

onemarkets EuroCash Fund

otvoreni investicijski fond sa javnom
ponudom

PROSPEKT

Ovaj prospekt otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom predstavlja javni poziv za kupovinu udjela u onemarkets EuroCash Fund otvorenom investicijskom fondu sa javnom ponudom (u daljem tekstu: Fond).

Prospekt sadrži neophodne informacije na osnovu kojih će investitori imati potpuni stav o Fondu, te donijeti odluku o ulaganju uzimajući u obzir prateće rizike ulaganja.

Prije donošenja odluke o ulaganju, potencijalni investitori se pozivaju da detaljno pročitaju Prospekt i Statut Fonda kako bi se informisali o mogućnostima i rizicima ulaganja.

SADRŽAJ

SADRŽAJ	3
DEFINICIJE	4
Značenje pojmova	4
INFORMACIJE O INVESTICIJSKOM FONDU	5
Opće informacije	5
Statusne promjene	6
Datum izdavanja i stupanja na snagu Prospekta	6
INVESTICIJSKA POLITIKA	7
Investicijski cilj	7
Vrsta fonda	7
Strategija ulaganja	7
Ograničenja ulaganja	7
Ciljana struktura ulaganja Fonda	8
Upravljanje i referentna vrijednost	8
Politika glasanja	8
Ciljani investitori	8
RIZICI POVEZANI S ULAGANJIMA I STRUKTUROM FONDA	10
Profil rizičnosti	10
Pregled rizika	10
ULAGANJE U FOND	12
Poslovni odnos s Društvom	12
Izdavanje i raspolaganje Udjelima	12
Vrijednost ulaganja	14
Naknade i troškovi	15
Porezni tretman Fonda i investitora	16
Mjere za zaštitu investitora	16
Obavijesti investorima	16
DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE	18
Pravni oblik	18
Organi Društva	18
BANKA DEPOZITAR	20
Opće informacije	20
Poslovi depozitara	20

DEFINICIJE

Značenje pojmova

BiH	Bosna i Hercegovina
CBBH	Centralna banka Bosne i Hercegovine, www.cbbn.ba
CEFTA	engl. Central European Free Trade Association, Srednjoeuropski ugovor o slobodnoj trgovini ¹ , www.cefta.int
Banka depozitar	Raiffeisen bank d.d., Sarajevo, www.raiffeisenbank.ba
Dionice	Dionice i drugi ekvivalentni vrijednosni papiri koji predstavljaju udio u kapitalu ili članskim pravima u društvu ili drugom subjektu te potvrde o deponiranim vrijednosnim papirima za dionice te svaki drugi prenosivi vrijednosni papir koji daje pravo na stjecanje dionica upisom ili zamjenom.
Dionička tržišta	engl. equity market; Tržišta na kojima se trguje Dionicama, a uključuje i trgovanje udjelima u Investicijskim fondovima koji pretežno ulažu u Dionice.
Društvo	UniCredit Invest BH društvo za upravljanje fondovima d.o.o., Mostar, www.unicreditinvest.ba
Dužnička tržišta	engl. debt market; Tržišta, organizirana i OTC, na kojima se trguje Obveznicama i Instrumentima tržišta novca te depozitima. S obzirom na instrumente i ročnost instrumenata dijelimo ga na Obvezničko tržište i Novčano tržište.
EFTA	engl. European Free Trade Association, Europska slobodna trgovinska zona ² , www.efta.int
EU	Europska Unija ³ , www.europa.eu
Europa	države članice EU-a, EFTA-e i CEFTA-e uključujući UK
FBiH	Federacija Bosne i Hercegovine
Fond	onemarkets EuroCash Fund otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Instrument tržišta novca	Financijski instrumenti kojima se uobičajeno trguje na novčanom tržištu, kao što su trezorski, blagajnički i komercijalni zapisi i certifikati o depozitu te Obveznice sa preostalim rokom do dospelja manjim ili jednakim 397 dana, osim instrumenata plaćanja.
Investitor	Vlasnik udjela onemarkets EuroCash Fund otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom
Komisija	Komisija za vrijednosne papire FBiH, www.komvp.gov.ba
Novčano tržište	engl. money market; dio Dužničkih tržišta, organizirana i OTC, na kojima se trguje Instrumentima tržišta novca te depozitima, a uključuje i trgovanje udjelima u Investicijskim fondovima koji pretežno ulažu u Instrumente tržišta novca i depozite.
Obveznica	Obveznice i drugi oblici sekuritiziranog duga, uključujući i potvrde o deponiranim vrijednosnim papirima za obveznice te svaki drugi prenosivi vrijednosni papir koji daje pravo na stjecanje obveznica upisom ili zamjenom.
Obveznička tržišta	engl. bond market; dio Dužničkih tržišta, organizirana i OTC, na kojima se trguje Obveznicama, a uključuje i trgovanje udjelima u Investicijskim fondovima koji pretežno ulažu u Obveznice.
OTC	engl. Over The Counter, izvan uređenog tržišta
Prenosivi vrijednosni papir	Dionica ili Obveznica
Prospekt	Prospekt onemarkets EuroCash Fund otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom
RS	Republika Srpska
SAD	Sjedinjene Američke Države
Statut	Statut onemarkets EuroCash Fund otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom
UK	Ujedinjeno Kraljevstvo Velike Britanije i Sjeverne Irske
UN	Ujedinjeni narodi, www.un.org
Zakon	Zakon o investicijskim fondovima („Službene novine FBiH broj 85/08, 25/17")

¹ Članice na dan objave Prospekta: Albanija, Bosna i Hercegovina, Crna Gora, Kosovo, Sjeverna Makedonija, Moldavija i Srbija.

² Članice na dan objave Prospekta: Island, Lihtenštajn, Norveška i Švicarska.

³ Članice na dan objave Prospekta: Austrija, Belgija, Bugarska, Cipar, Češka, Danska, Estonija, Finska, Francuska, Grčka, Hrvatska, Irska, Italija, Latvija, Litva, Luksemburg, Mađarska, Malta, Nizozemska, Njemačka, Poljska, Portugal, Rumunjska, Slovačka, Slovenija, Španjolska i Švedska.

h m2

INFORMACIJE O INVESTICIJSKOM FONDU

Opće informacije

Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom je posebna imovina bez svojstva pravnog lica koju, uz dozvolu Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine (u daljem tekstu: Komisija), osniva društvo za upravljanje sa ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u fondu, čija se sredstva ulažu u skladu sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima (u daljem tekstu: Zakon) i čiji vlasnici udjela imaju pravo, pored prava na razmjerni udio u dobiti fonda, u svako doba zahtijevati isplatu udjela i na taj način istupiti iz fonda.

Sredstva otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom prikupljena emisijom i javnom prodajom udjela u fondu i imovina stečena ulaganjem uplaćenih novčanih sredstava, uključujući prihode i prava proizašla iz imovine fonda, čine otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom, odnosno posebnu imovinu u zajedničkom vlasništvu svih vlasnika udjela u fondu.

Udjeli u fondu se shodno odredbama Zakona smatraju vrijednosnim papirima i slobodno su prenosivi. Kupovinom udjela kupac ulazi u ugovorni odnos sa društvom za upravljanje koje se obavezuje da će uplaćenim novčanim sredstvima upravljati kao dijelom zajedničke imovine, u skladu sa uvjetima navedenim u prospektu. Investitori odgovaraju za obaveze otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom do visine iznosa svog udjela u fondu.

Prava iz udjela u fondu stječu se upisom u registar udjela i obuhvaćaju:

- pravo na obavještenost (polugodišnji i godišnji izvještaji),
- pravo na udio u dobiti fonda,
- pravo na prodaju udjela fondu, odnosno obaveza otkupa udjela od strane društva za upravljanje,
- pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske odnosno stečajne mase fonda.

Udjeli se vode u elektroničkom obliku u registru udjela koji vodi društvo za upravljanje i odgovorno je za njegovo vođenje. Udjeli se evidentiraju u registru udjela na 4 (četiri) decimalna mjesta.

