. Obračun udjela Fonda
- 2.11. Naknade vezane za prodaju i otkup udjela
- 2.12. Prodaja i otkup udjela
 - 2.12.1. Prodaja udjela
 - 2.12.2. Otkup udjela
 - 2.12.3. Obustava otkupa udjela
 - 2.12.4. Zamjena udjela u jednom fondu za udjele u drugom fondu kojim upravlja Društvo
- 2.13. Prinos Fonda
- 2.14. Naknade i troškovi upravljanja i poslovanja Fonda
- 2.15. Poreski propisi koji se primjenjuju na Fond
- 2.16. Spajanje i likvidacija Fonda
- 2.17. Izvještavanje o poslovanju Fonda i trajanje poslovne godine
- 2.18. Promocija Fonda
- 2.19. Profil investitora

3. PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

- 3.1. Naziv, vrsta i registracija Društva
- 3.2. Djelatnost Društva
- 3.3. Organi Društva
 - 3.3.1. Upravni odbor Društva
 - 3.3.2. Izvršni direktori Društva
- 3.4. Kapital, akcije i osnivač Društva

4. PODACI O BANCI DEPOZITARU

5. DATUM IZDAVANJA PROSPEKTA

PROSPEKT
Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom
"EUROINVESTMENT FOND"

1. UVOD

Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom je institucija kolektivnog investiranja, koja nema status pravnog lica i koja funkcioniše na principu prikupljanja novčanih sredstava putem izdavanja i otkupa udjela na zahtjev vlasnika i ulaganje tih sredstava u različite vrste imovine sa ciljem ostvarivanja prihoda i smanjenja rizika ulaganja.

Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND" (u daljem tekstu: Fond) je nastao preoblikovanjem Zatvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND" a.d. Banja Luka, u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima ("Službeni glasnik Republike Srpske", broj: 92/06, 82/15, 94/19 i 64/22, u daljem tekstu: Zakon) i drugim važećim podzakonskim propisima.

Društvo za upravljanje investicionim fondovima "EUROINVESTMENT" a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo) je privredno društvo registrovano u Republici Srpskoj koje organizuje, osniva i upravlja investicionim fondovima, u skladu sa Zakonom i podzakonskim aktima.

Osnovni cilj Društva je dugoročni rast vrijednosti imovine Fonda, a samim tim i prinosa Fonda, uz poštovanje principa sigurnosti investicija i diversifikacije rizika ulaganja.

Društvo će svoje odluke o ulaganju sredstava Fonda donositi u skladu sa važećim zakonskim propisima, Pravilima poslovanja, Statutom i ovim Prospektom, poštujući najviše profesionalne i etičke standarde.

Društvo će upravljati Fondom pridržavajući se načela savjesnosti i poštenja, a u izvršavanju svojih obaveza postupati profesionalno u skladu sa načelima dobrog privrednika, kao i prema pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i pozitivnim propisima, isključivo u interesu vlasnika udjela.

Sredstva Fonda su odvojena od sredstava Društva.

Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu: Komisija) vrši nadzor nad poslovanjem Društva i Fonda.

Prospekt nudi osnovne informacije za postojeće vlasnike udjela Fonda i potencijalne investitore.

Prospekt sadrži potpune podatke i informacije o osnivanju i poslovanju Fonda koje su značajne za investitore Fonda.

Osnivanje investicionih fondova ima pozitivan uticaj na razvoj tržišta i privredni sistem u cijelini.

Investicioni fondovi koncentrišu tražnju prikupljajući usitnjeni kapital i uvode ga na tržište obezbijedujući dodatnu likvidnost, u funkciji ekonomskog rasta i razvoja.

Prednosti ulaganja u investicione fondove su:

- Diversifikacija ulaganja
- Profesionalno upravljanje imovinom fonda
- Likvidnost uloga
- Pristup međunarodnom tržištu
- Prihod po osnovu kapitalne dobiti

2. OSNOVNI PODACI O FONDU

2.1. Naziv, vrsta, djelatnost, trajanje i registracija Fonda

Puni naziv Fonda:	Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND"
Skraćeni naziv Fonda:	OAIF "EUROINVESTMENT FOND"
Vrsta Fonda:	Fond spada u vrstu otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom čije je poslovanje regulisano Zakonom i pravilnicima Komisije. Podvrsta Fonda je akcijski fond čija su sredstva pretežno uložena u akcije.
Komisija za HOV RS	Fond je upisan u registar fondova kod Komisije rješenjem broj: 01-UP-51-468-3/18 identifikacioni broj Fonda: JP-A-15,
Djelatnost:	Ulaganje u dugoročne i kratkoročne prenosive hartije od vrijednosti, novčane depozite, upravljanje akcionarskim društvima čije akcije Fond drži u svom portfelju, uz uvažavanje investicionih ciljeva i politike Fonda. Ovi poslovi su raspoređeni u podgrupu klasifikacije djelatnosti: 64.30 – Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti
Datum osnivanja Fonda:	07.08.2018. godine
Rok osnivanja:	Fond je osnovan na neodređeno vrijeme

2.2. Upravljanje Fondom

Fondom od njegovog osnivanja upravlja Društvo.

U skladu sa mogućnostima plasiranja sredstava Fonda, Društvo će sredstva Fonda ulagati u hartije od vrijednosti čija će vrijednost zadovoljavajuće rasti i tako čuvati ugled Fonda i uvećavati imovinu Fonda. Investitori će svoja slobodna sredstva ulagati u Fond ukoliko ocjene da će Fond uspješno poslovati i ostvariti zadovoljavajući prinos. Društvo postupa prema zakonskim propisima, te prema regulativi i pod nadzorom Komisije.

2.3. Dostupnost informacija o Fondu

Prospekt i Statut Fonda, godišnji i polugodišnji finansijski izvještaji, kao i druga akta i informacije o poslovanju Fonda mogu se dobiti u sjedištu Društva, u Banjoj Luci, ulica Njegoševa br. 50, svakim radnim danom u toku radnog vremena i na internet stranici Društva www.euroinvestment-bl.com.

Izvještaji Fonda se dostavljaju Komisiji i objavljuju u propisanom roku i na propisan način.

O svim bitnim događajima za investitore u Fond, informacije će se takođe objavljivati uredno i na propisan način.

2.4. Revizor i eksterne usluge Fondu

Reviziju godišnjeg izvještaja Fonda vrši nezavisni eksterni revizor „VralAudit“ d.o.o. Banja Luka.

Upravni odbor Društva vrši izbor nezavisnog eksternog revizora Fonda za svaku poslovnu godinu.

Banka depozitar Fonda je Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

Fond će koristiti i druge eksterne usluge advokata, konsultanata i drugih specijalizovanih lica, u svrhu unapređenja svog poslovanja.

2.5. Udjeli Fonda

Udio je slobodno prenosiva hartija od vrijednosti koja glasi na ime, koja se emituje kao nematerijalizovana hartija od vrijednosti, u elektronskom zapisu.

Vlasnici udjela Fonda prava iz udjela stiču upisom u Registar udjela Fonda, koji vodi Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

Društvo i banka depozitar Fonda dužni su sve podatke o vlasnicima udjela, njihovim uplatama i isplatama čuvati kao poslovnu tajnu.

Centralni registar hartija od vrijednosti, dužan je da, na zahtjev vlasnika udjela ili njihovih zakonskih zastupnika, na njihov trošak, dostavi izvod o stanju i prometu udjela u Fondu u njihovom vlasništvu

2.5.1. Prava vlasnika udjela Fonda

Fond izdaje samo jednu vrstu hartija od vrijednosti koja njihovim vlasnicima daje jednaka prava.

Vlasnici udjela u Fondu imaju sljedeća prava:

- a) Pravo na obaviještenost,
- b) Pravo na otkup udjela Fonda,
- c) Pravo na isplatu dijela likvidacione mase u slučaju likvidacije Fonda i
- d) Pravo na dobit.

a) Pravo na obaviještenost

Vlasnici udjela Fonda imaju pravo da budu obaviješteni o svim oblicima investiranja Fonda, o vrijednosti imovine Fonda i udjela Fonda, o promjeni banke depozitara Fonda, opštim aktima i njihovim izmjenama, te ostalim informacijama bitnim za investitore, a u skladu sa Zakonom.

Sve informacije se mogu dobiti u sjedištu ili na internet stranici Društva.

b) Pravo na otkup udjela Fonda

Društvo je dužno da otkupi udjele Fonda na zahtjev vlasnika udjela.

Otkup udjela Fonda se vrši po vrijednosti koja se izračunava na način da se neto vrijednost imovine Fonda podijeli sa brojem izdatih udjela Fonda, uz odbijanje svih troškova i naknada.

Postupak obračuna i naplate troškova i naknada kao i uslovi, način, postupak i rokovi za isplatu vlasnika udjela definisani su važećim zakonskim propisima.

c) Pravo na isplatu dijela likvidacione mase u slučaju likvidacije Fonda

U slučaju likvidacije Fonda, vlasnici udjela imaju pravo na isplatu ostatka likvidacione mase Fonda u skladu sa brojem udjela koje posjeduju, odnosno srazmjerno učešću u imovini Fonda.

d) Pravo na dobit

Dobit Fonda utvrđuje se u finansijskim izvještajima Fonda i u cjelosti pripada vlasnicima udjela Fonda. Cjelokupna dobit se reinvestira u Fond i sadržana je u cijeni udjela Fonda.

