

Na osnovu člana 281. Zakona o privrednim društvima (Službeni glasnik Republike Srpske, broj 127/08, 58/09, 100/11 i 67/13) i članova 85. i 112. Zakona o investicionim fondovima (Službeni glasnik Republike Srpske, broj 92/06 i 82/15), Skupština akcionara Zatvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom "BALKAN INVESTMENT FOND" AD Fond u preoblikovanju Banja Luka, na sjednici održanoj dana 12.07.2016.godine, donijela je

**STATUT**  
**ZATVORENOG MJEŠOVITOG INVESTICIONOG FONDA**  
**SA JAVNOM PONUDOM U PREOBLIKOVANJU**  
**“BALKAN INVESTMENT FOND” AD**  
**BANJA LUKA**  
**- Prečišćen tekst -**

## **I OSNOVNE ODREDBE**

### **Član 1.**

Ovim Statutom uređuju se pitanja od značaja za rad i poslovanje Zatvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom u preoblikovanju „BALKAN INVESTMENT FOND“ AD Banja Luka (u daljem tekstu: Fond), a posebno:

1. opšte odredbe,
2. firma i sjedište Fonda,
3. djelatnost Fonda,
4. trajanje Fonda,
5. osnovni kapita Fonda,
6. nominalna vrijednost, vrsta i klasa akcija Fonda,
7. povećanje i smanjenje osnovnog kapitala Fonda,
8. investicioni ciljevi, politika investiranja, rizici i ograničenje ulaganja,
9. zastupanje, pravni promet i način potpisivanja firme,
10. organi Fonda,
11. prava iz akcija Fonda,
12. raspodjela dobiti i snošenje gubitka,
13. finansijski izvještaji
14. način i vrijeme obračuna vrijednosti imovine Fonda,
15. troškovi Fonda,
16. poslovne knjige,
17. postupak izmjene Statuta,
18. poslovna tajna,
19. prestanak i likvidacija Fonda,
20. zaštita životne sredine,
21. podaci o društvu,
22. podaci o banci depozitaru,
23. opšti akti Fonda,
24. prelazne i završne odredbe,
25. druga pitanja u skladu sa zakonom.

## II FIRMA I SJEDIŠTE

### Član 2.

#### **Puni naziv firme glasi:**

Zatvoreni mješoviti investicioni fond sa javnom ponudom u preoblikovanju “**BALKAN INVESTMENT FOND**” AD Banja Luka.

#### **Skraćeni naziv:**

ZM IF u preoblikovanju “**BALKAN INVESTMENT FOND**” AD Banja Luka

### Član 3.

**Sjedište Fonda** je u Banja Luci, u Ul. Vidovdanska br. 33.

### Član 4.

Fond je obavezan u poslovanju koristiti puni ili skraćeni naziv iz čl. 2. ovog Statuta, u obliku u kome je upisan u sudskom registru.

Fond može promijeniti naziv i sjedište o čemu odlučuje Skupština akcionara Fonda, na prijedlog Društva.

Fond ima zaštitni znak koji se sastoji od stilizovanog grafičkog rješenja firme, kojeg utvrđuje Društvo.

### Član 5.

Fond ima pečat i štambilj, koji sadrži firmu i sjedište.

Veličina, broj pečata i štambilja, način upotrebe, čuvanja i rashodovanja utvrđuje se Odlukom Upravnog odbora Društva.

## III DJELATNOST I VRSTA FONDA

### Član 6.

Djelatnost Fonda prema Zakonu o klasifikaciji djelatnosti i registru poslovnih subjekata po djelatnostima u Republici Srpskoj (Sl. glasnik RS 74/10) i Uredbi o klasifikaciji djelatnosti Republike Srpske (Sl. glasnik RS 119/10) klasifikovana je kao razred broj :

64.30 – Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti.

Predmet poslovanja Fonda je prikupljanje novčanih sredstava javnom ponudom svojih neograničeno prenosivih akcija i ulaganje tih sredstava uz primjereno uvažavanje načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i disperzije rizika.

Fond se svrstava u vrstu zatvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom u preoblikovanju čije je poslovanje i druga pitanja od značaja za rad regulisano Zakonom o investicionim fondovima (u daljem tekstu: Zakon), kao i pravilnicima Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu: Komisija).

Podvrsta fonda je :

- mješoviti fond koji ima uložena sredstva u različite vrste hartija od vrijednosti, instrumente tržišta novca i novčane depozite, tako da niti jedna oblik imovine ne može da čini preko 70 % neto vrijednosti sredstava Fonda.

## **IV TRAJANJE FONDA**

### **Član 7.**

Fond je osnovan Odlukom o osnivanju Privatizacionog investicionog fonda „BALKAN INVESTMENT FOND“ AD Banja Luka u skladu sa Zakonom o privatizacionim investicionim fondovima i društvima za upravljanje privatizacionim investicionim fondovima.

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom „BLAKAN INVESTMENT FOND“ AD Banja Luka je nastao transformacijom Privatizacionog investicionog fonda „BALKAN INVESTMENT FOND“ AD Banja Luka na osnovu Odluke Skupštine o transformaciji br. br.240507-05/SAF od 24.05.2007., Statuta i Prospekta i njegov je pravni sljedbenik.

Fond je osnovan je na neodređeno vrijeme.

## **V POSLOVNA GODINA**

### **Član 8.**

Poslovnom godinom Fonda smatra se kalendarska godina koja počinje 1. januara, a završava se 31. decembra.

## **VI IZNOS OSNOVNOG KAPITALA FONDA**

### **Član 9.**

Osnovni kapital Fonda iznosi 32.252.696,00 KM i uplaćen je u cjelosti.  
Emisiona premija u trenutku osnivanja Fonda iznosi 463. 385 KM.

## **VII NOMINALNA VRIJEDNOST, VRSTA I KLASA AKCIJA**

### **Član 10.**

Osnovni kapital Fonda podijeljen je na 1.151.882 akcija u nominalnoj vrijednosti od 28 K.  
Akcije koje Fond emituje su obične ili redovne akcije, glase na ime, iste su vrste, nose ista prava, prenosive su bez ograničenja i emitovane su u nematerijalizovanom obliku.  
Svaka akcija Fonda, daje pravo na jedan glas u Skupštini akcionara Fonda.  
Fond može izdavati samo redovne akcije.  
Akcije se emituju samo uz javni poziv – Prospekt sastavljen u skladu sa zakonom i odobren od strane Komisije.

### **Član 11.**

Akcionar ima pravo, srazmjerno procentualnom učešću akcija koje posjeduje:

- upravljanja Fondom učešćem na Skupštini,
- učešća u dijelu dobiti Fonda,
- učešća u dijelu likvidacione mase Fonda,
- na obavještenost.

### **Član 12.**

Akcionar ne odgovara za obaveze Fonda, nego snosi rizik poslovanja sa gubitkom do iznosa svog učešća u osnovnom kapitalu Fonda.

### **Član 13.**

Akcije novih emisija se uplaćuju u konvertibilnim markama na račun Fonda kod banke depozitara Fonda, u rokovima utvrđenim u odluci o emisiji akcija i prospektu.

#### **Član 14.**

Društvo će akcije Fonda uvrstiti na kotaciju na Banjalučkoj berzi hartija od vrijednosti.