Rad otvorenih investicijskih fondova i društava za upravljanje u Federaciji Bosne i Hercegovine reguliran je odredbama Zakona o investicijskim fondovima (u daljem tekstu: Zakon) i propisima donesenim na temelju Zakona, a njihovo osnivanje i poslovanje nadzire Komisija za vrijednosne papire FBiH (u daljem tekstu: Komisija).

Naziv i osnivanje

Puni Naziv Fonda: onemarkets EuroCash Fund otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom

Skraćeni naziv Fonda: onemarkets EuroCash Fund OIF

onemarkets EuroCash Fund otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom (u daljem tekstu: Fond) osniva i njime upravlja UniCredit Invest BH društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o. Mostar (u daljem tekstu: Društvo) s ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u Fondu.

Nadzorni odbor Društva je dana 10.04.2024. godine donio odluku o osnivanju Fonda. U skladu sa Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona, stupanje na snagu ove odluke uvjetovano je dobivanjem Rješenja Komisije o osnivanju.

Fond je osnovan na neodređeno vrijeme i može prestati samo u slučajevima i na način određen Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona, Prospektom i Statutom Fonda.

Rješenjem Komisije broj: 05/3-19-88/24 od 18.4.2024. godine Društvu je izdata dozvola za osnivanje Fonda, te se odobrava Prospekt i Statut Fonda.

Rješenjem Komisije broj: 05/3-19-142/24 od 4.7.2024. godine Društvu je izdata dozvola za upravljanje Fondom. Prvi obračun netovrijednosti imovine Fonda je obavljen 5.7.2024. godine.

Institucije

Banka Depozitar Fonda je Raiffeisen Bank d.d., Zmaja od Bosne bb, Sarajevo.

Ovlašteni revizor Fonda je UHY REVIDENT d.o.o., Biskupa Čule bb, Mostar.

Nadzorno tijelo Fonda je Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine, Ćemaluša 9, Sarajevo

Poslovna godina Fonda

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

Radni dani

Svaki radni dan osim subote i nedjelje, državnih praznika te blagdana i drugih neradnih dana propisanih zakonima.

Raspolaganje s dobiti Fonda

Dobit Fonda utvrđuje se finansijskim izvještajima i u cijelosti pripada vlasnicima udjela u Fondu. Cjelokupna se dobit reinvestira u Fond. Dobit Fonda sadržana je u cijeni jednog udjela, a vlasnici udjela realiziraju dobit na način da djelomično ili u potpunosti prodaju svoje udjele u Fondu u skladu sa odredbama ovog Prospekta.

Statusne promjene

Likvidacija fonda

Društvo će pokrenuti postupak likvidacije Fonda u slučaju nastupa okolnosti predviđenih Zakonom, a posebno u slijedećim slučajevima:

- dobrovoljnog prestanka obavljanja djelatnosti osnivanja i upravljanja investicijskim fondovima, osim ukoliko upravljanje Fondom ne bude preneseno na drugo ovlašteno društvo za upravljanje,
- promjene banke depozitara ako, u za to Zakonom predviđenim rokovima, ugovor o pružanju usluge depozitara ne bude zaključen s drugom bankom,
- pada vrijednosti imovine Fonda ispod najniže vrijednosti imovine utvrđene odredbama ovog Prospekta. Likvidaciju Fonda provodi Društvo, osim u slučajevima u kojima je Društvo u stečaju ili mu je Komisija privremeno ili trajno oduzela odobrenje za rad. U slučaju nemogućnosti provedbe likvidacije Fonda od strane Društva, likvidaciju provodi banka depozitar Fonda. Ukoliko je banka depozitar Fonda u stečaju ili je privremeno ili trajno izgubila odobrenje za rad, likvidaciju provodi ovlašteni likvidator Fonda imenovan od strane Komisije, bez odgode, pri čemu je Komisija dužna postupati s povećanom pažnjom i brinuti se o pravima i interesima vlasnika udjela u Fondu. Likvidator je dužan u roku od 7 (sedam) dana od donošenja odluke o likvidaciji, odnosno od dana imenovanja likvidatorom Fonda o tome obavijestiti Komisiju i sve vlasnike udjela u Fondu.

Nakon donošenja odluke o likvidaciji, zabranjuje se svaka daljnja prodaja ili otkup udjela u Fondu, osim u slučaju zahtjeva zaprimljenih nakon utvrđivanja zadnje cijene, a prije donošenja odluke o likvidaciji, pri čemu se transakcije s imovinom Fonda mogu obavljati isključivo za potrebe njegove likvidacije. Od dana donošenja odluke o likvidaciji, Fondu se ne mogu naplaćivati nikakve naknade osim naknada banci depozitaru, troškova vezanih uz postupak likvidacije i njene revizije, te troškova sačinjavanja i podnošenja polugodišnjih ili revidiranih godišnjih izvještaja vlasnicima udjela u Fondu, nastalih tokom trajanja postupka likvidacije Fonda.

U postupku provedbe likvidacije sva imovina Fonda se prodaje, a obaveze Fonda dospjele do dana donošenja odluke o likvidaciji se podmiruju. Preostala neto vrijednost imovine Fonda se raspodjeljuje vlasnicima udjela razmjerno njihovom udjelu u Fondu.

Pripajanje fonda

Društvo može pokrenuti postupak pripajanja Fonda uz prethodnu suglasnost Komisije. Ovisno o povećanju odnosno smanjenju vrijednosti udjela fondova (pripojenih fondova i fonda preuzimatelja) koji učestvuju u pripajanju, svaki investitor će dobiti odgovarajući broj udjela u fondu preuzimatelju. Pripajanje se ne smatra ulaskom ili izlaskom iz fonda, te se investitorima ne naplaćuje ulazna odnosno izlazna naknada.

Datum izdavanja i stupanja na snagu Prospekta

Odobrenje Prospekta i svih njegovih izmjena i dopuna od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH predstavlja uvjet za valjanost i primjenu Prospekta Fonda.

Dana 18.4.2024. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH je svojim Rješenjem broj: 05/3-19-88/24 odobrila ovaj Prospekt.

INVESTICIJSKA POLITIKA

Investicijski cilj

Fond nastoji ostvariti porast vrijednosti imovine na kratki rok ostvarivanjem prihoda od kamatonosne imovine i dobiti od razlike u cijeni finansijskih instrumenta ulažući na Novčana i Obveznička tržišta, uz ostvarivanje visoke likvidnosti imovine Fonda i što veće stabilnosti cijene udjela Fonda.

Vrsta fonda

S obzirom na investicijski cilj, Fond je novčani fond.

Strategija ulaganja

Fond nastoji ostvariti svoj investicijski cilj:

- Izlažući se Dužničkim tržištima bez ograničenja;
- Izlažući se Obvezničkim tržištima bez ograničenja:
 - Izravno ulažući u:
 - Obveznice;
 - Posredno se izlažući kroz:
 - Investicijske fondove koji su primarno izloženi Obveznicama;
 - Finansijske izvedenice čija se temeljna imovina sastoji od Obveznica, košarice Obveznica ili indeksa Obvezničkih tržišta;
- Izlažući se Novčanim tržištima bez ograničenja;
 - Izravno ulažući u:
 - Instrumente tržišta novca;
 - Depozite;
 - Posredno se izlažući kroz:
 - Investicijske fondove koji su primarno izloženi Instrumentima tržišta novca;
 - Finansijske izvedenice čija se temeljna imovina sastoji od Instrumenta tržišta novca, košarice Instrumenta tržišta novca ili indeksa Novčanih tržišta;

Ograničenja ulaganja

Fond neće ulagati u dionice ni konvertibilne obveznice.

Modificirano trajanje Fonda najviše 1,5.

Minimalno 15% neto vrijednosti imovine Fonda mora biti unovčivo u roku od 7 (sedam) dana.