2.5.2. Listiranje udjela Fonda

Udjeli Fonda uvršteni su na poseban segment službenog berzanskog tržišta na Banjalučkoj berzi u prve dvije godine od osnivanja Fonda.

2.6. Dozvoljena investiranja i ograničenja

Fond, u skladu sa važećim zakonskim propisima, može ulagati u određenu vrstu imovine kao što su hartije od vrijednosti, akcije/udjeli u investicionim fondovima, instrumenti tržišta novca, depoziti, terminski ugovori, opcije i druge finansijske derivate.

Imovina Fonda se može ulagati u akcije minimalno 70% neto vrijednosti imovine Fonda, u obveznice najviše do 30% neto vrijednosti imovine Fonda, najviše do 30% neto vrijednosti imovine Fonda u oročene depozite kod banaka sa sjedištem u Bosni i Hercegovini, koji se mogu u svakom trenutku razročiti i u novčana sredstva, te najviše do 30% neto vrijednosti imovine Fonda u investicione fondove.

Imovina Fonda može se sastojati isključivo od ulaganja koja su propisana članovima 100. i 101. Zakona.

Imovina Fonda može se ulagati i u obveznice i instrumente tržišta novca izdate ili garantovane od država ili jedinica lokalne samouprave ili međunarodnih organizacija u skladu sa utvrđenim ciljevima investiranja.

Više od 20% neto vrijednosti imovine Fonda se ne namjerava ulagati u hartije od vrijednosti međunarodnih organizacija, država ili lokalne samouprave.

Terminski i opcijski ugovori derivati i druge specifične imovine, nisu posebni ciljevi investiranja imovine Fonda i eventualno će se realizovati ako bude potrebno, više radi zaštite hartija od vrijednosti koje su već u portfelju, nego radi povećanja njihove vrijednosti.

Fond ne namjerava replicirati indekse akcija ili dužničkih hartija od vrijednosti.

2.7. Investicioni ciljevi i politika Fonda

Investicioni ciljevi Fonda su:

- ostvarivanje prinosa na investirani kapital, odnosno povećanje vrijednosti imovine Fonda preko kapitalnih dobitaka, prihoda od dividendi i kamata,
- održavanje likvidnosti Fonda na zadovoljavajućem nivou tako da svaki vlasnik udjela može ostvariti svoje pravo na isplatu.

Fond nastoji ostvariti prinos viši od prosjeka kamata po depozitima na 12 mjeseci denominiranim u konvertibilnim markama, a koji su dostupni na bankarskom tržištu Bosne i Hercegovine.

Definisani cilj ulaganja Društvo će realizovati vođenjem visoko rizične politike ulaganja svojstvene akcijskom fondu koji svoju imovinu ulaže pretežno u akcije.

Zbog volatilne prirode akcija, akcijski fondovi nose visok rizik, ali i mogućnost ostvarivanja većih prinosa.

Restruktuiranje portfelja će se vršiti prodajama hartija od vrijednosti u sklopu redovnih aktivnosti, a što podrazumijeva zadovoljavajuće ostvarenje kapitalne dobiti.

Imovina Fonda će se ulagati u akcije emitenata koje kotiraju na berzama Bosne i Hercegovine, zemalja u regionu, Evropskih tržišta, te svih zemalja OECD-a uključujući i CEFTA, a u svrhu ostvarivanja navedenih ciljeva pri čemu ulaganja Fonda nisu geografski ni sektorski specijalizovana.

Investicioni cilj se ostvaruje investicionom politikom koja podrazumijeva:

1. Ulaganje u vlasničke hartije od vrijednosti koje ispunjavaju najmanje dva od sljedećih uslova:

- pretežno su iz oblasti energetike, telekomunikacija, prehrambene industrije i propulzivne uslužne djelatnostina, a kojima se trguje na berzama Bosne i Hercegovine, zemalja u regionu, Evropskih tržišta, te svih zemalja OECD-a uključujući i CEFTA,
- koje su uvrštene na uređenom službenom tržištu i OTC tržištu,
- koje imaju prinos veći od prosjeka kamata po kratkoročnim depozitima oročenim kod poslovnih banaka sa sjedištem u Bosni i Hercegovini,
- koje imaju javno objavljene finansijske izvještaje za poslednje dvije godine i izvještaje nezavisnog revizora sa iskazanim pozitivnim mišljenjem,
- koje imaju usvojenu dividendnu politiku i isplaćuju dividendu,
- koje primjenjuju standarde korporativnog upravljanja,
- čiji obim trgovanja obezbjeđuje zadovoljavajuću likvidnost koja podrazumijeva da je obim trgovanja ovim hartijama od vrijednosti u zadnjih godinu dana veći od planiranog iznosa ulaganja, kako bi Fond u kratkom roku mogao prodati cjelokupno ulaganje.

2. Ulaganje u dužničke hartije od vrijednosti koje ispunjavaju sljedeće uslove:

- ulaganje u državne i korporativne obveznice koje emituje ili za koje garantuju Republika Srpska, Federacija Bosne i Hercegovine, Republika Srbija, Republika Crna Gora i zemlje EU, OECD-a i CEFTA,

- čiji kreditni rejting nije niži od kreditnog rejtinga Bosne i Hercegovine.
3. Ulaganje u instrumente tržišta novca koji ispunjavaju sljedeće uslove:
- trezorske zapise koje emituje Republika Srpska, Federacija Bosne i Hercegovine, Republika Srbija, Republika Crna Gora i zemlje EU, OECD-a i CEFTA,
 - oročene depozite kod banaka sa sjedištem u Bosni i Hercegovini koje po posljednjem godišnjem finansijskom izvještaju pozitivno posluju i koji se mogu u svakom trenutku razročiti, a čija vrijednost ne prelazi 30% neto vrijednosti imovine Fonda.

Investiciona politika predstavlja skup različitih investicionih, ekonomskih, administrativnih odluka i mjera koje Društvo preduzima u cilju povećanja ukupnog prinosa u korist vlasnika udjela. Kako bi ostvarili ciljeve Fonda, Društvo će kontinuirano pratiti domaća i svjetska tržišta kapitala, koristeći se finansijskim analizama te na taj način restrukturirati portfelj uz poštovanje profila rizičnosti i uvažavajući načela sigurnosti, diverzifikacije i likvidnosti ulaganja.

Politika investiranja ostvarivaće se na osnovu analiza i sa postepenim mijenjanjem strukture portfelja i uvećanjem vrijednosti ukupnog portfelja Fonda.

Osnovni kriterijumi utvrđivanja investicione politike odnose se na portfelj prema definisanim ciljevima, kriterijumima i zakonskim propisima, mogućnost kontinuiranog prilagođavanja promjenama na tržištima na kojima Fond investira, kontrolu rizika portfelja Fonda i njegove diverzifikacije i usklađenost sa zakonskim propisima. Prilikom razmatranja prijedloga za investiranje u hartije od vrijednosti vršiće se horizontalna i vertikalna analiza finansijskih izvještaja emitenta za poslednja tri godišnja obračunska perioda. Pored prethodno izvršenih analiza uzimaće se u obzir i adekvatni kvantitativni pokazatelji kao i vrijednosti sljedećih parametara: racia likvidnosti, racia solventnosti, racia profitabilnosti sa posebnim naglaskom na racia tržišta hartija od vrijednosti, poput: EPS (Earning per share), knjigovodstvena vrijednost po akciji (Book value per share), odnos cijena i dobiti po akciji (Price-Earning Ratio ili P/E), te prinosa na investirana sredstva (Dividend Yield). Kod investiranja u vlasničke hartije od vrijednosti, Društvo će voditi računa da je posao emitenta u čije se akcije investira transparentan i razumljiv kako bi se mogla napraviti adekvatna analiza. Pored toga, važne odrednice će biti i povoljni izgledi za profitabilnost na duži rok.

Procedura donošenja investicionih odluka podrazumijeva izradu stručnih analiza od strane Društva i donošenje investicionih odluka od strane nadležnog organa. U upravljanju imovinom Fonda, Društvo je dužno da posluje u interesu vlasnika udjela Fonda i da daje prednost njihovim interesima nad svojim interesima.

Prilikom sprovođenja investicione politike Društvo će nastojati da ispuni sljedeća načela investicione politike:

- Načelo sigurnosti imovine Fonda što pretpostavlja da se u strukturi portfelja Fonda nalaze hartije od vrijednosti izdavalaca sa visokim kreditnim rejtingom;
- Načelo diversifikacije portfelja, sa ciljem smanjenja rizika ulaganja, što pretpostavlja da se u strukturi portfelja Fonda nalaze hartije od vrijednosti koje se razlikuju prema vrsti, izdavaocima i drugim obilježjima;
- Načelo održavanja likvidnosti, sa ciljem omogućavanja blagovremenog izvršavanja obaveza Fonda što pretpostavlja da se u strukturi portfelja Fonda nalaze hartije od vrijednosti koje je moguće brzo i efikasno kupiti i prodati.