#### **Član 15.**

Akcije Fonda su nematerjalizovane hartije od vrijednosti.

Akcije fonda vode se u obliku elektronskog zapisa na računu hartija od vrijednosti emitenata i na vlasničkim računima u Centralnom registru hartija od vrijednosti.

Status akcionara Fonda ima lice na čije ime glasi račun hartija od vrijednosti kod Centralnog registra hartija od vrijednosti na kojem je upisana akcija Fonda.

### **VIII POVEĆANJE I SMANJENJE OSNOVNOG KAPITALA FONDA**

#### **Član 16.**

Odluku o povećanju i smanjenju osnovnog kapitala donosi Skupština Fonda.

Osnovni kapital se povećava i smanjuje se na način propisan Zakonom o privrednim društvima i drugim propisima.

### **IX INVESTICIONI CILJ, OGRANIČENJA ULAGANJA, POLITIKA INVESTIRANJA I RIZICI**

#### **Član 17.**

Investicioni cilj Fonda je postizanje stabilnog rasta vrijednosti imovine ostvarivanjem prihoda od dividendi, kamata, kao i prinosa od kapitalnih dobitaka od ulaganja u hartije od vrijednosti.

U skladu sa investicionim ciljem upravljenje Fondom podrazumijeva umjereno - konzervativnu investicionu politiku.

#### **Član 18.**

Investicioni cilj Fonda se ostvaruje ulaganjem imovine Fonda:

- najmanje 30 %, a najviše do 69,99 % neto vrijednosti imovine Fonda ulaganjem u akcije koje su već uvrštene, ili koje će u roku od godinu dana od emisije biti uvrštene na uređeno tržište jedne li više zemalja EU, OECD-a i CEFTA;
- najmanje 10%, a najviše do 40 % neto vrijednosti imovine Fonda ulaganem u obveznice ili u 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 jedne li više zemalja EU, OECD-a i CEFTA, se može ulagati u obveznice;
- najmanje 1%, a najviše do 20 % neto vrijednosti imovine Fonda ulaganjem u novac i novčane depozite kod banaka sa sjedištem u Bosni i Hercegovini, koji se mogu u svakom trenutku razročiti;
- najviše do 10 % neto vrijednosti imovine Fonda se može ulagati u instrumente tržišta novca,
- najviše do 5% finansijskih derivata kojima se trguje na uređenim tržištima u Bosni i Hercegovini i zemljama članicama EU, OECD-a i CEFTA ili finansijskih derivata kojima se trguje na drugim uređenim tržištima (engl. »over the counter«-OTC) pod uslovima i na način propisan Zakonom.

## Član 19.

(1) Ulaganje imovine fond u preoblikovanju podliježe sledećim ograničenjima:

- a) najviše 10% neto vrijednosti imovine može biti uloženo u prenosive hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca osim u:
  - u hartije od vrijednosti kojim se trguje na službenom berzanskom tržištu Republike Srpske, uređenom javnom tržištu države članice EU koje redovno posluje ili na službenom berzanskom tržištu hartija od vrijednosti ili na drugom uređenom javnom tržištu država koje nisu članice EU koje redovno posluje,
  - novoemitovane hartije od vrijednosti koje će u roku od jedne godine od emisije biti uvrštene na službeno berzansko tržište ili drugo uređeno javno tržište koje redovno posluje.
- b) najviše 10% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u prenosive hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta novca jednog emitenta, pod uslovom da, ako je vrijednost prenosivih hartija od vrijednosti ili instrumenata tržišta novca jednog emitenta koji čine imovinu fonda veća od 5% neto vrijednosti imovine fonda, zbir vrijednosti tih ulaganja za sve takve emitente ne može preći 40% neto vrijednosti imovine fonda, ali uz izuzetke da:
  - 1) su prenosive hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta novca čiji je emitent ili za koje garantuje Republika Srpska, Bosna i Hercegovina ili jedinica lokalne samouprave Republike Srpske, država članica ili jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članica Evropske Unije ili međunarodna javna organizacija čije su članice jedna ili više država članica, može se ulagati bez ograničenja pod uslovom da:
    - u prospektu, statutu i promotivnim materijalima fonda budu jasno navedene države, jedinice lokalne uprave ili međunarodne organizacije u čije se hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca može ulagati više od 35% neto vrijednosti imovine fonda,
    - se imovina fonda sastoji od najmanje šest različitih hartija od vrijednosti ili instrumenata tržišta novca, i
    - da vrijednost ni jedne pojedinačne hartije od vrijednosti ili instrumenta tržišta novca iz tačke b) podtačke 1) ovog stava ne prelazi 30% neto vrijednosti imovine fonda.
  - 2) najviše 25% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u obveznice koje odobri Komisija, a koje emituju banke registrovane u Republici Srpskoj ili državi članici koje su na osnovu nekog zakona ili propisa predmet posebnog javnog nadzora sa svrhom zaštite investitora u te obveznice. Sredstva prikupljena emisijom takvih obveznica moraju biti uložena u skladu sa zakonom u imovinu koja će do dospijeća obveznica omogućiti ispunjenje obaveza koje proizlaze iz obveznica, i koja bi u slučaju nesolventnosti emitenta prioritarno poslužila za povrat glavnice i kamata iz tih obveznica. Ako je više od 5% neto vrijednosti imovine fonda uloženo u takve obveznice jednog emitenta, ukupna vrijednost tih ulaganja koja čine više od 5% neto vrijednosti imovine fonda ne može preći 80% neto vrijednosti imovine fonda,
  - 3) Najviše 20% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta novca čiji su emitenti lica koja, u skladu sa odredbama Zakona o preduzećima, čine povezana društva,
  - 4) ako fond nastoji replicirati neki akcijski indeks ili indeks dužničkih hartija od vrijednosti, Komisija može dozvoliti da se u akcije ili dužničke hartije od vrijednosti jednog emitenta može uložiti do 20% neto vrijednosti imovine fonda, a u izuzetnim okolnostima, da se u akcije ili dužničke hartije od vrijednosti jednog emitenta može uložiti do 35% neto vrijednosti imovine fonda ako je to neophodno za repliciranje tog indeksa. Ulaganje do 35% neto vrijednosti imovine fonda u akcije ili dužničke hartije od vrijednosti jednog emitenta dozvoljeno je samo za jednog emitenta, takav fond mora u prospektu i statutu fonda jasno naznačiti da mu je investicioni cilj repliciranje indeksa,