Fond će poduzimati ulaganja koja su izložena tržištima BiH, FBiH, RS ili drugih država članica CEFTA-e, država članica EU-a, država članica EFTA-e, SAD ili UK-a, što uključuje ulaganja u finansijske instrumente čiji je emitent ili za koje jamči neka od navedenih država ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave navedenih država, odnosno u finansijske instrumente ostalih emitenta iz navedenih država (izravna izloženost), te ulaganje u izvedene finansijske instrumente i investicijske fondove koji su izloženi navedenim finansijskim instrumentima (posredna izloženost).

Imovina Fonda smije biti uložena u imovinu i obveze denominirane u valuti različitoj od EUR i BAM najviše do 20% neto vrijednosti imovine Fonda.

Imovina Fonda će biti uložena u imovinu i obveze denominirane u valuti EUR najmanje 51% neto vrijednosti imovine Fonda.

Najviše do 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u imovinu s nižim kreditnim rejtingom od rejtinga BiH.

Najviše 10% neto vrijednosti imovine Fonda smije biti uloženo u Investicijske fondove.

Do 100% neto vrijednosti imovine Fonda može se uložiti u Obveznice i Instrumente tržišta novca čiji je emitent ili za koje garantira FBiH, RS, BiH ili jedinice lokalne samouprave FBiH, RS, države članice EU, države članice EFTA-e, SAD, UK ili međunarodne javne organizacije čije su članice jedna ili više država članica EU, u skladu sa Zakonom predviđenim uvjetima.

Ostala ograničenja

Imovina Fonda se može ulagati u:

- Investicijske fondove koji su odobrenje za rad dobili u BiH, FBiH, RS, drugoj državi članici CEFTA-e, državi članici EU, državi članici EFTA-e, UK-u ili SAD-u⁴,
- Investicijske fondove čija naknada za upravljanje iznosi najviše 1,00% godišnje,
- Investicijske fondove koji ne smiju ulagati više od 10% svoje neto imovine u udjele ili dionice drugih investicijskih fondova,
- Prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca kojima se trguje na tržištima BiH, FBiH, RS, druge države članice CEFTA-e, države članice EU, države članice EFTA-a, UK-a ili SAD-a i

⁴ Investicijski fondovi čiji nivo zaštite investitora i obaveza izvještavanja i informiranja investitora je najmanje jednaka zahtjevima propisanim Zakonom, naročito u pogledu ograničenja ulaganja, te da su takvi investicijski fondovi ovlašteni od Komisije ili odgovarajućih nadležnih organa u zemlji osnivanja.

- Depozite kod kreditnih institucija koje su odobrenje za rad dobile u BiH, FBiH, RS, drugoj državi članici CEFTA-e ili državi članici EU.

Imovina Fonda može se držati kod kreditnih institucija koje su odobrenje za rad dobile u BiH, FBiH, RS, drugoj državi članici CEFTA-e ili državi članici EU.

Sukladno međunarodnim mjerama ograničavanja (financijske sankcije EU i UN te bilo koje druge međunarodne organizacije, a koje na temelju odgovarajućeg pravnog temelja vežu BiH) i financijskim sankcijama SAD⁵ i UK, imovina Fonda se neće ulagati u države i/ili emitente koji podliježu financijskim sankcijama ili primjenjivim mjerama ograničavanja kako ne bi došlo do kršenja obveza Društva sukladno navedenom.

Imovina Fonda se može ulagati u udjele ili dionice investicijskih fondova kojima upravlja, izravno ili na temelju delegiranja Društvo ili neko drugo društvo s kojim je Društvo povezano zajedničkom upravom ili kontrolom, ili značajnim izravnim ili neizravnim međusobnim vlasničkim udjelom te za takva ulaganja Fondu ne smiju biti naplaćena ulazna ili izlazna naknada.

Osim ograničenja ulaganja navedena u ovom poglavlju, ulaganja u Fondu moraju zadovoljavati ograničenja ulaganja određena Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona..

Financijske izvedenice i tehnike učinkovitog upravljanja portfeljem

U svrhu učinkovitog upravljanja portfeljem, Društvo može za račun Fonda koristiti tehnike i instrumente vezane uz prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca (tzv. transakcije financiranja vrijednosnih papira), kao i financijske izvedenice (terminske i opcijske ugovore, prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca sa ugrađenim izvedenicama i druge financijske izvedenice). Navedene tehnike i instrumenti te financijske izvedenice mogu se koristiti u svrhu:

- smanjenja rizika,
- smanjenja troškova,
- stvaranja dodatnog kapitala ili prihoda za Fond.

Korištenjem tehnika i instrumenata učinkovitog upravljanja portfeljem te financijskih izvedenica neće se mijenjati investicijski cilj Fonda niti će njihovo korištenje rezultirati promjenom profila rizičnosti Fonda navedenog u Prospektu i Statutu. Kada Društvo tehnike i instrumente učinkovitog upravljanja portfeljem te financijske izvedenice koristi u svrhu stvaranja dodatnog prihoda za Fond, razina rizika će biti u skladu s profilom rizičnosti Fonda kao i pravilima za diversifikaciju rizika i ograničenjima ulaganja Fonda definiranih Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona, Prospektom ili Statutom.

Ukupna izloženost Fonda prema financijskim izvedenicama najviše 100% neto vrijednosti imovine Fonda.

Izloženost repo ugovorima najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda.

Zajmovi

Društvo u svoje ime i za račun Fonda neće uzimati ili odobravati zajmove ili druge poslove koji su po svojim ekonomskim učincima jednaki zajmu te preuzeti jamstvo ili izdati garanciju osim ako to ne čini s ciljem korištenja tih sredstava za otkup udjela u Fondu i to pod uvjetom da novčana sredstva raspoloživa u portfoliju Fonda nisu dovoljna za tu svrhu, pri čemu, u slučaju takvih pozajmica, ukupni iznos obaveza koje podliježu otplati iz imovine Fonda prema svim ugovorima o zajmu ili kreditu ne smije prelaziti 10% neto vrijednosti imovine Fonda u trenutku uzimanja tih pozajmica i na rok ne duži od 3 (tri) mjeseca,

Prekoračenje ograničenja ulaganja

U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja koja su posljedica kretanja cijena na tržištu odnosno okolnosti na koje Društvo nije moglo utjecati, Društvo će, nastojeći sačuvati interese investitora, uskladiti ulaganje Fonda u razumnom vremenskom periodu, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru.

Ciljana struktura ulaganja Fonda

U normalnim tržišnim okolnostima Fond cilja izloženost Instrumentima tržišta novca i depozitima 60% neto vrijednosti imovine Fonda sa modificiranim trajanjem fonda od 0,8 te imovini koja je 100% denominirana u EUR ili BAM.

Upravljanje i referentna vrijednost

Društvo aktivno upravlja Fondom bez korištenja referentne vrijednosti.

Politika glasanja

Društvo može sudjelovati na skupštinama imatelja dužničkih papira u koje ulaže imovinu Fonda. O sudjelovanju na skupštinama i glasačkoj politici, Društvo odlučuje za svaku skupštinu zasebno, ali uvijek u najboljem interesu Fonda i investitora.

Ciljani investitori

Fond je namijenjen svim investitorima (pravnim i fizičkim osobama):

- koji imaju barem osnovno znanje o investicijskim fondovima te nije potrebno prethodno iskustvo ulaganja u Fond ili slične fondove,
- mogu prihvatiti da vrijednost njihova ulaganja može tijekom razdoblja ulaganja pasti ispod vrijednosti uloženog i ne očekuju jamstva povrata vrijednosti uloženog,
- koji prihvaćaju profil rizičnosti Fonda (niska rizičnost) i

⁵ Primjerice US Office of Foreign Assets Controls (OFAC), US Department of Justice.

- imaju za cilj ostvarivanje prihoda i povećanje vrijednosti svojeg ulaganja u skladu s investicijskom politikom (prvenstveno depoziti, Instrumenti tržišta novca i Obveznice) u EUR odnosno BAM.

Ovaj Fond može biti neprimjeren za investitore s razdobljem ulaganja kraćim od preporučenog razdoblja ulaganja.