Ciljna struktura portfelja koja se želi postići je:

- najmanje 70% i najviše 90% neto vrijednosti imovine Fonda u akcije koje su već uvrštene ili koje će u roku od godinu dana od emisije biti uvrštene na uređeno tržište Republike Srpske, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srbije, Republike Crne Gore i zemalja EU, OECD-a i CEFTA,
- najviše 30% neto vrijednosti imovine Fonda u dužničke hartije od vrijednosti ili obveznice i udjele obvezničkih ciljnih fondova ili druge oblike listiranog duga koje su već uvrštene, ili koje će u roku od godinu dana od

emisije biti uvrštene na uređeno tržište Republike Srpske, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srbije, Republike Crne Gore i zemalja EU, OECD-a i CEFTA,

- najviše do 30% neto vrijednosti imovine Fonda u oročene depozite kod banaka sa sjedištem u Bosni i Hercegovini, koji se mogu u svakom trenutku razročiti i u novčana sredstva,
- najviše do 10% neto vrijednosti imovine Fonda u udjele otvorenih investicionih fondova.

Navedena struktura ulaganja predstavlja limite najvišeg i najnižeg nivoa ulaganja, a stvarna struktura će se prilagođavati tržišnim uslovima u provođenju investicione politike. Pri ulaganju sredstava Fonda, Društvo je obavezno da se pridržava svih ograničenja propisanih Zakonom. Društvo će težiti da vlasnici udjela na sredstva uložena u Fond ostvare prinos koji će privući nove investitore i koji bi uz stalnu i sigurnu mogućnost unovčenja udjela imali profitabilna ulaganja u skladu sa preuzetim rizikom.

Pratiće se i mogućnost ulaganja u inostranstvu, kao i u hartije od vrijednosti koje nisu listirane na berzi, a u skladu sa propisima.

Društvo će istražiti mogućnosti investiranja u dužničke hartije od vrijednosti u zemlji i inostranstvu, dakle u imovinu stabilne vrijednosti, izbjegavajući tako volatilnost vrijednosti imovine Fonda.

Imovina Fonda se može ulagati u akcije i udjele drugih investicionih fondova čija maksimalna godišnja naknada za upravljanje neće biti veća od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fondova u koje se ulaže i koja će biti objavljena u skladu sa članom 101. Zakona.

2.7.1. Način izmjene investicione politike

Promjena investicione politike Fonda vrši se na sljedeći način:

- vlasnici udjela obavještavaju se o predloženim promjenama najmanje jednom u svakih 14 dana tokom perioda od dva mjeseca do dana uvođenja promjene u najmanje jednom dnevnom listu koji je dostupan na cijeloj teritoriji Republike Srpske,
- vlasnici udjela imaju pravo na otkup bez odbitka bilo kakve izlazne naknade ukoliko nisu saglasni sa predloženom izmjenom.

Za izmjene Prospekta čiji je cilj: povećanje ulaznih naknada, godišnjih naknada za upravljanje ili izlaznih naknada, promjena investicionih ciljeva Fonda i rizika navedenih ulaganja Fonda, promjena politike isplata udjela u dobiti, ili pripajanja, spajanja sa drugim fondom, ili podjele Fonda, potrebno je pribaviti prethodnu saglasnost Komisije. Promjene Prospekta Fonda vrše se pod uslovima propisanim Zakonom.

2.8. Rizici i upravljanje rizicima

Društvo vodi politiku upravljanja rizicima Fonda, koja sadrži postupke utvrđivanja rizika kojima je izložen ili kojima bi mogao biti izložen Fond.

Društvo utvrđuje postupke, mjere i tehnike za mjerenje svakog pojedinačnog rizika i svih rizika zajedno, radi izračunavanja ukupne izloženosti Fonda, i otklanjanja ili smanjenja stepena pojedinačnih rizika, koji bi mogli uticati na vrijednost neto imovine Fonda.

Obaveza je Društva da periodično procjenjuje primjerenost politike upravljanja rizicima Fonda, kako bi se na primjeren način mjerila usklađenost izmjeđđu postojećeg nivoa izloženosti rizicima i unaprijed određenog profila rizičnosti i propisanim ograničenjima izloženosti rizicima Fonda.

Rizici povezani sa ulaganjima i sa strukturom Fonda:

2.8.1. Rizici ulaganja u Fond

Rizik ulaganja u Fond predstavlja rizik investitora, zbog rizika da će se smanjiti vrijednost udjela u Fondu i rizika nemogućnosti isplate udjela Fonda zbog nelikvidnosti Fonda.

Rizik otkupa udjela

Ukoliko se u periodu smanjene likvidnosti zbog finansijske krize ili zbog gubitka povjerenja kao i drugih negativnih tržišnih uslova, pojavi veliki broj zahtjeva za otkup udjela, Društvo, u cilju održavanja likvidnosti Fonda, može biti prisiljeno da prodaje hartije od vrijednosti po cijeni koja odstupa od njihove stvarne vrijednosti, odnosno postoji mogućnost da Društvo neće biti u prilici da udovolji zahtjevima za otkup.

2.8.2. Rizici povezani sa strukturom Fonda

Rizik promjene cijena

Rizik promjene cijena finansijskih instrumenata je rizik gubitka koji proizlazi iz promjene cijene finansijskog instrumenta i to zbog većih promjena na tržištu kapitala nezavisno od bilo koje specifične karakteristike tog finansijskog instrumenta i/ili zbog promjene cijene finansijskog instrumenta zbog činjenica vezanih za samog emitenta.

Na rizik promjene cijena utiču i činjenice vezane za emitenta, a ogledaju se direktno u njegovom rezultatu poslovanja, sveukupne tržišne promjene, netransparentno poslovanje emitentata, slabo razvijeno korporativno upravljanje, nedefinisani planovi poslovanja i slično. Pozitivan rezultat ne može biti garantovan od strane emitenta.

Cijena finansijskih instrumenata koje Fond ima u portfelju podložna je promjenama zbog djelovanja mnogih faktora i može značajno oscilirati što može dovesti do promjena vrijednosti ulaganja Fonda.

Pad cijene pojedinog finansijskog instrumenta u koji je uložena imovina Fonda može dovesti do pada cijene udjela Fonda, odnosno smanjenja prinosa na ulaganje.

Tržišne rizike Društvo nastoji smanjiti diverzifikacijom ulaganja imovine Fonda, alokacijom imovine između klasa imovine različite rizičnosti, sve u skladu sa internim procedurama i važećim zakonskim propisima.

S obzirom da je većina imovine Fonda uložena u vlasničke hartije od vrijednosti može se reći da je Fond u velikoj mjeri izložen cjenovnom riziku.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti se definiše kao rizik nastanka eventualnih negativnih efekata na sposobnost Fonda da ispunjava dospjele finansijske obaveze. Rizik likvidnosti pojedinih dijelova imovine Fonda predstavlja rizik konverzije pojedinih dijelova imovine Fonda u likvidna sredstva, odnosno rizik da nije moguće brzo i bez većih gubitaka konvertovati pojedine dijelove imovine Fonda u likvidna sredstva, radi zadovoljenja zahtjeva za otkup udjela. Rizik tržišne likvidnosti je rizik gubitka zbog nemogućnosti prodaje određene količine hartija od vrijednosti po tržišnoj cijeni zbog tržišnih poremećaja ili nedovoljne dubine tržišta. U tom slučaju postoji mogućnost da će Fond biti primoran prodati hartija od vrijednosti po cijeni nižoj od tržišne što može negativno uticati na prinos Fonda. Najveća izloženost portfelja Fonda je prema tržištu kapitala Republike Srpske, koje je nedovoljno likvidno zbog slabe potražnje investitora za hartijama od vrijednosti emitentata koji kotiraju na berzi, a naročito je slaba potražnja za akcijama, te kao takvo je izloženo riziku likvidnosti.

Određena imovina Fonda se može smatrati manje likvidnom ili nelikvidnom jer se ne može lako prodati bez značajnog gubitka. Rizik likvidnosti može nastati zbog nedostatka aktivnog tržišta ili smanjenog broja i kapaciteta učesnika na tržištu. Tržišne cijene za manje likvidne ili nelikvidne hartije od vrijednosti mogu biti nestabilne, a smanjena likvidnost može imati negativan uticaj na neto vrijednost udjela. Pored toga, prodaja manje likvidnih ili nelikvidnih hartija od vrijednosti može uključiti i dodatne troškove, a Fond ne može prodati takvu imovinu kada je to potrebno kako bi se zadovoljile potrebe likvidnosti.

S obzirom da je većina imovine Fonda uložena na tržištu kapitala Republike Srpske, a koje se smatra nedovoljno likvidnim, može se reći da je Fond u velikoj mjeri izložen riziku likvidnosti.

Rizik koncentracije

Rizik koncentracije je rizik koji direktno ili indirektno proizilazi iz izloženosti Fonda prema istom ili sličnom faktoru rizika ili vrsti rizika, kao što su izloženost prema jednom emitentu, privrednoj grani, geografskom području, vrsti imovine i slično.

Ovakva izloženost može dovesti do toga da rizik koji se odnosi na zemlju, region, industriju ili sektor se prenese na Fond.