- v) prenosive hartije od vrijednosti i instrumenti tržišta novca iz tačke b), podtačke 1) i 2) ovog stava ne uključuju se u obračun ograničenja od 40% iz tačke b) ovog stava,
- g) ograničenja iz tačke b) ovog stava ne odnose se na:
  - 1) depozite,
  - 2) finansijske derivate kojim se trguje na drugim organizovanim tržištima (OTC),
- d) najviše 20% neto vrijednosti imovine fonda može se položiti kao depozit u istu banku sa sjedištem u Bosni i Hercegovini,
- đ) izloženost prema jednom licu na osnovu finansijskih derivata ugovorenih s tim licem na drugom organizovanom tržištu (OTC) ne može biti veća od:
  - 1) 10% neto vrijednosti imovine, ako se radi o banci sa sjedištem u Bosni i Hercegovini,
  - 2) 5% neto vrijednosti imovine, ako se radi o nekom drugom pravnom licu,
- e) ukupna vrijednost ulaganja u prenosive hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta novca čiji je emitent isto lice, i vrijednosti depozita položenih kod tog lica i izloženosti na osnovu finansijskih derivata kojim se trguje na drugom organizovanom tržištu (OTC) ugovorenih sa tim licem, ne može preći 20% neto vrijednosti imovine fonda,
- ž) najviše 20% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u udjele ili akcije jednog investicionog fonda registrovanog u RS ili drugoj državi, koji su ovlašteni od strane Komisije li drugih nadležnih organa, pod uslovom da je nivo zaštite i informisanja akcionara najmanje jednak zahtjevima propisanim Zakonom o investicionim fondovima RS, uz uslov da najviše 30% neto vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u fondove, osim fondova osnovanih na osnovu odobrenja nadležnog organa države članice EU koji posluju u skladu sa odredbama koje uređuju poslovanje otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom propisanih Zakonom o investicionim fondovima,
- z) ulaganja u udjele ili akcije investicionih fondova ne uključuju se u ograničenja iz tačaka a) do đ) ovog stava,
  - i) ako se imovina fonda ulaže u udjele ili akcije investicionih fondova kojima direktno ili indirektno upravlja isto društvo za upravljanje, ili kojima upravlja drugo društvo sa kojim je to društvo povezano zajedničkom upravom ili vladajućim uticajem, ili direktnim ili indirektnim međusobnim vlasničkim udjelom, na takva se ulaganja fondu ne može naplatiti ulazna ili izlazna naknada,
  - j) ako se imovina fonda može ulagati u udjele ili akcije drugih investicionih fondova, u prospektu fonda, uz maksimalnu naknadu za upravljanje koja se može naplatiti na imovinu tog fonda, mora biti jasno naznačena i maksimalna naknada za upravljanje koja se može naplatiti na imovinu fondova u koje namjerava ulagati, a u godišnjim izvještajima fonda mora jasno biti navedena maksimalna ukupna naknada za upravljanje koja je bila naplaćena tome fondu i drugom fondu u koji je taj fond uložio, izražena u procentu imovine fonda koji je uložio u udjele ili akcije drugog investicionog fonda,
- k) fond ne može biti vlasnik:
  - 1) više od 10% akcija sa pravom glasa jednog emitenta,
  - 2) više od 10% akcija bez prava glasa jednog emitenta,
  - 3) 10% dužničkih hartija od vrijednosti emitovanih od strane jednog emitenta,
  - 4) 25% udjela pojedinog investicionog fonda,
  - 5) 10% instrumenata tržišta novca jednog emitenta uz izuzetak da se ograničenja iz ovog stava ne primjenjuju na dužničke hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca čiji su emitent Republika Srpska, Bosna i Hercegovina, jedinica lokalne samouprave Republike Srpske, država članica, jedinica lokalne uprave države članice, države koja nije članice Evropske Unije, međunarodna javna organizacija čije su članice jedna ili više država članica,
  - 6) ograničenja iz tačke k) podtačaka 3), 4) i 5) ovog stava mogu se zanemariti u trenutku ulaganja, ako tada nije moguće obračunati ukupan broj ili vrijednost instrumenata u opticaju,
- l) ukupna izloženost fonda prema finansijskim derivatima ni u kom slučaju ne može biti veća od neto vrijednosti imovine fonda,

lj) fond ne može ulagati u plemenite metale ni u hartije od vrijednosti ili druge instrumente emitovane na osnovu plemenitih metala.

(2) Ograničenja ulaganja u povezana lica iz stava 1. tačka b) podtačka 3) ovog člana ne odnose se na ulaganja u hartije od vrijednosti emitenata koji se smatraju emitentima od strateškog značaja u skladu sa propisima o privatizaciji državnog kapitala u preduzećima.

(3) Izuzetno od stava 1. tačka k) podtačka 1) do 3) ovog člana, fond može bez ograničenja biti vlasnik hartija od vrijednosti koje emituje jedan emitent koji se smatra malim preduzećem u smislu propisa o razvoju malih i srednjih preduzeća, pri čemu zbir svih ulaganja u hartije od vrijednosti ovih emitenata ne može biti veći od 15% neto vrijednosti imovine fonda.

(4) Ograničenja ulaganja iz ovog člana mogu se prekoračiti ako se radi o prenosivim hartijama od vrijednosti ili instrumentima tržišta novca koje fond stiče prilikom povećanja osnovnog kapitala iz sredstava društva za upravljanje ili na osnovu ostvarenja prava prvenstva upisa ili prava upisa koja proizlaze iz hartija od vrijednosti ili instrumenata tržišta novca, te prilikom prodaje imovine fonda radi istovremene isplate većeg broja udjela u fondu.

(5) U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz ovog člana, koja su posljedica kretanja cijena na tržištu, društvo za upravljanje, u nastojanju da sačuva interese vlasnika udjela, dužno je da uskladi ulaganja fonda u što moguće kraćem vremenskom roku, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru.

## **Član 20.**

Investicioni cilj se ostvaruje investicionom politikom koja podrazumijeva ulaganje u :

### ***Vlasničke hartije od vrijednosti***

- Akcije emitenata iz Republike Srpske i Federacije Bosne i Hercegovine maksimalno do 69,99%,
- Akcije emitenata iz Srbije, Crne Gore i Makedonije maksimalno do 50%,
- Akcije emitenata iz država članica EU, CEFTA-e i OECD-a maksimalno do 50%,
- Akcije emitenata iz FR Brazila, Ruske Federacije, Ukrajine, Republike Indije, NR Kine, Republike Albanije i Republike Kazahstana maksimalno do 50%,
- Akcije investicionih fondove i udjele investicionih fondova koji pretežno ulažu u akcije emitenata iz Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije, Albanije, Ukrajine, država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a, Kine, Indije, SAD-a i Ruske Federacije uz uslov da ne naplaćuju naknadu za upravljanje veću od 3,5% maksimalno do 10%,
- Exchange Traded Funds (ETFs –fondovi kojima se trguje na berzi, a čija promjena cijene prati određeni akcijski indeks ) maksimalno do 5%.

### ***Dužničke hartije od vrijednosti***

- obveznice čiji je emitent ili za koje garantuje Republika Srpska, odnosno Federacija Bosne i Hercegovine ili jedinica lokalne samouprave RS i FBiH te obveznice privrednih društava iz Republike Srpske i Federacije BiH maksimalno do 40%,
- obveznice čiji je emitent ili za koje garantuje država članica EU ili jedinica lokalne samouprave države članice EU, država članica CEFTA-e i OECD-a te obveznice privrednih društava iz tih država maksimalno do 25%,
- dužničke hartije od vrijednosti koje emituju strane države ili strana pravna lica sa minimalnim kreditnim rejtingom "A", a koji utvrđuju agencije za procjenu boniteta Standard and Poor's, Fitch IBCA, Thompson Bank Watch ili Moody's maksimalno do 10%
- obveznice čiji je emitent ili za koje garantuje Srbija, Crna Gora i Makedonija te obveznice privrednih društava iz tih država maksimalno do 10%,
- instrumente tržišta novca čiji je emitent ili za koje garantuje Republika Srpska i Federacija Bosne i Hercegovine ili jedinica lokalne samouprave RS i FBiH, te instrumente tržišta novca

privrednih društava iz RS i FBiH maksimalno do 10%,

- instrumente tržišta novca čiji je emitent ili za koje garantuje država članica EU ili jedinica lokalne samouprave države članice EU, država članica CEFTA-e i OECD-a te instrumente tržišta novca privrednih društava iz tih država maksimalno do 10%,
- instrumente tržišta novca čiji je emitent ili za koje garantuje Srbija, Crna Gora i Makedonija te instrumente tržišta novca privredna društava iz tih država maksimalno do 5%,
- investicione fondove koji ulažu pretežno u dužničke hartije od vrijednosti emitenata iz Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije, Albanije, Ukrajine, te država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a, Kine, Indije, SAD-a uz uslov da ne naplaćuju naknadu za upravljanje veću od 3,5% maksimalno do 10% imovine.