Preporučeno razdoblje ulaganja

3 (mjeseca) i dulje (vrlo kratko)

Napomena: Društvo ne daje garanciju investitoru da će mu uložena sredstva u istom iznosu biti vraćena, odnosno da će se ulaganjem u Fond povećati. Ulaganje u Fond nije bankovni depozit i kao takav nije osiguran od strane Agencije za osiguranje depozita BiH niti od neke druge financijske institucije.

RIZICI POVEZANI S ULAGANJIMA I STRUKTUROM FONDA

Napomena: Ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika. Općenito, rizik je vjerojatnost ili mogućnost da prinos od ulaganja bude manji od očekivanog ili negativan.

Profil rizičnosti

Fond u svojem poslovanju izložen različitim rizicima koji mogu u većoj ili manjoj mjeri utjecati na Fond. Profil rizičnosti Fonda odražava razinu relevantnih rizika tj. rizika koji proizlaze iz investicijskog cilja i strategije ulaganja Fonda, načina upravljanja Fondom i procesa vrednovanja njegove imovine, a za koje se može očekivati, uz razumnu razinu pouzdanosti, da mogu izravno utjecati na vrijednost imovine Fonda i, posljedično, na interese investitora (vrijednost njihova ulaganja i prinos koji je moguće ostvariti od tog ulaganja).

U sklopu procesa upravljanja rizicima, Društvo identificira rizike koje smatra relevantnima za Fond, uspostavlja sustav ograničenja rizika koji je u skladu s profilom rizičnosti Fonda, kontinuirano mjeri i prati izloženost Fonda rizicima te poduzima korektivne mjere u slučaju prekoračenja ograničenja rizika, čime se osigurava da je izloženost Fonda rizicima u skladu s njegovim profilom rizičnosti.

S obzirom na strategiju upravljanje i volatilnost cijene udjela Fond je nisko rizičan⁶.

Pregled rizika

Tržišni rizik

Općenito, tržišni rizik se definira kao rizik gubitka zbog promjene tržišnih čimbenika koji utječu na vrijednost neto imovine fonda. S obzirom na vrste tržišnih čimbenika, najvažniji tipovi tržišnog rizika jesu valutni rizik i kamatni rizik.

- **Valutni rizik** jest rizik gubitka koji proizlazi iz promjene međuvalutnih odnosa. Navedene promjene mogu utjecati na vrijednost financijskih instrumenata, novčanih tokova ili obveza denominiranih u valuti različitoj od valute obračuna, odnosno vrednovanja, što može umanjiti vrijednosti imovine Fonda.
- **Kamatni rizik** jest rizik gubitka koji proizlazi iz promjene kamatnih stopa. Promjene kamatnih stopa prvenstveno mogu utjecati na vrijednost dužničkih vrijednosnih papira pa je u tom smislu kamatni rizik usko povezan s pozicijskim rizikom. U pravilu, porast tržišnih kamatnih stopa, odnosno zahtijevanih prinosa na pojedine financijske instrumente, uzrokuje pad njihove vrijednosti. Osjetljivost promjene cijena dužničkog vrijednosnog papira na promjene kamatnih stopa mjeri se modificiranim trajanjem, pri čemu veća modificirano trajanje odgovara većoj osjetljivosti na kamatni rizik. Društvo će rizikom kamatnih stopa upravljati diverzifikacijom ulaganja u instrumente različitih dospijeća i praćenjem modificiranog trajanja.

Sva ulaganja u financijske instrumente podložna su tržišnom riziku. Pri tome je cjenovni rizik izraženiji kod dionica i drugih volatilnijih instrumenata, dok se kamatni rizik prvenstveno odnosi na dužničke vrijednosne papire. Valutni rizik se pojavljuje u svim slučajevima kada su imovina i/ili obveze denominirane u valuti koja je različita od valute denominacije cijene udjela fonda ili izvještavanja.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da druga ugovorna strana nije u mogućnosti ili ne želi ispuniti obveze preuzete financijskim ugovorom, pri čemu se rizik očituje izravno, kao gubitak očekivane glavnice, kamate ili druge vrijednosti, ili posredno, kao trošak poremećaja novčanih tokova i zakašnjele naplate. Obveze koje proizlaze iz financijskih ugovora najčešće su novčane prirode, iako se neispunjenje može odnositi i na druge ugovorne obveze (npr. isporuka vrijednosnog papira). Sposobnost druge strane (emitenta vrijednosnog papira, banke ili neke druge ugovorne strane) da ispuni svoje obveze u najvećoj mjeri ovisi o njihovom financijskom položaju. S obzirom na specifične karakteristike kreditnog rizika, mogu se razlikovati kreditni rizik emitenta i kreditni rizik druge ugovorne strane.

- **Kreditni rizik emitenta** odnosi se na kreditni rizik koji proizlazi iz ulaganja u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca te u depozite kod kreditnih institucija, a izloženost riziku u najvećoj mjeri ovisi o iznosu samog ulaganja.
- **Kreditni rizik druge ugovorne strane** proizlazi iz transakcija izvedenim financijskim instrumentima i transakcijama financiranja vrijednosnih papira (repo i obrnuti repo, kupnja/prodaja i povratna prodaja/kupnja vrijednosnih papira, pozajmljivanje vrijednosnih papira), a izloženost riziku, osim iznosa ugovora/transakcije, ovisi i o kretanju tržišnih čimbenika.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti uključuje sljedeća dva aspekta: rizik tržišne likvidnosti i rizik financiranja likvidnosti. Rizik tržišne likvidnosti je rizik gubitka zbog nemogućnosti prodaje željene količine financijskog instrumenta po tržišnoj cijeni uzrokovane tržišnim poremećajem ili nedovoljnom dubinom tržišta pri čemu postoji mogućnost da se financijski instrument proda po cijeni nižoj od tržišne ili kroz dulje razdoblje. Usko vezan za rizik tržišne likvidnosti je rizik financiranja likvidnosti koji predstavlja rizik gubitka zbog nemogućnosti uspješnog ispunjavanja očekivanih i neočekivanih sadašnjih i budućih potreba za novčanim sredstvima. Taj je rizik najizraženiji prilikom otkupa udjela, pri čemu postoji mogućnost da će se, zbog povećanog rizika tržišne likvidnosti, Fond suočiti s poteškoćama u unovčavanju imovine ili biti primoran unovčiti imovinu po vrijednosti koja je niža

⁶ Društvo koristi sljedeće opisne ocjene: niska, niska do umjerena, umjerena, umjerena do visoka i visoka rizičnost.

od fer vrijednosti te imovine. Rizik likvidnosti prvenstveno proizlazi iz ulaganja sredstava u financijske instrumente i druge oblike imovine koji mogu imati različite razine unovčivosti te iz obveze ispunjavanja određenih novčanih obveza.

Rizik koncentracije imovine

Rizik koncentracije imovine je rizik gubitka uslijed pretjeranog ulaganja u jednu osobu/emitenta, grupu povezanih osoba, pojedine grane industrije ili geografska područja. U tom je slučaju vrijednost imovine Društva, fonda ili portfelja u većoj mjeri podložna nepovoljnom razvoju događaja koji se odnose na tu osobu, grupu osoba, industriju ili područje. U tom smislu rizik koncentracije se može promatrati kao rizik koncentracije u emitentu, odnosno kao rizik geografske ili sektorske koncentracije koji povećava izloženost tržišnom riziku. Rizik koncentracije u emitentu rezultat je ukupne izloženosti s osnove ulaganja u vrijednosne papire, depozite i OTC izvedenice jedne osobe, dok je rizik geografske i sektorske koncentracije rezultat ulaganja u vrijednosne papire iz istog geografskog područja ili industrije. Rizik koncentracije prema pojedinoj osobi ili grupi povezanih osoba u većoj je mjeri ograničen pravilima i ograničenjima ulaganja propisanim Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona.