Fond je značajno izložen riziku koncentracije prema emitentima na tržištu kapitala Republike Srpske, a velika je izloženost i prema pojedinoj grani privrede, jer je najveći dio imovine Fonda uložen u elektroenergetski sektor.

U cilju smanjenja rizika koncentracije neophodno je napraviti diverzifikaciju ulaganja po više različitih osnova (po emitentima, vrsti imovine, privrednoj grani, geografskom području i sl.), a u skladu sa definisanim investicionim ciljevima i politikom investiranja, te vodeći računa o zakonskim ograničenjima.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik gubitka koji nastaje zbog nemogućnosti emitenta (dužnika) da ispuni novčane obaveze u cijelosti ili djelimično u trenutku njihovog dospeća, a što bi moglo negativno uticati na likvidnost i vrijednost imovine Fonda.

Kreditni rizik predstavlja vjerovatnoću da izdavalac finansijskog instrumenta koji je uključen u imovinu Fonda ili lice sa kojim u svoje ime, a za račun Fonda, Društvo sklapa poslove na finansijskim tržištima neće u potpunosti ili djelimično izmiriti svoje obaveze, što bi negativno uticalo na likvidnost i vrijednost imovine Fonda. Na cijene finansijskih instrumenata utiču promjene u procjenama učesnika na finansijskim tržištima o kreditnom riziku različitih izdavalaca. Kako se povećava vjerovatnoća da će izdavalac imati poteškoća sa povratom duga tako se smanjuje i vrijednost ulaganja u tog izdavaoca i to ima negativan uticaj na vrijednost Fonda. Veći rizik je povezan sa finansijskim instrumentima izdatim od strane emitenta niskog kreditnog rejtinga.

Obveznice i druge dužničke hartije su izložene kreditnom riziku. Dužničke hartije nižeg kvaliteta generalno imaju veće kamate i podložne su većim fluktuacijama cijene za razliku od visoko kvalitetnih dužničkih hartija.

Ulaganje u državne hartije od vrijednosti podrazumijeva najmanji kreditni rizik jer države imaju najveći kreditni bonitet, daleko veći od korporacija.

Rizikom se upravlja na način da se prije izbora pojedinih finansijskih instrumenata u koje će se ulagati, analiziraju finansijski izvještaji izdavalaca finansijskih instrumenata, očekivana kretanja kamatnih stopa, kursa i ekonomskih prilika, te se dodatno analizira kreditni rizik izdavalaca pomoću metoda rangiranja koje objavljuju agencije poput S&P, Moody's i Fitch.

Ako Društvo blagovremeno procijeni finansijsko stanje emitenta, sa aspekta izvršavanja njegovih tekućih i budućih obaveza, onda može donijeti odluku o prodaji ulaganja u tom emitentu, kako bi se izbjegao ili smanjio rizik gubitka za Fond, koji je umjeren s obzirom da je većina imovine iz portfelja Fonda uložena u preduzeća iz sektora elektroprivrede i telekomunikacija.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik promjene kamatne stope iz razloga što imovina Fonda može biti uložena u dužničke finansijske instrumente ili kao depozit u banci, čime se tako uloženi dio imovine izlaže kamatnom riziku koji proizilazi iz činjenice da se tržišna vrijednost instrumenata s fiksnim prinom mijenja zavisno od promjena kamatnih stopa na tržištu. Što su dospjeća obveznica duža, veći je rizik od promjene tržišne vrijednosti instrumenta, a time i izloženost Fonda kamatnom riziku. Takođe, što je veće učešće dužničkih instrumenata u portfelju Fonda veća je i izloženost kamatnom riziku.

Rizik inflacije

Rizik inflacije predstavlja rizik koji se odnosi na rast stope inflacije u državi ili entitetu u koji Fond ulaže imovinu.

Ovaj rizik može uticati na vrijednost imovine Fonda.

Društvo ne može direktno uticati na rizik inflacije, ali može smanjiti ovaj rizik pravovremenom i adekvatnom

procjenom rasta ili pada vrijednosti valuta, u kojima se obračunava vrijednost pojedine imovine Fonda.

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik gubitka koji proizlazi iz promjene kursa domaće valute u odnosu na strane valute.

Valutni rizik predstavlja opasnost da će fluktuacije kursa strane valute u odnosu na obračunsku novčanu jedinicu imati negativan uticaj na bilansne pozicije.

Valutni rizik može nastati kao posljedica: trgovanja u stranoj valuti/na stranim tržištima, deponovanja sredstava u stranoj valuti, poremećaja na tržištu i slično.

Što je više imovine Fonda uloženo u hartije od vrijednosti na stranim tržištima veća je i izloženost valutnom riziku.

S obzirom da je većina imovine Fonda uložena na tržištu kapitala Republike Srpske, može se reći da Fond nije izložen valutnom riziku.

Rizik promjene poreskih propisa

Rizik promjene poreskih propisa podrazumjeva mogućnost da se promjene poreski propisi na tržištima gdje Fond investira na način koji bi negativno uticao na prinos Fonda, odnosno profitabilnost ulaganja Fonda. Rizikom se upravlja na način da se prate izmjene i dopune poreskih i drugih propisa. Poreski zakoni mogu biti izuzetno kompleksni i često ne prate korak sa inovacijom u području razvoja finansijskih instrumenata. U nekim slučajevima, transakcije mogu biti i naknadno oporezovane, određena kombinacija istih finansijskih instrumenata može biti različito oporezovana, što na kraju stvara mogućnost ostvarivanja gubitaka. Rizik promjena poreskih propisa u potpunosti je izvan uticaja Društva i može se reći da Fond nije značajno izložen promjeni poreskih propisa.

Operativni rizik

Operativni rizik je rizik definisan kao rizik gubitka koji proizlazi iz neadekvatnih ili neuspjelih unutrašnjih procesa, ljudi i sistema ili iz vanjskih događaja, uključujući zakonski rizik.

Ostali rizici (rizik države, pravni rizik, reputacijski rizik)

Rizik države je rizik koji se odnosi na zemlju u koju je Fond uložio sredstva, odnosno rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na imovinu i rezultate poslovanja Fonda zbog nemogućnosti Fonda da proda hartije od vrijednosti ili naplati potraživanja od dužnika zbog ekonomskih, političkih i socijalnih problema u zemlji u kojoj je Fond uložio sredstva.

Pravni rizik je rizik promjene propisa, odnosno rizik da u Republici Srpskoj ili u državama na čijim tržištima kapitala Fond ulaže sredstva, dođe do značajnih promjena propisa, prije svega u pogledu izmjena poreskih propisa kao i ograničenja kretanja kapitala sa inostranstvom, što na kraju negativno utiče na likvidnost, ali i vrijednost ulaganja na tom tržištu.

Takođe, se odnosi na gubitak nastao uslijed nedosljedne primjene zakonskih odnosno podzakonskih propisa, preuzetih ugovornih obaveza, internih pravilnika i procedura, te svi ostali gubici proizašli iz sudskih postupaka, arbitraža, nagodbi i slično.

Reputacijski rizik je rizik koji proizilazi od mogućeg negativnog uticaja na ugled Društva kao posljedica negativne javne percepcije. Možemo ga okarakterisati kao rizik gubitka povjerenja u Društvo i Fond do kojeg dolazi zbog nepovoljnog javnog mnjenja o poslovnoj praksi Društva, nezavisno od toga postoji li osnov za to ili ne.

2.8.3. Upravljanje rizicima kojima su izloženi Društvo i Fond

Društvo je uspostavilo procedure za upravljanje rizicima kojima se definiše kontrola, analiza i nadzor nad rizicima u portfelju Fonda. Polaznu osnovu upravljanja rizicima čini poštovanje zakonske regulative, poštovanje međunarodnih računovodstvenih standarda, te unapređenje postojećeg načina upravljanja rizicima sa svrhom

što bolje zaštite imovine u portfelju Fonda. Procedure kontrole rizika definisane su internim pravilnicima Društva u svrhu što kvalitetnijeg upravljanja rizicima i što bolje zaštite ulagača. Rizici su neizostavan i ključan činilac svake investicione odluke. Pri donošenju investicionih odluka, analiza rizika predstavlja početni korak pri razmatranju potencijalnih investicija. Prije odluke o ulaganju sredstava Fonda, Društvo procjenjuje i analizira rizik svake investicije posebno, te rizik svake investicije u odnosu na već postojeće rizike u portfelju. Na taj način pokušava se ostvariti investicioni cilj Fonda uz preuzimanje najmanjeg nivoa rizika, odnosno izbjegavanje bilo kakvog dodatnog rizika koji bi povećao vjerovatnoću negativnog ishoda ulaganja imovine Fonda. Društvo će sistemom upravljanja rizicima i sistemom unutrašnjih kontrola djelovati na način da se rizici pokušaju svesti na što niži nivo.

2.9. Način i vrijeme obračuna vrijednosti imovine Fonda

Vrijednost imovine Fonda utvrđuje se sabiranjem vrijednosti svih vrsta imovine na određeni dan, koje su Zakonom propisane kao dozvoljene.