### ***Depoziti***

- depozite kod kreditnih institucija koje imaju registrovano sjedište u Bosni i Hercegovini maksimalno do 20%.

### ***Terminski i opcijski ugovori i drugi finansijski derivati***

Ulaganja u terminske i opcijske ugovore i druge finansijske derivate, te repo ugovore mogu se koristiti u svrhu zaštite od rizika, smanjenja troškova, te stvaranja dodatnog kapitala Fonda, a sve u cilju postizanja investicionih ciljeva Fonda.

Korištenjem finansijskih derivata i tehnika efikasnog upravljanja portfeljem neće se mijenjati investiciona politika, niti povećati izloženost rizicima iznad onih definisanih Prospektom Fonda, te Zakonom.

### ***Ulaganje imovine Fonda sa aspekta rizičnosti***

Sa aspekta rizičnosti ulaganja sredstava Fond može ulagati:

- u rizičnije finansijske instrumente maksimalno do 15 % kao što su dužničke hartije od vrijednosti akcionarskih društava koje ispunjavaju jedan od sledećih uslove:
  - dužničke hartije od vrijednosti koje imaju rok dospelja do 8 godina i grejs periodom koji nije duži od 2 (dvije) godine,
  - dužničke hartije od vrijednosti čiji je prinos jednak ili veći od prosječnog prinosa ostvarenog na trezorske zapise Republike Srpske za prethodnu godinu dana,
  - akcionarsko društvo ima dobru korporativnu kulturu,
  - u organu upravljanja ili nadzora akcionarskog društva imenovan je predstavnik koga je predložio ili podržao Fond.
- Fond može biti vlasnik maksimalno 15 % neto vrijednosti sredstava Fonda hartija od vrijednosti koje emituje emitent koji se smatra malim ili srednjim preduzećem sa stanovišta pozitivnih zakonskih propisa ako ispunjava kumulativno sledeće uslove:
  - postoji efikasan mehanizam kontrole poslovanja emitenta,
  - emitent u finansijskim izvještajima izkazuje pozitivan finansijski rezultat najmanje dvije poslovne godine;
  - mišljenje revizora finansijskih izvještaja najmanje poslednje tri poslovne godine su pozitivna.
- Fond može ulagati u akcije akcionarskih društava kod kojih su kumulativno ispunjeni sljedeći kriteriji:
  - Akcije akcionarskog društva su uvrštene na berzansko tržište,
  - Akcionarsko društvo koje je u poslednje tri godine ostvarilo prosječan prinos na kapital jednak ili veći od prosječnog prinosa ostvarenog na trezorske zapise Republike Srpske u prethodnih godinu dana.
  - mišljenje revizora finansijskih izvještaja najmanje poslednje dvije poslovne godine su pozitivna.

- Fond može ulagati maksimalno do 10 % neto vrijednosti sredstava Fonda u akcije emitenata kod kojih je izvjestno ostvarivanje kapitalnih dobitaka na razlici u cijeni u slučajevima:
- kada je izvjesno da cijena akcija u postupku preuzimanja ili potiskivanja je viša od tržišne,
- kada se kroz institut pravno nesaglasnog akcionara postiže viša cijena akcija od tržišne, ili u slučajevima kada je izvjestn rast cijena akcija uslijed tržišnih kretanja i obezbijeđena visok nivo likvidnosti.

### **Član 21.**

Fond može ulagati u kratkoročne hartije od vrijednosti Republike Srpske i drugih emitenata, s tim da se tako uložena sredstva računaju kao novčani depoziti.

### **Član 22.**

Ulaganje u fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika.

Rizik ulaganja na tržištu kapitala je mogućnost da prinos od ulaganja bude nezadovoljavajući ili negativan.

Nezadovoljavajući ili negativan prinos može nastati kao posljedica sljedećih rizika:

- 1) Rizik promjene cijena finansijskih instrumenata (tržišni rizik);
- 2) Rizik promjene kursa (valutni rizik);
- 3) Kreditni rizik;
- 4) Rizik likvidnosti;
- 5) Rizik promjene poreskih propisa;
- 6) Rizik koncentracije imovine.

#### **Rizik promjene cijena finansijskih instrumenata (tržišni rizik)**

Imovina Fonda će biti uložena u finansijske instrumente čija je cijena podložna dnevnim promjenama, a u skladu sa strategijom i ograničenjima navedenim u ovom Statutu i Prospektu fonda. Pad cijene pojedinog instrumenta u koji je uložena imovina fonda može dovesti do smanjenja prinosa od ulaganja.

#### **Rizik promjene kursa (valutni rizik)**

Imovina Fonda može biti uložena u finansijske instrumente denominirane u različitim valutama čime se taj dio imovine izlaže riziku promjene kursa pojedine valute u odnosu na konvertibilnu marku – obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje imovine Fonda.

#### **Kreditni rizik**

Kreditni rizik predstavlja vjerovatnost da emitenti finansijskog instrumenta koji je uključen u imovinu Fonda neće u cjelini ili djelomično podmiriti svoje obaveze, što bi negativno uticalo na likvidnost i vrijednost imovine Fonda.

#### **Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti predstavlja vjerovatnoću nemogućnosti brze prodaje finansijske imovine Fonda po cijeni koja je približno jednaka fer vrijednosti te imovine.

#### **Rizik promjene poreskih propisa**

Rizik promjene poreskih propisa predstavlja vjerovatnoću da se poreski propisi u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini ili u drugim zemljama, promijene na način koji bi negativno uticao na prinos Fonda. Rizik promjena poreskih propisa je izvan uticaja Društva.

#### **Rizik koncentracije imovine**

u određenom obliku imovine, vrsti hartija od vrijednosti, određenom sektoru, na određenom tržištu ili pojedinačnom izdavaocu, znači povećan stepen rizika veće volatilnosti pri čemu pojedinačne pozicije mogu imati značajan uticaj na prinos Fonda.

## **X ZASTUPANJE, PRAVNI PROMET I NAČIN POTPISIVANJA**

### **Član 23.**

Fond prenosi pravo upravljanja i vođenja svojih poslova na Društvo za upravljanje investicionim fondovima „MANAGEMENT SOLUTIONS“ d.o.o. Banja Luka.

Fond i Društvo sklapaju ugovor u vezi vođenja poslova upravljanja Fondom.

### **Član 24.**

Društvo u vođenju poslova upravljanja Fondom nastupa u pravnom prometu sa trećim licima u ime i za račun Fonda.

Potpisivanje Fonda kolektivnim potpisom vrše izvršni direktori Društva uz pečat Društva.