Rizik financijske poluge

Financijska poluga je pojam koji se koristi kako bi se opisao način ili strategija umnožavanja potencijalnih dobitaka zaduživanjem, korištenjem izvedenih financijskih instrumenata ili ulaganjem u financijske instrumente koji koriste polugu (npr. ETF-ovi). Općenito, financijska poluga povećava učinke rasta ili pada vrijednosti imovine. Investicija u kojoj je izvor sredstava za ulaganje dobiven zaduživanjem u sebi sadrži povećani rizik od gubitaka zbog toga što troškovi financiranja smanjuju ostvareni prinos investicije, dok profitabilnost same investicije ne utječe na obvezu vraćanja duga. Korištenje izvedenica može povećati volatilnost vrijednosti imovine, negativno utjecati na likvidnost i izložiti imovinu rizicima vezanim uz referentne instrumente u većoj mjeri nego što bi to bilo moguće ulaganjem isključivo postojećim imovine.

ULAGANJE U FOND

Poslovni odnos s Društvom

Obvezni podaci i dokumenti

Društvo propisuje skup dokumenata i podataka potrebnih za zasnivanje poslovnog odnosa, odnosno za provedbu dubinske analize investitora odnosno potencijalnog investitora, te isto objavljuje na Internet stranici Društva. U sklopu procjene rizika poslovnog odnosa Društvo može tražiti i dodatne podatke.

Investitor odnosno potencijalni investitor je obavezan dostaviti navedene podatke i dokumente prije odnosno prilikom zasnivanja poslovnog odnosa i tijekom poslovnog odnosa, te ima pravo i dužnost bez odgađanja pisanim putem obavijestiti Društvo o svim promjenama podataka i dokumenata potrebnih Društvu za ispunjenje svojih obveza za zasnivanje i održavanje poslovnog odnosa (ažuriranje).

Ukoliko investitor odnosno potencijalni investitor ne dostavi Društvu tražene podatke i dokumente poslovni odnos se neće zasnovati i Društvo može odbiti sklapanje ugovora o ulaganju odnosno ukoliko iste ne ažurira Društvo može odbiti sklapanje ugovora o ulaganju i može donijeti odluku o raskidu poslovnog odnosa te o otkupu Udjela bez suglasnosti investitora. Traženi podaci se mogu ažurirati kod Distributera i Društva u njihovim prostorijama.

Napomena: Investitor odnosno potencijalni investitor ima pravo i dužnost bez odgađanja pisanim putem obavijestiti Društvo o svim promjenama podataka i dokumenata potrebnih za zasnivanje i održavanje poslovnog odnosa.

Sprečavanje pranja novca i financiranja terorističkih aktivnosti

Dodatno za provedbu dubinske analize investitora odnosno potencijalnog investitora prikuplja i procjenjuje informacije o ugledu investitora odnosno potencijalnog investitora i njegovog stvarnog vlasnika odnosno procjenjuje značenje potencijalno negativnih navoda iz medija protiv investitora odnosno potencijalnog investitora ili stvarnih vlasnika investitora odnosno potencijalnog investitora. Pritom Društvo provjerava postoji li umiješanost investitora odnosno potencijalnog investitora ili stvarnog vlasnika investitora odnosno potencijalnog investitora u počinjenje kaznenih djela iz domene pranja novca i drugih kaznenih djela vezanih uz finansijski kriminal kao što su korupcija, zlouporaba tržišta, utaja poreza, trgovina ljudima te ostale finansijske prenevjere.

Društvo može odbiti zasnivanje poslovnog odnosa odnosno donijeti odluku o raskidu poslovnog odnosa te o otkupu Udjela bez suglasnosti investitora ukoliko na temelju prikupljenih informacija Društvo utvrdi da postoji osnovana sumnja da je investitor odnosno potencijalni investitor ili stvarni vlasnik investitora odnosno potencijalnog investitora bio umiješan u pranje novca ili druga kaznena djela vezana uz finansijski kriminal ili ukoliko Društvo utvrdi da je osoba pravomoćno osuđena za jedno od takvih kaznenih djela te da za takvog investitora ne može učinkovito upravljati rizikom pranja novca i financiranja terorizma.

Financijske sankcije

Sukladno Zakonu o sprečavanju pranja novca i financiranja terorističkih aktivnosti te drugih podzakonskih akata i pravila UniCredit Grupe, Društvo je dužno osigurati izravnu primjenu mjera ograničavanja u svom djelokrugu slijedom čega Društvo vrši provjere investitora odnosno potencijalnog investitora, stvarnog vlasnika investitora odnosno potencijalnog investitora te druge povezane osobe (npr. posredni vlasnik, zakonski zastupnik ili ovlašteni potpisnik investitora odnosno potencijalnog investitora) na sankcijskim listama te provjere u odnosu na ostale primjenjive mjere ograničavanja (npr. finansijske sankcije usmjerene na pojedine države ili pojedine sektore).

Društvo može odbiti zasnivanje poslovnog odnosa odnosno donijeti odluku o raskidu poslovnog odnosa te o otkupu Udjela bez suglasnosti investitora ukoliko utvrdi da se investitor odnosno potencijalni investitor ili stvarni vlasnik investitora odnosno potencijalnog investitora te druge povezane osobe (npr. posredni vlasnik, zakonski zastupnik ili ovlašteni potpisnik investitora odnosno potencijalnog investitora) nalaze na sankcijskim listama, podliježu sankcijama ili primjenjivim mjerama ograničavanja te da bi zasnivanje ili nastavak poslovnog odnosa s investitorom dovelo do kršenja obveza Društva sukladno navedenom.

Postupanje s podacima

Društvo će sve podatke prikupljene odnosno proizašle iz poslovnog i ugovornog odnosa sa investitorom odnosno potencijalnim investitorom, obrađivati i štititi kao poslovnu tajnu.

Izdavanje i raspolaganje Udjelima

Kurs konverzije

Sve novčane uplate u Fond i isplate iz Fonda su u BAM, primjenom srednjeg kursa Centralne banke Bosne i Hercegovine za EUR važećem na dan obračuna. Društvo može, ukoliko je to u skladu sa pozitivnim zakonskim propisima, donijeti odluku da uplate i isplate budu i u EUR. Društvo će takvu odluku dostaviti Komisiji i objaviti na internet stranici Društva.

Minimalni iznosi

Minimalan iznos prve uplate investitora prilikom kupovine udjela u Fond iznosi 100,00 BAM, a svaka naredna uplata iznosi minimalno 100,00 BAM.

Alternativno, prilikom ulaganja koje predstavlja investicijski plan čime se podrazumijevaju ugovorene periodične uplate u Fond, minimalna prva i svaka naredna uplata u Fond je 30,00 BAM.

Iznos pojedinačne isplate po osnovu otkupa udjela Fonda ne može biti niži od 100,00 BAM.

Ukoliko je preostala vrijednost stanja na računu investitora manja od 100,00 BAM, investitoru se isplaćuje otkupna vrijednost svih udjela na računu investitora.

Ovlašteni zastupnici za prodaju udjela u Fondu

Detaljni pregled ovlaštenih prodajnih mjesta dostupan je na internet stranici Društva.

Kupovina udjela u Fondu

Prije kupovine udjela u Fondu investitoru će biti dostupan Statut i Prospekt Fonda, te će mu se po zahtjevu dati na uvid posljednji godišnji i polugodišnji finansijski izvještaj Fonda.

Zainteresirani investitor može kupiti udjele u Fondu uplatom novčanih sredstava na račun Fonda kod banke depozitara Raiffeisen bank d.d., Sarajevo broj 3386902249653603 uz dostavljen uredno popunjen Zahtjev za kupovinu udjela i potrebnu dokumentaciju, nakon čega stiže udio u Fondu odnosno čime investitor ulazi u ugovorni odnos s Društvom, koje se obavezuje da će uplaćenim novčanim sredstvima upravljati kao dijelom zajedničke imovine u skladu sa uvjetima navedenim u Prospektu i Statutu Fonda.

Fizička i pravna lica iz inostranstva mogu vršiti uplate na račun Fonda po instrukciji dostupnoj na internet stranici Društva.

Broj kupljenih udjela računa se na 4 (četiri) decimalna mjesta.