Vrijednosti imovine Fonda obračunava Društvo svakog dana u skladu sa odredbama Zakona i drugim propisima, a kontroliše i potvrđuje banka depozitar koja je odgovorna za tačnost obračuna. Imovina Fonda vrednuje se po fer vrijednosti na osnovu važećeg Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili akciji investicionog fonda.

Neto vrijednost imovine Fonda je ukupna vrijednost imovine Fonda umanjena za ukupne obaveze Fonda.

Dnevna neto vrijednost imovine Fonda utvrđuje se umanjnjem dnevne vrijednosti imovine Fonda na određeni dan za iznos obaveza Fonda na taj dan.

Obaveze Fonda mogu biti obaveze po osnovu kupovine i prodaje imovine Fonda, obaveze prema Društvu, po osnovu naknade za upravljanje i obaveze prema banci depozitaru po osnovu naknade, te ostale obaveze u skladu sa važećim zakonskim propisima.

2.10. Obračun udjela Fonda

Dnevna neto vrijednost udjela Fonda na određeni dan utvrđuje se dijeljenjem vrijednosti neto imovine Fonda, formirane tog dana sa ukupnim brojem udjela na taj dan.

Dan vrednovanja imovine Fonda (t-1) je dan koji prethodi danu (t) tokom kojeg se obračunava neto vrijednost imovine po udjelu.

Ukupan broj udjela Fonda na dan vrednovanja utvrđuje se umanjnjem broja udjela od prethodnog dana vrednovanja za broj udjela koje Fond povlači za lica koja su na dan vrednovanja predala zahtjev za prodaju udjela u Fondu i time prestala biti vlasnici udjela, te uvećanjem za broj udjela koje Fond izdaje za lica čija su sredstva na dan vrednovanja evidentirana na računu Fonda u svrhu kupovine udjela u Fondu, a sve u skladu sa uslovima iz Prospekta i Statuta Fonda.

Vrijednost neto imovine Fonda i neto vrijednost po udjelu obračunava se svaki dan.

Udjeli se izdaju po cijeni koja se izračunava na način da se neto vrijednost imovine Fonda podijeli sa ukupnim brojem izdatih udjela.

Udjeli se ne mogu izdati prije nego što se izvrši uplata novčanih sredstava za kupovinu udjela.

Društvo o obračunu neto vrijednosti imovine Fonda i neto vrijednosti po udjelu izvještava vlasnike udjela na internet stranici Društva.

Vrijednost udjela se objavljuje dnevno za prethodni dan na Jedinstvenom portalu tržišta kapitala Republike Srpske i na internet stranici Društva do 12.00 časova.

2.11. Naknade vezane za prodaju i otkup udjela

Naknada koja se naplaćuje investitorima Fonda je izlazna naknada, koja se odbija od neto vrijednosti imovine Fonda po udjelu prilikom otkupa udjela.

Ulazna naknada se ne naplaćuje.

Naknade iz prethodnog stava se iskazuju odvojeno od cijene udjela i predstavljaju prihod Društva.

Izlazna naknada se naplaćuje kao naknada za otkup udjela od vlasnika udjela.

Vlasnici udjela Fonda plaćaju izlaznu naknadu u visini od 3,5% od vrijednosti udjela.

Društvo može, u skladu sa važećim zakonskim propisima, donijeti odluku o promjeni ulaznih i izlaznih naknada o čemu je dužno obavjestiti Komisiju i javno objaviti izmjene.

Izlazna naknada se može obračunati i naplatiti u novcu, odnosno hartijama od vrijednosti, u zavisnosti od načina isplate udjela.

Ulazna i izlazna naknada ne naplaćuju se u slučaju likvidacije Fonda bez obzira na razlog likvidacije i u slučajevima propisanim važećim propisima.

Investitorima Fonda mogu se obračunati i naplatiti naknade troškova izdavanja potvrda o stanju udjela, te troškova izrade, štampanja i poštarine u vezi sa polugodišnjim i godišnjim finansijskim izvještajima ako ih oni budu zahtjevali.

2.12. Prodaja i otkup udjela

Zahtjevi za kupovinu i otkup udjela Fonda uz propisanu dokumentaciju, se primaju u sjedištu Društva na adresi Njegoševa br. 50, Banja Luka svakim radnim danom od 10.00 do 14.00 časova.

2.12.1. Prodaja udjela

Udjele Fonda mogu kupiti fizička i pravna lica - rezidenti i nerezidenti.

Udjeli Fonda se izdaju po cijeni koja se obračunava na način propisan Zakonom.

Udjeli Fonda daju ista prava svojim vlasnicima.

Vlasnikom udjela u Fondu, postaje se podnošenjem pisanog Zahtjeva za kupovinu udjela, te dostavljanjem propisane dokumentacije Društvu i uplatom novčanih sredstava na ime kupovine udjela na račun Fonda objavljenom na internet stranici Društva.

Zahtjev za kupovinu udjela može se podnijeti u periodu od 10.00 do 14.00 časova u sjedištu Društva u ulici Njegoševa br. 50, Banja Luka, a dostupan je na internet stranici Društva.

Udjeli se ne mogu izdati, prije nego što se u propisanom roku i na propisan način, ne izvrši uplata za kupovinu istih i dostavi ispravan zahtjev i potpuna dokumentacija.

Konverzija uplata u udjele vrši se narednog radnog dana u odnosu na dan priliva sredstava na račun Fonda, prema vrijednosti udjela na dan priliva (dan t), a broj kupljenih udjela na računu investitora u Fond evidentira se na dan konverzije (dan t+1).

Prilikom podnošenja zahtjeva za kupovinu udjela, Društvo je dužno da izvrši identifikaciju fizičkog i pravnog lica u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti ("Službeni glasnik Bosne i Hercegovine", broj 13/24).

Uz zahtjev je potrebno priložiti i odgovarajuću dokumentaciju u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranju terorističkih aktivnosti i ostalim važećim zakonskim propisima.

Ukoliko je Zahtjev za kupovinu udjela zaprimljen, a uplata nije izvršena u roku od pet radnih dana od dana prijema Zahtjeva, isti će se smatrati nevažećim.

Ukoliko je uplata izvršena, a Zahtjev nije zaprimljen u roku od pet radnih dana odnosno, u slučaju da Društvo nije u mogućnosti da identifikuje uplatioca, uplaćena sredstva se tretiraju kao neraspoređena sredstva i ne ulaze u obračun neto vrijednosti imovine Fonda.

Ako se u roku od pet radnih dana od dana priliva novca identifikuje uplatilac, dodjela udjela vrši se na dan identifikacije tog investitora u Fond, a ukoliko se ne identifikuje uplatilac Društvo je dužno da banci depozitaru da nalog da sredstva okarakterisana kao neraspoređena vrati banci kod koje je uplata izvršena narednog radnog dana nakon isteka roka od pet dana pri čemu klijent snosi sve troškove prenosa novčanih sredstava.

Društvo će investitoru Fonda poslati pisanu potvrdu o broju stečenih udjela Fonda u roku od pet radnih dana od dana sticanja udjela.

Prodaju udjela Fonda vrši Društvo.

Osim Društva prodaju udjela Fonda mogu, na osnovu ugovora zaključenog sa Društvom vršiti i:

- banke;
- društva za osiguranje;
- brokersko-dilerska društva,
- druga pravna lica koja na osnovu ugovora o poslovnoj saradnji obavljaju poslove prodaje za Društvo.

Navedena lica (banke, društva za osiguranje i ovlašćeni učesnici na tržištu hartija od vrijednosti) ne smiju obavljati poslove prodaje udjela Fonda u periodu u kojem im je nadležno tijelo privremeno ili trajno oduzelo dozvolu za rad, o čemu su dužni odmah da obavijeste Društvo.

Naknadu koju ova lica primaju mogu dobiti isključivo od Društva.

Takođe, pri prodaji udjela Fonda ova lica dužna su da posluju u interesu vlasnika udjela Fonda i da daju prednost njihovim interesima nad svojim interesima.

Minimalan iznos pojedinačnog ulaganja u Fond je iznos u vrijednosti od pedeset udjela Fonda.

2.12.2. Otkup udjela

Društvo u ime i za račun Fonda vrši otkup udjela Fonda na Zahtjev vlasnika udjela.

Zahtjev za otkup udjela je dostupan u sjedištu Društva i na internet stranici Društva.

Zahtjev za otkup udjela Fonda investitor može podnijeti u periodu od 10.00 do 14.00 časova u sjedištu Društva u ulici Njegoševa br. 50, Banja Luka.

Po prijemu Zahtjeva za otkup udjela Društvo je dužno da vlasniku udjela izda potvrdu o prijemu Zahtjeva.

Otkup udjela vrši se po cijeni na dan u kojem je primljen Zahtjev za otkup, umanjenoj za izlaznu naknadu.

Obračun izlazne naknade pri isplati udjela može se izvršiti u novcu, odnosno hartijama od vrijednosti u zavisnosti od načina isplate udjela.

Društvo je dužno da vlasniku udjela izvrši isplatu prenosom sredstava na račun vlasnika u banci u roku pet radnih dana od dana prijema urednog Zahtjeva.