### **Član 25.**

Fond nastupa u svoje ime i za svoj račun u pravnom prometu samo u odnosu na Društvo, a u svim drugim pravnim poslovima, Fond zastupa i predstavlja Društvo.

U poslovima između Društva i Fonda, Fond zastupa Nadzorni odbor Fonda.

Potpisivanje Fonda u slučajevima iz prethodnog stava vrši predsjednik Nadzornog odbora Fonda uz pečat Fonda.

### **Član 26.**

Uprava Društva ima ovlaštenja, imenuje se i djeluje kao uprava Fonda i upravlja Fondom u skladu sa ugovorom o upravljanju koji je sa Društvom zaključio Nadzorni odbor Fonda u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima.

### **Član 27.**

Društvo je obavezno svoje poslovanje i imovinu voditi odvojeno od poslovanja Fonda.

## **XI ORGANI FONDA**

### **Član 28.**

Organi Fonda su:

- Skupština akcionara,
- Nadzorni odbor,

### **Glavna Skupština Fonda**

### **Član 29.**

Skupštinu čine akcionari Fonda.

Za nadležnost, sazivanje i održavanja Skupštine Fonda, kao i na isključivanje prava glasa akcionara primjenjuje se Zakon o privrednim društvima i Zakon o investicionim fondovima.

### **Član 30.**

Pravo učešća i pravo glasa na skupštini akcionara ostvaruje se na osnovu liste akcionara koju izdaje Centralni registar i koja sadrži oznaku akcije, podatke o vlasnicima, broju i nominalnoj vrijednosti akcija sa stanjem na deseti dan prije dana održavanja sjednice skupštine akcionara, a taj dan se objavljuje u pozivu za sjednicu Skupštine akcionara.

Akcionar Fonda može pismenom punomoći ovlastiti drugo lice da ga zastupa i unjegovo ime glasa na Skupštini.

Više akcionara može ovlastiti jedno lice za zastupanje i glasanje na skupštini.

Potpis davaoca punomoći za zastupanje i glasanje na Skupštini mora biti ovjeren kod nadležnog organa ili ovlašćenog lica Društva.

Punomoć se može dati za jednu ili više Skupština, na određeno vrijeme ili do opoziva.

### **Član 31.**

Upravni odbor Društva saziva Skupštinu akcionara.

Skupština akcionara saziva se i održava jednom godišnje (godišnja – glavna skupština) najkasnije u roku od 6 (šest) mjeseci nakon završetka poslovne godine.

Skupština akcionara Fonda se održava u sjedištu Fonda, osim ako Upravni odbor Društva svojom odlukom ne odredi drugo mjesto održavanja Skupštine akcionara Fonda.

### **Član 32.**

Skupština se mora sazvati ako to u pismenom obliku zatraže akcionari koji zajedno imaju ili predstavljaju najmanje 10 % osnovnog kapitala Fonda uz navođenje razloga za sazivanje Skupštine i pitanja o kojima bi Skupština trebala da odluči.

Na sva pitanja vezana za saziv Skupštine od strane akcionara sa najmanje 10 % akcija sa pravom glasa primjenju se odredbe Zakona o privrednim društvima Republike Srpske.

Nadzorni odbor Fonda takođe može sazvati sjednicu Skupštine Fonda odlukom donesenom dvotrećinskom većinom od svih članova.

### **Član 33.**

Skupština može valjano odlučiti ako su na njoj zastupljeni glasovi koji predstavljaju najmanje 30% osnovnog kapitala Fonda.

Ako je sjednica glavne skupštine Fonda odgođena zbog nedostatka kvoruma, može biti ponovo sazvana sa istim dnevnim redom najranije sedam, a najkasnije 15 dana od dana njenog odgađanja (ponovljena sjednica skupštine).

Ponovljena glavna skupština može valjano odlučivati glasovima prisutnih i predstavljenih akcionara, bez obzira na broj prisutnih i predstavljenih akcionara i broj glasova koji imaju.

### **Član 34.**

Izuzetno iz odredbe prethodnog člana akcionar može glasati i u odsutnosti pismenim putem.

Za ostvarivanje prava iz prethodnog stava, akcionaru se uz poziv i materijal za dnevni red, dostavlja glasački listić za sve ili pojedine tačke dnevnog reda, sa postavljenim pitanjem i odgovorom: “za”, “protiv” i “uzdržan”.

Odsutni akcionar glasa tako što zaokružuje jedan od odgovora iz prethodnog stava, stavlja datum glasanja i svoj potpis.

Popunjeni glasački listić akcionar dostavlja Skupštini putem Društva, najkasnije tri dana prije održavanja Skupštine, neposredno na protokol Društva ili putem pošte.

### **Član 35.**

Pravo glasa na Skupštini ostvaruje se srazmjerno nominalnoj vrijednosti akcija u osnovnom kapitalu Fonda.

### **Član 36.**

Glasovima koji predstavljaju najmanje tri četvrtine osnovnog kapitala zastupljenog na Skupštini Fonda, Skupština donosi odluke o:

1. otkazu ugovora o upravljanju i promjeni godišnje naknade za upravljanje
2. promjeni investicionih ciljeva fonda u odnosu na ciljeve navedene u prospektu
3. likvidaciji i produženju trajanja fonda, ako je fond osnovan na određeno vrijeme i
4. statusnim promjenama predviđenim Zakonom o investicionim fondovima

O ostalim pitanjima iz svoje nadležnosti Skupština odlučuje u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima.

### **Član 37.**

Predsjedavanje Skupštinom, vođenje Zapisnika i druga pitanja u vezi sa načinom rada Skupštine, regulišu se Poslovníkom o radu Skupštine u skladu sa Zakonom o privrednim društvima.

### **Član 38.**

Djelokrug Glavne Skupštine je:

1. Donosi Statut,
2. Utvrđuje poslovnu politiku,
3. Usvaja godišnji obračun i izvještaj o poslovanju,
4. Odlučuje o raspodjeli godišnje dobiti i pokriću gubitka,
5. Odlučuje o povećanju i smanjenju osnovnog kapitala,
6. donosi odluku o preoblikovanju, likvidaciji i statusnim promjenama Fonda,
7. Bira i opoziva predsjednika i članove Nadzornog odbora, likvidatora i određuje im primanja, odnosno naknade,
8. Donosi Poslovnik o svom radu,
9. Odlučuje o promjeni prava vezanih za pojedine klase i vrste akcija,
10. Odlučuje o ostvarivanju zahtjeva Fonda prema članovima Nadzornog odbora ili akcionara u vezi s naknadom štete,
11. usvaja plan preoblikovanja Fonda i plan aktivnosti usklađivanja ulaganja i izloženosti prema pojedinim licima,
12. usvaja godišnju politiku ulaganja portfelja Fonda,
13. donosi odluku o promjeni godišnje naknade za upravljanje i odobrenju drugih naknada na teret akcionara ili na teret Fonda,
14. Odlučuje o drugim pitanjima, utvrđenim zakonom i ovim Statutom.

### **Nadzorni odbor**

### **Član 39.**

Nadzorni odbor Fonda ima 5 (pet) članova koje bira Skupština akcionara Fonda, kumulativnim glasanjem, na period od četiri godine i mogu biti ponovo imenovani.