Udjeli Fonda mogu se kupiti putem jednokratnih, višekratnih uplata ili putem investicijskog plana, što investitor odabire prilikom popunjavanja Zahtjeva za kupovinu udjela. Zahtjev za kupovinu udjela sa jednokratnom uplatom se veže sa jednu uplatu u Fond, te je za svaku narednu uplatu potrebno dostaviti novi Zahtjev za kupovinu udjela. Kod Zahtjeva za kupovinu udjela sa višekratnom uplatom, za drugu i svaku narednu uplatu u Fond nije potrebno dostavljati Zahtjev za kupovinu udjela. Zahtjev za kupovinu udjela sa investicijskim planom podrazumjeva ugovorene periodične uplate u Fond, što investitor potvrđuje Društvu dostavom dokaza o uspostavi trajnog naloga. Zahtjev za kupovinu udjela je dostupan u sjedištu Društva i kod ovlaštenih zastupnika za prodaju udjela Fonda. Zahtjev za kupovinu udjela u Fondu investitor dostavlja Društvu ili ovlaštenim zastupnicima za prodaju udjela Fonda.

Kupovina udjela u Fondu obavlja se po cijeni udjela koja vrijedi na dan uplate. Danom uplate smatra se dan priliva novčanih sredstava i zaprimanja pripadajuće dokumentacije. Zahtjev koji je zaprimljen u neradne dane smatrat će se da je zaprimljen prvog radnog dana koji slijedi danu zaprimanja zahtjeva. Svi zahtjevi za uplatu udjela zaprimljeni u istom radnom danu, glede obračuna i naplate naknade, smatraju se jednom uplatom. Ukoliko je Zahtjev za kupovinu udjela zaprimljen, a uplata nije izvršena u roku od 5 (pet) radnih dana od dana prijema Zahtjeva, isti će se smatrati nevažećim.

U slučaju da podnosilac Zahtjeva ne postupi na gore navedeni način, odnosno u roku od 5 (pet) radnih dana od dana izvršene uplate, ne dostavi Zahtjev i pripadajuću dokumentaciju kako je gore navedeno, takva uplata neće se smatrati uplatom učinjenom s namjerom izdavanja udjela te će tako uplaćena sredstva biti vraćena na račun uplatioca u najkraćem mogućem roku.

Prodaja udjela u Fondu

Vlasnik udjela u Fondu može u svakom trenutku zahtijevati prodaju svojih udjela u potpunosti ili djelomično u skladu sa uvjetima navedenim u Prospektu i Statutu Fonda.

Zahtjev za potpunu ili djelomičnu prodaju udjela vlasnik udjela može podnijeti u toku radnog vremena. Zahtjev za prodaju udjela je dostupan u sjedištu Društva i kod ovlaštenih zastupnika za prodaju udjela Fonda. Zahtjev za prodaju udjela u Fondu investitor dostavlja Društvu ili ovlaštenim zastupnicima za prodaju udjela Fonda.

Prilikom predaje zahtjeva za prodaju važeće je stanje udjela zabilježeno u registru udjela Fonda.

Prodaja odnosno otkup udjela Fonda obavlja se po cijeni udjela koja vrijedi na dan zaprimanja pisanog zahtjeva za prodaju. Najkasnije u roku od 7 (sedam) dana od dana prijema pisanog Zahtjeva za prodaju udjela i druge potrebne dokumentacije za prodaju udjela investitoru će biti isplaćena ukupna prodajna cijena udjela utvrđena na dan prijema zahtjeva, umanjena za iznos izlazne naknade obračunate u skladu sa odredbama Prospekta i Statuta Fonda, ukoliko ista postoji. Zahtjev koji je zaprimljen u neradne dane smatrat će se da je zaprimljen prvog radnog dana koji slijedi danu zaprimanja zahtjeva. Isplata se obavlja na račun vlasnika udjela, podnosioca zahtjeva za prodaju.

Broj prodanih udjela računa se na 4 (četiri) decimalna mjesta.

U slučaju kada bi realizacijom zahtjeva za djelomičnu prodaju preostala vrijednost udjela investitora bila ispod propisane minimalne isplate u Fondu, smatrat će se da je investitor dao zahtjev za prodaju svih svojih udjela u Fondu.

Svi zahtjevi za isplatu udjela zaprimljeni u istom radnom danu, glede obračuna i naplate naknade, smatraju se jednom isplatom.

Zamjena udjela u Fondu

Investitor može svoje udjele u Fondu zamijeniti sticanjem udjela u nekom drugom fondu kojim upravlja Društvo.

Zamjenu udjela Investitor obavlja na način da podnosi zahtjev za prodaju i kupovinu udjela navodeći pri tome broj udjela odnosno vrijednost udjela koji se zamjenom želi prenijeti u drugi fond.

Zamjenom udjela smatra se prodaja udjela u Fondu iz kojeg se sredstva prenose te kupovina udjela u fondu u koji se sredstva prenose. Prilikom zamjene udjela primjenjuju se Prospektom propisani uvjeti koji vrijede i za pojedinačne transakcije kupovine, odnosno prodaje udjela. Prilikom prodaje i kupovine udjela nastalih u okviru zamjene udjela, naplaćuju se, ukoliko postoje, ulazne i izlazne naknade u skladu sa prospektima predmetnih fondova.

Ukoliko Investitor prilikom zamjene udjela na zahtjevu za prodaju i kupovinu udjela, navede broj udjela veći od broja udjela koje posjeduje i koji su slobodno raspoloživi u trenutku zaprimanja zahtjeva, ili iznos za isplatu odnosno zamjenu udjela nakon odbitka izlazne naknade bude manji od ciljanog iznosa za isplatu navedenog na zahtjevu za prodaju udjela, odnosno prilikom zamjene na zahtjevu za prodaju i kupovinu udjela, smatrat će se da je Investitor podnio zahtjev za prodaju svih svojih slobodno raspoloživih udjela.

Prijenos udjela u Fondu

Vlasnik udjela u otvorenom investicijskom fondu ima pravo prenijeti svoje udjele na drugo lice, pod uvjetom da je prethodno ispunio obrazac o prijenosu koji je odobrilo Društvo, pri čemu takav prijenos proizvodi pravne učinke prema trećim licima tek po njegovom upisu u registar udjela koje vodi Društvo i nakon što ono potvrdi da ga prihvata.

Obrazac o prijenosu vlasništva nad udjelima, ovjeren kod notara, koji odobrava Društvo, potpisuju i prenositelj i primatelj prijenosa, te ga dostavljaju Društvu. Prijenos vlasništva može biti odbijen:

- ako stjecatelj udjela ne ispunjava uvjete da postane investitor u Fondu u skladu sa odredbama Zakona, Statuta i Prospekta Fonda, ili
- ako je stjecatelj udjela takve udjele stekao na način suprotan dozvoljenom načinu sticanja udjela u Fondu utvrđenom odredbama Zakona, Statuta ili Prospekta Fonda, ili
- ako bi takvim prijenosom stjecatelj ili prenositelj udjela raspolagali udjelom u Fondu koji je manji od najmanjeg udjela propisanog statutom ili prospektom fonda, odnosno ako bi time bile povrijeđene odredbe o najnižem broju udjela u fondu, bilo na strani prenosioca ili na strani stjecatelja udjela.

Odbijanje zahtjeva za kupovinu, odbijanje uplate u Fond

Društvo zadržava pravo odbiti svaki zahtjev odnosno uplatu u Fond ukoliko isti nisu u skladu s uvjetima propisanim Prospektom fonda, Zakonom, Zakonom o sprečavanju pranja novca i financiranja terorističkih aktivnosti u BiH i drugim propisima koji određuju ovu oblast, odluka Europske unije o primjeni međunarodnih mjera ograničavanja, te pravilima UniCredit Grupe.

Obustava otkupa udjela u Fondu

Otkup udjela u Fondu može se obustaviti samo u slučaju ukoliko Društvo i banka depozitar smatraju da uslijed izuzetnih okolnosti nije moguće utvrditi točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda te da postoje osnovani i dovoljni razlozi za obustavu otkupa u interesu vlasnika ili potencijalnih vlasnika udjela u Fondu. U slučaju nastupanja navedenih okolnosti, Društvo je obavezno obustaviti i izdavanje udjela u Fondu.