Društvo je dužno da na pisani zahtjev vlasnika udjela u roku od pet radnih dana od dana prijema zahtjeva dostavi pisanu potvrdu o:

- a) broju otkupljenih udjela,
- b) vrijednosti udjela na posljednji dan prijema Zahtjeva za otkup,
- c) iznosu naknade za otkup i
- d) iznosu uplaćenih sredstava na njegov novčani račun.

Ako bi se prodajom imovine Fonda, neophodnom za zadovoljenje Zahtjeva za otkup udjela velike vrijednosti, dovela u pitanje likvidnost Fonda i time u nepovoljan položaj doveli i drugi vlasnici udjela u Fondu, otkup udjela će se izvršiti prenosom odgovarajućeg procenta svake vrste imovine Fonda u vrijednosti jednakoj vrijednosti udjela koji se time otkupljuju, u mjeri u kojoj je to moguće i sprovedivo (otkup "in specie").

Likvidnost Fonda iz prethodnog stava dovedena je u pitanje ako nakon otkupa udjela Fonda likvidna imovina Fonda ne čini najmanje 40% neto vrijednosti imovine Fonda.

Likvidna imovina Fonda iz prethodnog stava i kriterijumi likvidnosti definisani su važećim Pravilnikom.

Otkup "in specie", odnosno otkup prenosom odgovarajućeg procenta svake vrste imovine Fonda u ukupnoj vrijednosti jednakoj vrijednosti udjela koji se time otkupljuju moguć je samo ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

- a) zahtjev za otkup udjela predstavlja najmanje 0,1% vrijednosti neto imovine Fonda, odnosno najmanje 5.000 KM ako je neto imovina Fonda manja od 5 miliona KM,
- b) razlika između ukupne vrijednosti odgovarajućeg procenta svake vrste imovine Fonda koja se prenosi i ukupne vrijednosti udjela koji se time otkupljuju isplaćuje se u novcu,
- c) prenos odgovarajućeg procenta svake vrste imovine Fonda na podnosioca zahtjeva kontroliše banka depozitar Fonda.

Ako bi se otkupom udjela u imovini (otkup "in specie") u nepovoljan položaj doveli drugi vlasnici udjela u Fondu, odnosno ako bi se dovela u pitanje likvidnost Fonda u skladu sa važećim zakonskim propisima, dozvoljena je kombinacija otkupa "in specie" i otkupa u novcu.

Društvo ima pravo odbiti Zahtjev za kupovinu i otkup, odnosno isplatu udjela ukoliko isti nije u skladu sa Prospektom Fonda, Zakonom o investicionim fondovima, Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti, Zakonom o deviznom poslovanju i drugim propisima koji definišu ovu oblast.

2.12.3. Obustava otkupa udjela

Otkup udjela Fonda može se obustaviti samo ako Društvo i banka depozitar Fonda smatraju da usljed izuzetnih okolnosti nije moguće utvrditi tačnu cijenu imovine iz portfelja Fonda i da postoje osnovani i dovoljni razlozi za obustavu otkupa u interesu vlasnika ili potencijalnih vlasnika udjela.

Istovremeno sa obustavom otkupa udjela obustavlja se i prodaja udjela.

Obustavu otkupa udjela Društvo je dužno da odmah prijavi Komisiji i da okolnosti vezane za obustavu objavi na Jedinstvenom portalu tržišta kapitala Republike Srpske, internet stranici Društva i u jednim dnevnim novinama koje se redovno prodaju na cijelom području Republike Srpske.

Obavještenje iz prethodnog stava treba da sadrži i informaciju investitorima koji za vrijeme obustave prodaje i otkupa udjela podnesu Zahtjev za prodaju ili otkup udjela Fonda da njihovi nalozi neće biti izvršeni u rokovima predviđenim Prospektom i Statutom Fonda, te da imaju mogućnost da za vrijeme obustave povuku Zahtjev ili da ga izvrše po cijeni na dan prestanka obustave prodaje i otkupa udjela.

Za vrijeme obustave prodaje i otkupa udjela Društvo na svojoj internet stranici objavljuje podatke koji će prosječnom investitoru omogućiti da razumije okolnosti nastanka obustave prodaje i otkupa udjela, kao i vrste i značaj rizika koji iz toga proizlaze.

Komisija može da naloži Društvu i banci depozitaru da privremeno obustave prodaju i otkup udjela ako stekne nesporna saznanja ili ako postoji osnovana sumnja da se investitorima nanosi šteta zbog netačnog obračuna cijene udjela Fonda.

Komisija može da naloži isplate udjela Fonda ako je to u javnom interesu ili interesu investitora Fonda.

Društvo može da nastavi sa primanjem Zahtjeva za prodaju ili otkup udjela za vrijeme trajanja obustave prodaje i otkupa udjela, koji će se izvršiti u trenutku kada bude obračunata sljedeća prodajna i otkupna cijena.

Zahtjeve za prodaju i otkup udjela za vrijeme obustave prodaje i otkupa udjela Društvo je dužno da evidentira prema redoslijedu prijema, pri čemu nijedan vlasnik udjela Fonda ne može da se stavi u povlašćeni položaj.

Prava vlasnika udjela Fonda, propisana Zakonom, kao i prava i tereti na udjelima Fonda u korist trećih lica za vrijeme obustave prodaje i otkupa udjela, miruju do datuma prestanka obustave prodaje i otkupa udjela.

Obustava prodaje i otkupa udjela mora da prestane čim prije je moguće, nakon što Društvo i banka depozitar ocijene da je moguće odrediti tačnu cijenu imovine iz portfelja Fonda, a najkasnije u roku od 28 dana od početka obustave, osim ako se Komisija izričito ne saglasi sa produženjem navedenog roka.

Zahtjeve za prodaju i otkup udjela primljene za vrijeme obustave prodaje i otkupa udjela Društvo će izvršiti po cijeni udjela Fonda utvrđenoj na dan prestanka obustave prodaje i otkupa udjela.

Društvo je dužno da obavještenje o nastavku poslovanja Fonda objavi na Jedinstvenom portalu tržišta kapitala Republike Srpske, internet stranici Društva i u jednim dnevnim novinama koje se redovno prodaju na cijelom području Republike Srpske.

2.12.4. Zamjena udjela u jednom fondu za udjele u drugom fondu kojim upravlja Društvo

Ukoliko Društvo upravlja sa više otvorenih fondova može investitoru na njegov zahtjev da omogući zamjenu svih ili dijela udjela fonda za udjele u drugim fondovima kojima upravlja.

Zamjenu udjela Društvo ne smije sprovesti ako je onemogućeno izračunavanje neto vrijednosti imovine bilo kojeg od otvorenih fondova čijim se udjelima namjerava izvršiti zamjena.

Društvo pri zamjeni udjela u fondovima obračunava izlaznu naknadu za fond čije udjele otkupljuje, odnosno ulaznu naknadu za fond čije udjele prodaje.

Zamjena udjela ne može da traje duže niti da finansijski optereti investitora fonda više od njegove moguće odluke za prodaju udjela u jednom i kupovinu udjela u drugom fondu kojim upravlja Društvo.

Zamjena udjela obavlja se na osnovu Zahtjeva za zamjenu udjela, koji predstavlja istovremeni Zahtjev za otkup udjela u jednom otvorenom fondu i Zahtjev za prodaju udjela u drugom otvorenom fondu kojim upravlja Društvo, od strane istog investitora, i to za novčana sredstva koja se investitoru isplaćuju na ime otkupa udjela u otvorenom fondu, pri čemu se novčana sredstva doznačavaju direktno u korist drugog otvorenog fonda u kojem se zahtijeva prodaja udjela.

Na zamjenu udjela primjenjuju se ista pravila propisana važećim zakonskim propisima, Prospektom i Statutom Fonda koja se primjenjuju i na pojedinačne Zahtjeve za otkup i prodaju udjela.

2.13. Prinos Fonda

Društvo će u budućnosti na internet stranici Društva kroz izvještaje iskazivati prinos Fonda.

2.14. Naknade i troškovi upravljanja i poslovanja Fonda

Društvo na ime naknade za upravljanje od Fonda naplaćuje 3,5% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda iz koje plaća sve ostale troškove Fonda, izuzev poreza koje je Fond dužan platiti na imovinu ili dobit, troškova i provizija vezanih uz sticanje ili prodaju imovine i ostalih naknada određenih posebnim zakonima, a u skladu sa važećim zakonskim propisima.

Obračunata naknada Društvu za upravljanje Fondom akumulirano se isplaćuje jednom mjesečno.

Ukupni iznos svih troškova koji se knjiže na teret Fonda iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova, a za svaku prethodnu godinu obračunava se na sljedeći način:

Ukupna naknada za upravljanje + ukupni iznos svih ostalih troškova iz člana 94. Zakona, osim troškova iz stava 1. t. v) i ž) tog člana / Prosječna godišnja neto vrijednost imovine x 100

Iznos troškova iz prethodnog stava mora se objaviti u revidiranom godišnjem izvještaju.

Pokazatelj ukupnih troškova Fonda, uključujući i naknadu za upravljanje, ne može prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Po završetku godišnjeg obračunskog perioda, Komisija svake godine objavljuje uporedni pregled pokazatelja ukupnih troškova svih otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom.