### **Član 40.**

Skupština može opozvati članove Nadzornog odbora i prije isteka mandata na koji su birani, ukoliko ne obavljaju poslove iz svoje nadležnosti, zakonito i savjesno.

Opoziv članova Nadzornog odbora vrši se na način i po postupku po kome su birani.

#### **Član 41.**

Članovi Nadzornog odbora Fonda moraju ispunjavati uslove utvrđene Zakonom i propisima Komisije, usljed čega im Komisija izdaje dozvolu za obavljanje člana Nadzornog odbora Fonda.

#### **Član 42.**

Nadzorni odbor Fonda nadzire sprovođenje obaveza Društva za upravljanje u pogledu ostvarivanja investicionih ciljeva i investicione politike, kao i poštovanja ograničenja ulaganja.

U vršenju svoje funkcije, članovi Nadzornog odbora mogu vršiti pregled poslovnih knjiga i dokumentacije i zahtijevati pojašnjenja od društva za upravljanje.

#### **Član 43.**

Nadzorni odbor Fonda nadležan je i za:

- davanje saglasnosti za zaključenje ugovora sa licima koja Fondu pružaju usluge, pri čemu se takvi ugovori ne mogu zaključivati na period duži od tri godine,
- nadzor nad izvršavanjem Ugovora iz prethodne alineje ovog stava, pri čemu Nadzorni odbor ima pravo da raskine Ugovor u slučaju trajnijeg neizvršenja obaveza, u kom slučaju ni jedna naknada, koja dopijeva poslije takvog raskida, ne može prelaziti iznos tromjesečne nagrade utvrđene raskinutim Ugovorom,
- donošenje odluke o izboru i zaključivanje ugovora sa društvom za reviziju,
- usvajanju kvartalnih i polugodišnjih izvještaja Fonda i razmatranje i predlaganje Skupštini na usvajanje godišnjeg finansijskog izvještaja Fonda sa izvještajem nezavisnog revizora, plan preoblikovanja Fonda i plan aktivnosti usklađivanja ulaganja i izloženosti prema pojedinim licima,
- nadzor u postupku preoblikovanja Fonda i provođenju plana aktivnosti usklađivanja,
- razmatranje i davanje saglasnosti na odluku kojom se skupštini akcionara fonda predlaže odlučivanje u vezi sa smanjenjem osnovnog kapitala i restrukturiranjem Fonda i
- prijavljivanje Komisiji propusta Društva za upravljanje i banke depozitara u primjeni Zakona, drugih propisa i akata Fonda.
- donosi Poslovnik o svom radu,
- obavlja druge poslove utvrđene zakonom i propisima Komisije.

#### **Član 44.**

Nadzorni odbor može odlučivati ako sjednici prisutvuje više od polovine članova, a odluke donosi većinom glasova prisutnih članova.

## **XII PRAVA IZ AKCIJA FONDA**

#### **Član 45.**

Akcionar ima pravo da lično ili putem punomoćnika učestvuju u radu i odlučivanju Skupštine i da bude kandidovan, izabran i da glasa za izbor članova organa Fonda, u skladu sa Zakonom , drugim propisima i ovim Statutom.

#### **Član 46.**

Akcionar, odnosno grupa akcionara koji zajedno imaju ili predstavljaju najmanje 10% osnovnog kapitala Fonda, imaju pravo pismenim putem zahtijevati sazivanje Skupštine, uz navođenej razloga za sazivanje i pitanja o kojima bi Skupština trebala da odlučuje.

#### **Član 47.**

Akcionari srazmjerno svom ulogu u imovini Fonda stiču akcije Fonda. Akcionari učestvuju srazmjerno svojim akcijama u upravljanju Fondom, diobi dobiti i snošenju rizika poslovanja, pravo glasa u Skupštini i učešća u dijelu likvidacione mase Fonda.

Akcionar ne odgovara za obaveze Fonda, već snosi rizik poslovanja sa gubitkom do iznosa svog učešća u osnovnom kapitalu Fonda.

Svaka akcija akcionaru daje pravo glasa srazmjerno procentualnom učešću.

Akcije iste vrste, klase i jednake nominalne vrijednosti, daju ista prava.

#### **Član 48.**

Akcionar ima pravo, lično ili putem punomoćnika, uvida u:

- računovodstvene izvještaje Fonda,
- izvještaje Nadzornog odbora i revizora o poslovanju Fonda,
- druge poslovne knjige i dokumenta Fonda.

Akcionar je dužan informacije, podatke i izvještaje o poslovanju Fonda koji su označeni ili su mu saopšteni kao povjerljivi ili poslovna tajna, čuvati u skladu sa opštim aktom Fonda o povjerljivim informacijama i poslovnoj tajni.

#### **Član 48a.**

Poslovi u kojima postoji sukob interesa između akcionara Društva i/ili sa njim povezanih lica i

- povećanje godišnje naknade društva za upravljanje,
- promjena investicionih ciljeva Fonda u odnosu na ciljeve naveden u prospektu,
- usvajanje finansijskih izvještaja sa izvještajem nezavisnog revizora i izvještaja o poslovanju Fonda,
- Ugovor o upravljanju sa Društvom,
- pokretanje ili odustajanje od pokrenutog spora protiv Društva ili sa njim povezanih lica i
- izbor članova nadzornog odbora Fonda.

### **XIII RASPODJELA DOBITI I SNOŠENJE GUBITKA**

#### **Član 49.**

Društvo na kraju poslovne godine utvrđuje finansijski rezultat poslovanja Fonda, u skladu sa zakonskim i drugim propisima.

Poslovnom godinom smatra se kalendarska godina.

#### **Član 50.**

Ako Fond po godišnjem obračunu posluje sa dobitkom, nacrt odluke o raspodjeli dobiti priprema Društvo a usvaja Skupština.

Akcionar ima pravo na udio u godišnjoj dobiti koju Skupština Fonda odredi za diobu (dividenda).

Dobit se dijeli srazmjerno nominalnoj vrijednosti akcija, u odnosu na osnovni kapital Fonda.

Skupština Fonda može odlučiti da se dobit ne dijeli akcionarima, već da se upotrebi za druge namjene.

#### **Član 51.**

Akcionar ima pravo na isplatu dijela ostatka likvidacione, odnosno stečajne mase fonda.

#### **Član 52.**

Ako Fond po godišnjem obračunu posluje sa gubitkom, Skupština može odlučiti da se gubitak pokriva iz sredstava rezervi ili na način utvrđen zakonskim i drugim propisima.

## **XIV FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI**

### **Član 53.**

Društvo za upravljanje je obavezno za Fond izraditi posebno tromjesečne, polugodišnje i godišnje finansijske izvještaje sastavljene u skladu sa propisima i standardima o računovodstvu i finansijskom izvještavanju.

Reviziju godišnjih izvještaja Fonda vrši ovlašteni revizor sa kojim Fond ima zaključen ugovor.

Društvo za upravljanje dužno je finansijske i druge izvještaje dostaviti Komisiji za hartije od vrijednosti u rokovima propisanim zakonom.

### **Član 54.**

Godišnji, polugodišnji i tromjesečni finansijski izvještaji dostavljaju se akcionarima Fonda na njihov zahtjev, besplatno.

Ako Fond vrši novu emisiju akcija, svakom licu koje upisuje akcije uručuje se prospekt i zadnji godišnji ili polugodišnji finansijski izvještaj.