Obustavu otkupa i izdavanja udjela u Fondu Društvo će bez odgode prijaviti Komisiji.

Pored navedenog, do privremene obustave otkupa i izdavanja udjela u Fondu može doći i temeljem naloga Komisije upućenog Društvu i banci depozitaru u slučaju da Komisija stekne nesporna saznanja ili ima opravdane osnove za sumnju da se investitorima nanosi šteta zbog netočnog izračuna cijene udjela u Fondu.

Za vrijeme trajanja obustave otkupa i izdavanja udjela, Društvo može nastaviti sa zaprimanjem zahtjeva za otkup ili prodaju udjela, koji će se izvršiti u trenutku kada bude izračunata sljedeća otkupna i prodajna cijena, pri čemu se nalagodavci upozoravaju da njihovi nalozi neće biti izvršeni u rokovima predviđenim Prospektom i Statutom Fonda.

Obustava otkupa i izdavanja udjela u Fondu prestat će nakon sto Društvo i banka depozitar ocijene da je moguće odrediti točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda, a najkasnije u Zakonom propisanim rokovima. Okolnost obustave otkupa udjela u Fondu, kao i obavijest o naknadnom nastavku poslovanja, Društvo će objaviti u jednom dnevnom novinama koje se izdaju na teritoriju FBiH.

Vrijednost ulaganja

Izračun neto vrijednosti imovine Fonda

Vrijednost imovine i obaveza Fonda, te cijene udjela utvrđuje Društvo u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima i propisima Komisije koji reguliraju utvrđivanje vrijednosti imovine investicijskog fonda i izračun neto vrijednosti imovine po udjelu investicijskog fonda. Vrijednost neto imovine Fonda i cijene udjela u Fondu izračunava se svakog radnog dana za prethodni radni dan najkasnije do 15:30 sati, a na temelju vrijednosti financijskih instrumenta uz odbitak obaveza i troškova Fonda. Društvo u skladu s važećim propisima i Međunarodnim računovodstvenim standardima procjenjuje i utvrđuje vrijednost financijskih instrumenata koji nisu uvršteni za prodaju na burzi, odnosno onih za koje ne postoje relevantne tržišne cijene.

Izračun cijene udjela Fonda

Nominalna vrijednost jednog udjela na dan osnivanja Fonda iznosi 195,583 BAM ili 100,00 EUR izraženo u BAM prema srednjem kursu Centralne Banke Bosne i Hercegovine.

Vrijednost udjela izračunava i utvrđuje Društvo. Cijena udjela u otvorenom investicijskom fondu se izračunava kao neto vrijednost imovine fonda podijeljena brojem izdanih udjela. Broj izdanih udjela jednak je broju udjela u trenutku izračuna cijene, uzevši u obzir prodaju i otkupe izvršene od trenutka zadnjeg izračuna cijene do trenutka izračuna nove cijene.

Cijena udjela u Fondu iskazuje se zaokružena na 4 (četiri) decimale.

Vrijednost neto imovine Fonda i cijena udjela će biti denominirana u BAM i EUR, prema važećem srednjem kursu Centralne Banke Bosne i Hercegovine.

Izračun vrijednosti imovine Fonda, te cijenu udjela u Fondu nadzire i potvrđuje banka depozitar koja je odgovorna za točnost izračuna u okviru svojih zakonskih nadležnosti.

Najmanja neto vrijednosti imovine Fonda

Vrijednost imovine otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom ne može pasti ispod 1.000.000,00 BAM tokom 3 (tri) uzastopna kalendarska mjeseca, a ako se to desi Fond mora biti likvidiran ili pripojen nekom drugom fondu.

Naknade i troškovi

Na teret imovine Fonda mogu se isplaćivati samo naknade i troškovi predvedeni Prospektom Fonda.

Napomena: Troškovi upravljanja Fondom čine važan faktor pri odabiru Fonda, jer investitori snose troškove upravljanja Fondom na način da oni terete imovinu Fonda, a time i imovinu investitora, te u skladu s tim, vremenom mogu utjecati na visinu prinosa Fonda. Imovini Fonda mogu se zaračunati naknade i troškovi upravljanja kako je navedeno u nastavku Prospekta.

Svi navedeni troškovi i naknade uticat će na prinos Fonda te će se oduzimati od vrijednosti imovine Fonda. Svim investitorima u Fondu bit će prezentirani prinosi nakon svih prije navedenih troškova.

Jednokratne naknade i troškovi

Ulazna naknada

Prilikom kupovine udjela u Fondu investitoru se ne obračunava i ne naplaćuje ulazna naknada.

Izlazna naknada

Prilikom prodaje udjela u Fondu investitoru se ne obračunava i ne naplaćuje izlazna naknada.

Ulaganja u povezane fondove i fondove povezanih društava

Društvo neće naplatiti ulaznu i/ili izlaznu naknadu investicijskim fondovima kojima upravlja, izravno ili na temelju delegiranja, Društvo ili neko drugo društvo s kojim je Društvo povezano zajedničkom upravom ili kontrolom, ili značajnim izravnim ili neizravnim međusobnim vlasničkim udjelom.

Kontinuirane naknade i troškovi

Naknada za upravljanje

Fondu se naplaćuje naknada za upravljanje u iznosu od 1,00% godišnje od neto vrijednosti imovine Fonda. Naknada za upravljanje izračunava se svakodnevno jednostavnim kamatnim računom na osnovu dnevne neto vrijednosti imovine Fonda. Tako obračunata naknada kumulirano će se isplaćivati Društvu jednom mjesečno.

Društvo neće obračunavati naknadu za upravljanje na imovinu Fonda koja je uložena u druge fondove kojima upravlja Društvo.

Naknada banci depozitaru

Fondu se naplaćuje naknada banci depozitaru prema tarifi Banke depozitara Fonda, a u skladu sa neto vrijednošću imovine Fonda. Naknada banci depozitaru izračunava se svakodnevno na osnovu dnevne neto vrijednosti imovine Fonda. Tako obračunata naknada kumulirano će se isplaćivati banci depozitaru jednom mjesečno. Društvo će na izričiti pisani zahtjev investitora dostaviti podatak o naplaćenoj naknadi banci depozitaru u roku od 7 (sedam) dana besplatno putem odabranog načina komunikacije.

Ostali troškovi

Troškovi koji se mogu knjižiti direktno na teret investitora ili Fonda i koji terete Fond u visini stvarno nastalih su:

- naknada i troškovi koji se plaćaju banci depozitaru i skrbniku,
- troškovi i provizije vezane uz sticanje ili prodaju imovine,
- troškovi vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o kupovini/otkupu ili stanju udjela, ako je to potrebno, te troškove isplate udjela u dobiti,
- troškovi godišnje revizije,
- troškovi izrade, štampe i poštarine vezani uz izvještaje vlasnicima udjela,
- sve propisane naknade koje se plaćaju Komisiji,
- porezi koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit,
- troškovi objave izmjena Prospekta i drugih propisanih obavijesti, i
- ostali troškovi određeni posebnim zakonima, Statutom i Prospektom fonda.

Pokazatelj ukupnih troškova

Pokazatelj ukupnih troškova (dalje: „PUT“) Fonda se izračunava u skladu s metodologijom pripisanom Zakonom i propisima donesenih na temelju Zakona, a predstavlja omjer ukupnog iznosa svih troškova koji se obračunavaju i naplaćuju na teret imovine Fonda i prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Društvo ga objavljuje u polugodišnjim i revidiranim godišnjim izvještajima.

Društvo snosi troškove koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni PUT Fonda od 3,5%.

Ostale informacije o naknadama i troškovima

Promjene naknada

Društvo može donijeti odluku o promjeni navedenih naknada, a u skladu sa Zakonom.

Obračun poreza

Naknade i troškovi se uvećavaju za porez ako postoji porezna obveza.