Troškove koji u određenoj godini pređu najviši dozvoljeni pokazatelj ukupnih troškova iz prethodnog stava, snosi Društvo.

2.15. Poreski propisi koji se primjenjuju na Fond

Imovina Fonda teretit će se za sve poreske obaveze koje se odnose na poslovanje otvorenih investicionih fondova s javnom ponudom u skladu sa važećim zakonskim propisima uključujući poreske obaveze koje je Fond dužan podmiriti na svoju imovinu ili dobit, kao i za troškove regulisanja poreskih obaveza i zahtjeva za povrat navedenih poreza.

Investitorima se preporučuje da se pojedinačno upoznaju sa domaćim i međunarodnim poreskim propisima i obavezama koje imaju po osnovu vlasništva na udjelima Fonda.

2.16. Spajanje i likvidacija Fonda

Spajanje otvorenih investicionih fondova može se vršiti spajanjem uz pripajanje i spajanjem uz osnivanje.

Spajanjem uz pripajanje jedan otvoreni investicioni fond prestaje da postoji bez likvidacije, prenoseći drugom otvorenom investicionom fondu cjelokupnu svoju imovinu i obaveze u zamjenu za izdavanje vlasničkih udjela članovima otvorenog investicionog fonda koji je prestao pripajanjem.

Spajanjem uz osnivanje dva ili više otvorena investiciona fonda oni prestaju da postoje bez likvidacije, prenoseći cjelokupnu svoju imovinu i obaveze na novi otvoreni investicioni fond u zamjenu za izdavanje vlasničkih udjela od strane novog otvorenog investicionog fonda vlasnicima udjela otvorenih investicionih fondova koji su prestali spajanjem.

Komisija izdaje dozvolu za spajanje otvorenih investicionih fondova.

Društvo je dužno da dva mjeseca prije spajanja o tome obavijesti vlasnike udjela Fonda.

Likvidacija Fonda pokreće se u slučajevima propisanim Zakonom i Pravilnikom o udjelima otvorenog investicionog fonda, a pretpostavke pod kojima je dozvoljeno donijeti odluku o likvidaciji Fonda su:

- dobrovoljni prestanak obavljanja djelatnosti osnivanja i upravljanja investicionim fondovima, osim ukoliko upravljanje Fondom ne bude preneseno na drugo ovlašćeno društvo za upravljanje,
- promjena banke depozitara ako, u za to Zakonom predviđenim rokovima, ugovor o pružanju usluge banke depozitara ne bude zaključen s drugom bankom,
- pad vrijednosti imovine Fonda ispod najniže vrijednosti imovine utvrđene odredbama Zakona,
- u drugim slučajevima propisanim Zakonom.

Društvo može donijeti odluku o prestanku rada Fonda i o dobrovoljnoj likvidaciji, a u slučaju nemogućnosti ispunjenja obaveza isplate udjela po zahtjevu vlasnika udjela, Društvo je dužno da donese odluku o likvidaciji Fonda.

Likvidaciju Fonda sprovodi Društvo, osim u slučaju kada je nad Društvom pokrenut postupak stečaja ili mu je privremeno ili trajno oduzeta dozvola za upravljanje Fondom.

U slučaju nemogućnosti sprovođenja likvidacije Fonda od strane Društva zbog razloga navedenih u prethodnom stavu, likvidaciju sprovodi banka depozitar Fonda.

Ako je nad bankom depozitara Fonda otvoren postupak stečaja u vrijeme likvidacije Fonda od strane banke depozitara, ili je Agencija za bankarstvo Republike Srpske privremeno ili trajno oduzela odobrenje za rad banci depozitaru Fonda, likvidaciju Fonda sprovodi ovlašćeni likvidator Fonda imenovan od strane Komisije.

Komisija je dužna imenovati likvidatora Fonda bez odgađanja, postupajući pri tom sa povećanom pažnjom i brinući se o pravima i interesima vlasnika udjela Fonda.

Komisija je odgovorna vlasnicima udjela Fonda za svako neopravdano kašnjenje ili odugovlačenje sa imenovanjem likvidatora Fonda, odnosno za postupanje protivno načelu povećane pažnje, a zbog čega su vlasnici udjela pretrpili štetu.

Likvidator je dužan da u roku od sedam dana od donošenja odluke o likvidaciji, odnosno od dana imenovanja likvidatora Fonda, o tome obavijesti Komisiju i sve investitore u Fondu.

Nakon donošenja odluke o likvidaciji, zabranjena je svaka dalja prodaja ili otkup udjela Fonda, osim u slučaju zahtjeva primljenih nakon utvrđivanja posljednje cijene, a prije donošenja odluke o likvidaciji, pri čemu se transakcije sa imovinom Fonda mogu obavljati isključivo za potrebe likvidacije Fonda.

Od dana donošenja odluke o likvidaciji, Fondu se ne mogu naplaćivati bilo kakve naknade, osim naknada banci depozitaru, troškova vezanih uz postupak likvidacije i njene revizije, te troškova sačinjavanja i podnošenja polugodišnjih ili revidiranih godišnjih izvještaja Fonda investitorima Fonda, nastalih tokom trajanja postupka likvidacije Fonda.

Likvidator je odgovoran za izradu zaključnih likvidacionih izvještaja i izvještaja o sprovedenoj likvidaciji Fonda, koje je dužan dostaviti Komisiji.

U postupku sprovođenja likvidacije Fonda sva imovina Fonda se prodaje, a obaveze Fonda dospjele do dana donošenja odluke o likvidaciji izmiruju se.

Preostala neto vrijednost imovine Fonda se raspodjeljuje vlasnicima udjela Fonda srazmjerno njihovom vlasništvu u Fondu.

2.17. Izvještavanje o poslovanju Fonda i trajanje poslovne godine

Finansijski izvještaji Fonda, Prospekt i Statut Fonda kao i drugi akti i informacije o poslovanju Fonda mogu se dobiti u sjedištu Društva, u Banjoj Luci, ulica Njegoševa br. 50 svakim radnim danom u periodu od 9.00 do 15.00 časova, uz prethodnu najavu i zakazivanje.

Dodatne informacije o aktivnostima Društva i Fonda, Prospekt Fonda, te polugodišnji i godišnje finansijski izvještaji Fonda takođe su dostupni investitorima i javnosti na internet stranici Društva www.euroinvestment-bl.com.

Društvo, u skladu sa Zakonom i Pravilnikom Komisije, godišnje i periodične izvještaje o poslovanju Društva i Fonda u pisanoj i elektronskoj formi dostavlja Komisiji.

Svi podaci i obavještenja u vezi s imovinom, udjelima, izmjenama Statuta i Prospekta Fonda objavljuju se javno u skladu sa važećim zakonskim propisima na Jedinstvenom portalu tržišta kapitala Republike Srpske i na internet stranici Društva.

Poslovna godina je kalendarska godina i traje od 01. januara do 31. decembra.

2.18. Promocija Fonda

Promocija Fonda će se bazirati na principima fer poslovanja i sadržaće osnovu za evaluaciju činjenica koje su izložene u promociji.

Investiranje u udjele Fonda uključuje rizik, a informacije o poslovanju Fonda u prethodnom periodu ne garantuju uspješno poslovanje u narednom periodu.

2.19. Profil investitora

Investitori u Fondu mogu biti pravna i fizička lica kojima je to dopušteno odredbama Zakona i drugim propisima. S obzirom na cilj i strategiju ulaganja, Fond je prvenstveno namijenjen fizičkim i pravnim licima koji planiraju dugoročna ulaganja i imaju veću toleranciju prema riziku, te iskusnijim investitorima koji žele diverzifikovati strukturu svoje imovine.

Profil investitora je dobro informisano lice, upoznato sa poslovanjem Fonda i kretanjima na tržištu kapitala, kao i rizicima ulaganja u Fond.

Iznos koji je razumno investirati u Fond prvenstveno zavisi od ličnih preferencija i materijalnih mogućnosti svakog investitora. Prije ulaganja potencijalnim investitorima se preporučuje da sagledaju cjelokupnu ličnu imovinu, trenutne i buduće potrebe za novčanim sredstvima, te sklonost preuzimanja rizika povezanih s određenom vrstom ulaganja.

3. PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

3.1. Naziv, vrsta i registracija Društva

Puni naziv Društva:	Društvo za upravljanje investicionim fondovima "EUROINVESTMENT" a.d. Banja Luka
Skraćeni naziv Društva:	DUIF "EUROINVESTMENT" a.d. Banja Luka
Sjedište Društva:	Njegoševa br. 50, 78 000 Banja Luka, Republika Srpska, BiH
Telefon:	+ 387 51 355 980
E-mail:	info@euroinvestment-bl.com
Web site:	www.euroinvestment-bl.com
Matični broj:	01935780
Registarski sud:	Okružni privredni sud Banja Luka
Broj i datum upisa:	071-0-Reg-07-000774 od 30.04.2007. godine
Broj registarskog uložka:	1-11739-00 Banja Luka
Djelatnost:	66.30 - Djelatnost upravljanja fondovima
Osnovni kapital Društva:	850.000,00 KM
Forma organizovanja:	zatvoreno akcionarsko društvo

Društvo je akcionarsko društvo i ispunjava sve zakonske uslove za upravljanje svim vrstama investicionih fondova.