### **Član 55.**

Društvo je obavezno najmanje jednom mjesečno objaviti u jednim dnevnim novinama i na internet stranici Društva neto vrijednost imovine Fonda.

### **Član 56.**

Godišnji, polugodišnji i tromjesečni finansijski izvještaji, prospekt i Statut Fonda, kao i druge informacije o poslovanju Fonda mogu se dobiti u sjedištu Društva i na njegovoj internet stranici.

## **XV NAČIN I VRIJEME OBRAČUNA VRIJEDNOSTI IMOVINE FONDA**

### **Član 57.**

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

Vrijednost imovine Fonda izračunava Društvo i to jednom mjesečno u skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima, a na osnovu metodologije koju utvrđuje Komisija za hartije od vrijednosti.

### **Član 57a.**

Fond, u svojstvu pravnog lica, je poreski obveznik na kojeg se primjenjuju poreski propisi Republike Srpske, te je u obavezi plaćati sledeće poreze, nakanade ili takse:

- porez na dobit,
- nakanade za šume i protivpožarnu zaštitu,
- godišnju republički taksu,
- komunalnu taksu,
- i druge nakanade u skladu sa poreskim i drugim propisima.

## **XVI TROŠKOVI FONDA**

### **Član 58.**

Iz imovine Fonda mogu se direktno plaćati sledeći troškovi:

- naknada Društvu za upravljanje,
- naknada banci depozitaru,
- naknada i troškovi članova Nadzornog odbora Fonda,
- troškovi, provizije ili takse neposredno povezane sa sticanjem ili prodajom imovine Fonda,

- naknada i trošak vođenja registra akcija, te troškove isplate dividendi
- revizorski i advokatski troškovi nastali u poslovanju Fonda,
- troškovi izrade, štampanja i poštarine vezani uz objavljivanje i dostavljanje izvještaja koji se prema zakonu podnose akcionarima,
- troškovi održavanja Glavne skupštine, osim u slučaju vanredne Skupštine koju sazove Društvo za upravljanje, u kom slučaju te troškove snosi Društvo za upravljanje,
- sve propisane naknade koje se plaćaju Komisiji u vezi sa izdavanjem dozvole Fondu,
- troškovi uvrštenja na berzu ili drugo uređeno javno tržište,
- porezi koje je Fond dužan platiti na imovinu ili dobit,
- troškovi oglašavanja, obaveznog za Fond, u skladu sa zakonom,
- ostale naknade koje fond plaća u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima i drugim Zakonima.

Troškovi poreza koje je Fond dužan platiti na imovinu ili dobit i ostale naknade koje Fond plaća u skladu sa ovim ili drugim zakonom po osnovu člana 66. stav 1. tačke j. i l. Zakona o investicionim fondovima snosi direktno Fond u skladu sa članom 67. Zakona o investicionim fondovima.

#### **Član 59.**

Naknada Društvu za upravljanje iznosi 3,5% ponderisane prosječne godišnje tržišne vrijednosti akcija Fonda.

Izuzetno od prethodnog stava, ako je ponderisana prosječna godišnja tržišna vrijednost akcija Fonda veća od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda kao osnovica za utvrđivanje pokazatelja ukupnih troškova primjenjuje se prosječna godišnja neto vrijednosti imovine Fonda.

Društvo snosi sve nastale troškove koji u određenoj poslovnoj godini pređu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5 % ponderisane prosječne godišnje tržišne vrijednosti akcija Fonda, uvažavajući izuzetak iz prethodnog stava ovog člana.

Troškovi navedeni u članu 58. Statuta Fonda obračunavaju se i naplaćuju u stvarnom fakturisanom iznosu.

#### **Član 60.**

Naknada društva naplaćuje se akontativno mjesečno, u roku od 10 dana od isteka mjeseca za koji se vrši obračun i plaćanje, a kao osnovica za utvrđivanje pokazatelja ukupnih troškova primjenjuje se manja od dvije prosječne vrijednosti, ponderisane prosječne godišnje tržišne vrijednosti akcija Fonda i prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda utvrđenoj na osnovu Zakona o investicionim fondovima i Pravilnika Komisije za hartije od vrijednosti.

## **XVII REZERVA FONDA**

#### **Član 61.**

Fond ima obaveznu rezervu.

U obaveznu rezervu svake godine od dobiti se unosi najmanje 5%, dok rezerva ne dostigne najmanje 10% osnovnog kapitala.

Ako se obavezna rezerva smanji, mora se dopuniti do utvrđenog iznosa.

Rezerva Fonda se formira iz dobiti i drugih izvora, u skladu sa zakonskim i drugim propisima.

Rezerva se koristi za pokriće gubitka i drugih nepredviđenih rashoda u poslovanju Fonda.

## **XVIII POSLOVNE KNJIGE**

### **Član 62.**

Društvo je obavezno da vodi poslovne Fonda, odvojeno od poslovnih knjiga Društva, u skladu sa zakonskim i drugim propisima i to uz zaštitu povjerljivosti, te da stavi na uvid bez ograničenja Komisiji za hartije od vrijednosti i revizoru Društva i Fonda Poslovne knjige koje se vode za poslovanje Fonda.

Društvo može povjeriti vođenje poslovnih knjiga Fonda, pravnim licima ovlaštenim za takve poslove.

Dokumentaciju u vezi sa poslovanjem Fonda, Društvo će čuvati na zakonom propisan način.

### **Član 63.**

Revizija računovodstvenih izvještaja Fonda vrši se u skladu sa zakonskim i drugim propisima.

Računovodstvenim izvještajima Fonda osiguravaju se pravovremene, potpune i tačne informacije o poslovanju, prihodima i rashodima, imovini, kapitalu i obavezama Fonda za potrebe akcionara, Nadzornog odbora, Komisije, nadležnih državnih organa.

### **Član 64.**

Društvo je dužno, u rokovima utvrđenim zakonom ili odlukama organa Fonda, čuvati sljedeću dokumentaciju: Statut i druga opšta akta Fonda, odluke o isplati dividende, godišnji i polugodišnji obračun poslovanja Fonda, sa bilansom stanja, bilansom uspjeha i izvještajem revizora, zapisnike i odluke Skupštine i Nadzornog odbora, listu članova Nadzornog odbora, listu lica koja imaju pravo zastupanja i predstavljanja Fonda, sa obimom ovlašćenja i knjigu akcionara Fonda.

## **XIX POSLOVNA TAJNA**

### **Član 65.**

Poslovnom tajnom smatraju se isprave i podaci o poslovanju Fonda, čije bi saopštavanje neovlaštenim licima bilo protivno njegovo poslovanju i interesima akcionara Fonda, te su članovi organa Fonda, akcionari i zaposleni u Društvu, dužni da ih čuvaju kao poslovnu tajnu.

Fond je dužan posebnim aktom odrediti isprave i podatke koji imaju karakter poslovne tajne i lica odgovorna za njihovo korištenje i zaštitu u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i drugim propisima.

## **XX PRESTANAK I LIKVIDACIJA FONDA**

### **Član 66.**

Fond može prestati sa radom samo u slučajevima i na način utvrđen Zakonom o investicionim fondovima i Zakonom o privrednim društvima.

### **Član 67.**

Likvidacija Fonda provodi se po postupku propisanom Zakonom o privrednim društvima.

### **Član 68.**

U slučaju likvidacije Fonda, akcionari Fonda imaju pravo na podjelu imovine Fonda srazmjerno broju akcija koje imaju u osnovnom kapitalu Fonda.

## **XXI ZAŠTITA ŽIVOTNE SREDINE**

### **Član 69.**

Fond je obavezan da se u okviru svojih djelatnosti u cjelini pridržava propisa o zaštiti životne sredine.

## **XXII PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE**

### **Član 70.**

Fondom upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima «MANAGEMENT SOLUTIONS» d.o.o. Banja Luka.

Puni naziv: Društvo za upravljanje investicionim fondovima «MANAGEMENT SOLUTIONS» d.o.o. Banja Luka., Ul. Vidovdanska br. 33., Banja Luka.

Skraćeni naziv: DU IF «MANAGEMENT SOLUTIONS» d.o.o. Banja Luka.

Predmet poslovanja 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, te obavljanje drugih poslova predviđenih Zakonom o investicionim fondovima.

Društvo je registrovano 2008. godine kod Osnovnog suda u Banja Luci i upisano u reg. uložak broj 1-16994-00 Banja Luka.

Komisija za hartije od vrijednosti izdala je dozvolu zaosnivanje Društva pod brojem 01-UP-051-2892/08 od 10.07.2008. godine.

Osnovni kapital Društva iznosi 400.000,00 KM. Vlasnik 100 % Društva je Vladimir (Nikice) Šajatović iz Zemuna, Republika Srbija Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicionim fondovima: 66.30- djelatnosti upravljanja fondovima

Društvo upravlja sa drugim fondovima:

- Zatvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom „BLB-PROFIT“ a.d. Banja Luka,
- Zatvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom „BORS INVEST FOND“ a.d. Banja Luka.
- Zatvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom „VAUČERSKO INVESTICIONI BIZNIS“ a.d. Banja Luka.

Upravni odbor Društva ima tri člana, koji su dobili potrebne saglasnosti regulatornog organa.

Upravni odbor predstavljaju:

**VLADIMIR ŠAJATOVIĆ**, diplomirani ekonomista iz Zemuna, Republika Srbija, rođen je 1976. godine u Puli, do 1991. godine živio u Splitu, zatim dolazi u Novi Sad gdje završava srednju Ekonomsku školu i Ekonomski fakultet.

Bogato iskustvo u oblasti finansija i bankarstva stekao je dugogodišnjim radom bankarskom sektoru Republike Srbije u:

- „Komerčijalnoj Banci“ AD Beograd obavljao je poslove
  - Pomoćnik direktora odeljenja za poslove sa privredom u Filijali Novi Sad;
  - Direktor odeljenja upravljanja imovinom u Sektoru tehničko operativnih poslova,
- Heta Real Estate doo Beograd, obavlja funkciju
  - Vođe tima 1. u Službi za restrukturiranje, Sektor rehabilitacije.

Ozbiljnost, stručnost i predanost u radu dokazao je svojim aktivnosima u svojstu Skupštine gdje je za veoma kratko vrijeme potpuno usaglasio poslovanje Društva sa novodonesenim zakonskim i podzakonskim propisima, u smislu pravne normative, kadrovske strukture i tehničke opremljenosti.

**ALEKSANDRA KUJUNDŽIĆ**, diplomirani ekonomista iz Banja Luke, RS, rođena je 1971. godine u Novom Sadu.

Bogato osamneastogodišnje iskustvo iz oblasti finansija i tržišta kapitala kako u Republici Srbiji, tako i u Bosni i Hercegovini je stekla aktivnim učešćem i radom u bankama, brokerskoj kući i društvima za upravljanje investicionim fondovima. Razvoju tržištu kapitala Republike Srpske doprinos je dala u funkciji:

- Brokera za poslove sa hartijama od vrijednosti u „VB Banci“ AD Banja Luka;
- Direktora Poslovne jedinice „NLB Broker“, NLB Razvojna banka AD Banja Luka;
- Član Upravnog odbora Društva za upravljanje investicionim fondovima „BLB MENADŽMENT INVEST“ AD Banja Luka

Radno iskustvo u privredi je sticala i u NLB Continental banci a.d. Novi Sad svojstvu Višeg stručnog saradnika za kredite privredi, a potom kao viši samostalni stručni saradnik za upravljanje rizicima. Trenutno obavlja dužnost Višeg samostalnog stručnog saradnika za upravljanje kreditnim rizicima u NLB banci AD Banja Luka.

**OLGICA RADIĆ**, diplomirani ekonomista iz Sremskih Karlovaca, rođena je 1970. godine u Novom Sadu.

Posjeduje bogato iskustvo iz oblasti finansija, a posebno u domenu poslova interne revizije i finansijskih tržišta na području Balkana. Radi u finansijskom sektoru Srbije, obavljala je dužnost samostalnog stručnog saradnika u Continental banci Novi Sad, višeg komercijaliste, zatim dužnost bankara za kompanije i člana kreditnog odbora KBC banke AD Beograd, filijala Novi Sad. Radila je u Razvojnoj banci AD Novi Sad kao samostalni saradnik u praćenju poslovanja SME u tri regiona, nakon čega karijeru nastavlja u Garancijskom fondu Autonomne pokrajine Vojvodina, gdje i trenutno obavlja dužnost pomoćnika menadžera za razvoj tržišta i novih proizvoda, te dužnost internog revizora.

## **XXIII BANKA DEPOZITAR**

### **Član 71.**

Depozitar Fonda je „Centralni registar hartija od vrijednosti“ AD Banja Luka, koji posjeduje dozvolu za obavljanje depozitarnih poslova izdatu od strane Komisije za hartije od vrijednosti RS broj licence- 01-UP-55-226-1/15.

Sjedište Depozitara Fonda je u ulici Sime Šolaje br.1.

Upravni odbor Društva je ovlašćen, da uz prethodnu saglasnost Nadzornog odbora Fonda izvrši promjenu depozitara Fonda.

Odnos depozitara i Fonda definiše se ugovorom o obavljanju depozitarnih poslova, kojim se depozitar obavezuje da za račun Fonda obavlja ugovorene poslove u skladu sa zakonom.

## **XXIV POSTUPAK IZMJENE I DOPUNE STATUTA**

### **Član 72.**

Statut se mijenja donošenjem Odluke o izmjenama i dopunama Statuta na isti način kao i njegovo donošenja, od strane Glavne Skupštine, a na način i po postupku određenom Zakonom. i propisima Komisije.

## **XXV OPŠTI AKTI FONDA**

### **Član 73.**

Opšti akt Fonda je Statut i drugi akti kojima se na opšti način uređuju odnosi u Fondu.

## **XXVI PRELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE**

### **Član 74.**

Za sve što nije regulisano ovim Statutom primjenjivaće se odredbe Zakona o investicionim fondovima i drugih zakona koji regulišu ovu materiju.

### **Član 75.**

Ovaj Statut stupa na snagu danom donošenja, a prijenjivaće se dobijanjem saglasnosti od strane Komisije za hartije od vrijednosti RS.

Broj: SK BLKP-25/16

Datum: 12.07.2016.godine

Korigovano po zaključku Komisije za HOV od dana 14. septembra 2016. godine

PREDSJEDNIK SKUPŠTINE

---