Društvo za upravljanje privatizacionim investicionim fondom "EUROINVESTMENT" a.d. Banja Luka je osnovano 15.08.2000. godine u skladu sa Zakonom o privatizacionim investicionim fondovima i društvima za upravljanje privatizacionim fondovima i 02.02.2007. godine Osnivač Društva je donio odluku o usklađivanju organizovanja, opštih akata i poslovanja sa Zakonom o investicionim fondovima.

Društvo je Rješenjem Komisije broj: 01-UP-041-1213/07 od 05.04.2007. godine dobilo dozvolu za nastavak poslovanja, kao Društvo za upravljanje investicionim fondovima "EUROINVESTMENT" a.d. Banja Luka.

Organizovanje i usklađivanje opštih akata sa Zakonom o investicionim fondovima i promjena u nazivu upisani su 30.04.2007. godine u sudski registar kod Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci Rješenjem broj: 071-0-Reg-07-000774 u registarskom uložku broj: 1-11739-00, kada je upisan novi naziv: Društvo za upravljanje investicionim fondovima "EUROINVESTMENT" a.d. Banja Luka.

Društvo ne upravlja sa drugim fondovima.

Regulatorno tijelo ovlašćeno za nadzor nad radom Društva je Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

3.2. Djelatnost Društva

Predmet poslovanja Društva je osnivanje Fonda, upravljanje Fondom, odnosno ulaganje novčanih sredstava u ime i za račun vlasnika udjela.

Osnovna djelatnost Društva je osnivanje investicionih fondova i upravljanje investicionim fondovima, odnosno ulaganje novčanih sredstava u vlastito ime i za račun vlasnika udjela otvorenih investicionih fondova i u ime i za račun akcionara zatvorenih investicionih fondova.

Društvo može upravljati sa više investicionih fondova.

Djelatnost Društva klasifikovana je kao razred broj 66.30 - Djelatnost upravljanja fondovima.

U ime i za račun Fonda, Društvo upravlja Fondom i raspolaže njegovom imovinom, u interesu vlasnika udjela, uz poštovanje principa sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i smanjenja rizika.

Imovinu, obaveze, prihode i rashode Fonda, Društvo evidentira odvojeno od imovine, obaveza, prihoda i rashoda Društva.

3.3. Organi Društva

Organi Društva su Upravni odbor i izvršni direktori Društva.

3.3.1. Upravni odbor Društva

Članovi Upravnog odbora Društva su:

1. Michalis Hadjinestoros, predsjednik - trajanje mandata 27.05.2024. - 24.02.2028. godine
Rođen je 15.03.1982. godine, magistar korporativnog i trgovačkog prava, ima položen pravosudni ispit, advokat je i partner u D. Hadjinestoros & Co LLC, Nikozija Kipar. Ima preko 10 godina iskustva u sektoru upravljanja fondovima i investicijama, uključujući hedž fondove, privatni kapital, rizični kapital i fondove za nekretnine. Posjeduje višegodišnje iskustvo u pravnom savjetovanju i pružanju podrške klijentima pri spajanju, akviziciji, preuzimanju, prodaji, zajedničkom ulaganju.
Rješenje Komisije za davanje saglasnosti na imenovanje člana Upravnog odbora broj 01-UP-51-230-1/24 od 27.05.2024. godine.

2. Gordana Stanojčić, član - trajanje mandata 24.02.2023. - 24.02.2028. godine
Rođena 29.05.1956. godine u Jajcu, BiH. Studirala na Ekonomskom fakultetu u Banjoj Luci odsjek Poslovna ekonomija. Od 1999. godine radila pri USAID kao konsultant do 2001. godine; 2001 – 2003. godine USAID na projektu reforme računovodstva - računovođa; 2003 – 2007. godine British American Tobacco, glavni računovođa; 2007 – 2011. godine Darta Trgovina d.o.o. direktor, od 2011. godine direktor Agencije za računovodstvo i konsalting AC/GMS. G-đa Stanojčić takođe je i ovlašćeni procjenitelj.
Rješenje Komisije za davanje saglasnosti na imenovanje člana Upravnog odbora broj 01-UP-51-69-4/23 od 24.02.2023. godine.

3. Danijela Puzić, član - trajanje mandata 24.02.2023. - 24.02.2028. godine, izvršni direktor Društva.
Rođena 08.04.1974. godine u Travniku, BiH, diplomirani ekonomista iz Banje Luke. Pohađa postdiplomske studije, smjer Međunarodna ekonomija na Univerzitetu za poslovni inženjering i menadžment u Banjoj Luci. Posjeduje licencu investicionog menadžera, ovlašćenog procjenitelja, stečajnog upravnika i sudskog vještaka ekonomske oblasti.
Radila je u Evropskoj Komisiji – CAFAO – Ured za podršku carinske i fiskalne politike, a nakon toga za Britanske vojne snage na poslovima Projekt menadžer i analitičar u odjeljenju za informisanje. Od 01.11.2007. godine zaposlena je u DUIF “EUROINVESTMENT” a.d. Banja Luka. Funkciju izvršnog direktora Društva obavlja od avgusta 2012. godine.
Rješenje Komisije za davanje saglasnosti na imenovanje člana Upravnog odbora broj 01-UP-51-69-3/23 od 24.02.2023. godine.

Članovi Upravnog odbora:

- ne posjeduju udjele Fonda,
- nisu rodbinski povezani,
- ne obavljaju poslove van Fonda koji su od uticaja na Fond,
- nemaju ugovore sklopljene sa Fondom,
- nisu u finansijskom odnosu sa licem koje zaključuje ugovor sa Fondom,
- nisu pod kontrolnim uticajem lica koje je u pravnom poslu sa Fondom,
- nisu osuđivani za krivična djela protiv privrede,
- nisu imali službene optužbe ili sankcije od strane pravosudnih ili regulatornih organa, uključujući i strukovna tijela, kao ni sudske odluke o isključenju ili zabrani rada u takvim organima,
- nisu vršili funkcije u odborima društava u kojima su pokretani postupci stečaja ili likvidacije.

3.3.2. Izvršni direktori Društva

1. Danijela Puzić, izvršni direktor Društva.

Rješenje Komisije za obavljanje poslova izvršnog direktora broj 01-UP-51-625-2/21 od 01.11.2021. godine.

2. Dragana Pašić, izvršni direktor Društva.

Rješenje Komisije za obavljanje poslova izvršnog direktora broj 01-UP-51-604-4/22 od 08.12.2022. godine.

3.4. Kapital, akcije i osnivač Društva

Osnovni kapital Društva iznosi 850.000 KM (osamstotinapedesethiljadakonvertibilnihmaraka).

Osnovni kapital Društva podijeljen je na 85 (osamdesetpet) običnih, odnosno redovnih akcija. Nominalna vrijednost jedne akcije Društva iznosi 10.000 KM (deset hiljada konvertibilnih maraka).

Ukupan osnovni kapital Društva je upisan i uplaćen u novcu.

Osnivač Društva i vlasnik 100% akcija je Quantum Energy Corporation Ltd sa sjedištem Philippou & Kavalas, Quantum Tower, Agios Dometios P.C. 2363 Nikozija, Kipar, Rješenje Komisije o kvalifikovanom učešću u Društvu broj: 01-UP-52-160-16/16 od 08.07.2016. godine.

4. PODACI O BANCII DEPOZITARU

Banka depozitar Fonda: Centralni registar hartija od vrijednosti, akcionarsko društvo, Banja Luka, ulica Sime Šolaje br. 1, Banja Luka.

Skraćeno poslovno ime: Centralni registar hartija od vrijednosti ad Banja Luka

Matični broj: 01942026

e-mail: info@crhovrs.org

Registar suda: Okružni privredni sud Banja Luka, reg. uložak broj: 1-11975-00, broj rješenja: 057-0-Reg-11-001862

Datum osnivanja: 26.02.2001. godine

Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske, kao nadležna institucija je svojim Rješenjem dala dozvolu Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka za obavljanje poslova banke depozitara investicionih fondova.

Upravni odbor Društva je ovlašten, da uz prethodnu saglasnost Komisije izvrši promjenu banke depozitara Fonda.

Poslovni odnos Fonda i banke depozitara se definiše Ugovorom o obavljanju poslova banke depozitara Fonda, kojim se banka depozitar obavezuje da za račun Fonda obavlja ugovorene poslove, u skladu sa Zakonskim i podzakonskim propisima.

5. DATUM IZDAVANJA PROSPEKTA

Prospekt broj: UOD-5-02-P/19 od 16.05.2019. godine je dobio saglasnosti od strane Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

Ovaj Prospekt stupa na snagu danom objavljivanja.

U skladu sa članom 110. Zakona ažurirani Statut Fonda broj: UO-18-203-S/25 od 31.10.2025. godine je sastavni dio ovog Prospekta.

Prilog:

- Ažurirani Statut Otvorenog akcijskog investicionog Fonda sa javnom ponudom "EUROINVESTMENT FOND"

Broj: UO-18-204-P/25

Banja Luka, 31.10.2025. godine