Porezni tretman Fonda i investitora

Imovina Fonda teretit će se za sve porezne obaveze koje se odnose na poslovanje otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom prema važećim poreznim propisima FBiH i BiH, uključujući porezne obaveze koje je Fond dužan podmiriti na svoju imovinu ili dobit, kao i za troškove reguliranja poreznih obaveza i zahtjeva za povrat navedenih poreza.

Prema postojećim poreznim propisima u FBiH, imovina Fonda ne podliježe nikakvim poreznim opterećenjima.

Napomena: Investitorima se preporučuje individualna upućenost o mogućim poreznim posljedicama koje za njih mogu proizići s osnove vlasništva ili raspolaganja udjelima u Fondu s obzirom na mjerodavne domaće i strane porezne propise ili međunarodne ugovore s poreznim obilježjima ili posljedicama.

Mjere za zaštitu investitora

Prekomjerno trgovanje udjelima

Društvo ne dozvoljava prekomjerno trgovanje udjelima Fonda. Prekomjerno, kratkoročno (vezano na vrijeme tržišta) trgovanje udjelima Fonda može poremetiti strategije upravljanja imovinom i naštetiti prinosu Fonda. Kako bi se spriječila šteta Fondu i investorima, Društvo ima pravo odbiti zahtjev za kupovinu udjela Fonda od svakog investitora koji se bavi prekomjernim trgovanjem ili ima povijest prekomjernog trgovanja ili ako je investitorovo trgovanje ili bi moglo biti, po mišljenju Društva, štetno za Fond. U ostvarivanju tog prava, Društvo će, prema vlastitoj diskrecijskoj procjeni, uzimati u obzir i trgovanja sa više računa pod istim vlasništvom ili kontrolom ili bilo koji prepoznati uzorak ili strategiju ponašanja jednog ili više investitora. U obzir se mogu uzimati otkupi Udjela u kratkom vremenu nakon što su izdani, više sličnih transakcija u istom razdoblju, nizovi uplata ili isplata koji ukazuju na strateško iskorištavanje neučinkovitosti Prospekta i drugo. Društvo ne može biti odgovorno za bilo koju štetu ili gubitak koji bi mogao biti posljedica takvog odbijanja zahtjeva.

Otkup udjela veći od 10% neto imovine Fonda

Fond može ograničiti ukupan broj udjela Fonda koji se može otkupiti na bilo koji dan na broj koji predstavlja 10% neto vrijednosti imovine Fonda. Ograničenje će se primjenjivati u odnosu na sve investitore u Fondu koji su predali zahtjeve za prodaju udjela na taj dan, na način da im se proporcionalno umani broj udjela za otkup. Svi udjeli koji zbog ovog ograničenja nisu otkupljeni na taj dan zahtjev za otkup preostalih udjela se prenosi na sljedeći radni dan zajedno sa zahtjevima za otkup udjela toga dana te neće imati prioritetni tretman u odnosu na bilo koji drugi zahtjev za otkupom udjela.

Obavijesti investorima

Način komunikacije

Investitor može odabrati način (tj. Trajni medij) na koje će mu Društvo dostavljati izvještaje, obavijesti i ostale relevantne obavijesti, a koji mogu biti:

- putem elektroničke pošte ili
- putem pošte pri čemu Društvo za komunikaciju s investorima koristi običnu poštansku pošiljku, a ne preporučenu.

Odabir je moguć u sjedištu Društva kao i na prodajnim mjestima ovlaštenim za prodaju udjela Fonda.

Sve ostale relevantne obavijesti Društvo će objaviti na svojim mrežnim (internetskim) stranicama.

Društvo će sa svim investorima i potencijalnim investorima komunicirati na službenim jezicima FBiH.

Dokumenti i informacije

Polugodišnji i revidirani godišnji financijski izvještaji

Dostupni su na Internet stranicama Društva, te na izričiti pisani zahtjev investitora u roku od 7 (sedam) dana besplatno putem odabranog načina komunikacije.

Prospekt i Statut

Dostupni su na Internet stranicama Društva, u sjedištu Društva kao i prodajnim mjestima ovlaštenim za prodaju udjela Fonda, te na izričiti pisani zahtjev investitora u roku od 7 (sedam) dana besplatno putem odabranog načina komunikacije.

Cijena udjela

Društvo će cijenu udjela u Fondu staviti javnosti na raspolaganje na internet stranici Društva po svakom njezinom izračunu u skladu sa Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona, te na izričiti zahtjev investitora u roku od 7 (sedam) dana besplatno putem odabranog načina komunikacije.

Izvod o stanju i prometu udjelima

Društvo će investorima dostaviti izvod o stanju i prometu udjelima u Fondu najmanje jednom godišnje do 31.01. tekuće godine sa stanjem na zadnji radni dan prethodne godine te na izričiti zahtjev investitora u roku od 7 (sedam) dana u sjedištu Društva kao i prodajnim mjestima ovlaštenim za prodaju udjela Fonda te besplatno putem odabranog načina komunikacije.

h m

Potvrda o transakciji

Društvo će na izričiti zahtjev investitora dostaviti potvrdu o transakciji u roku od 7 (sedam) dana besplatno putem odabranog načina komunikacije.

Dodatne informacije

Društvo će investitorima, na njihov izričiti pisani zahtjev, dostaviti i dodatne informacije o limitima koji se primjenjuju na području upravljanja rizicima fonda, procesima koji se koriste u tu svrhu, kao i o promjenama u rizičnosti i prinosima osnovnih vrsta finansijskih instrumenata u koje je uložena imovina fonda, u roku od 7 (sedam) dana u sjedištu Društva kao i prodajnim mjestima ovlaštenim za prodaju udjela Fonda te besplatno putem odabranog načina komunikacije.

Internet stranica Društva

Internet stranica Društva je www.unicreditinvest.ba.

Troškovi dostave dokumenata

U slučaju objektivno prekomjernih zahtjeva investitora za dostavom dokumenata i informacija Društvo ima pravo investitoru naplatiti stvarne troškove izrade i dostave tih dokumenata i informacija.

Navedeni troškovi se uvećavaju za porez ako postoji porezna obveza.

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE

Pravni oblik

UniCredit Invest društvo za upravljanje fondovima d.o.o. je društvo za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Mostaru, Kardinala Stepinca bb. Osnovni kapital Društva u iznosu od 1.200.000,00 BAM u cijelosti je uplaćen u novcu i podijeljen na 2 (dva) udjela. Visine udjela članova Društva su slijedeće:

- UniCredit Bank d.d. Mostar 51,00%
- ZB Invest d.o.o. Zagreb 49,00%

Društvo je osnovano Ugovorom o osnivanju br. OPU-IP 846/2023 od 12.12.2023. godine i upisano u sudski registar Općinskog suda u Mostaru dana 16.2.2024. godine (MBS: 58-01-0110-24). Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Poslovanje Društva odobreno je Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH, 05/3-19-304/23 od 28.12.2023. Društvo odgovara samo za obavljanje djelatnosti upravljanja Fondom u skladu s odredbama Zakona i drugih mjerodavnih propisa, te Prospekta i Statuta Fonda. Društvo će upravljanje imovinom Fonda voditi s pažnjom savjesnog privrednika i dobrog stručnjaka, neovisno o Banci depozitaru i isključivo u interesu investitora u Fondu, uvažavajući pri tom načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i disperzije rizika. Osim navedenog, Društvo ne preuzima nikakvu dodatnu odgovornost za poslovanje Fonda. Posebno, niti Društvo, niti članovi društva UniCredit Bank d.d. Mostar i ZB Invest d.o.o. Zagreb, ne garantiraju za dobit niti za povrat glavnice.

Unutar ovlaštenja utvrđenih Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona, Prospektom i Statutom Fonda, Društvo će samostalno donositi poslovne odluke. Društvo ne odgovara za rezultate poslovanja Fonda koji su posljedica odluka Društva donesenim u skladu s naprijed navedenim propisima, te Prospektom i Statutom Fonda.

Organi Društva

Organi Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Skupština.

Uprava

Ana Bošnjak, direktor UniCredit Invest BH d.o.o.. Diplomirala je 2000. godine na Ekonomskom fakultetu, Sveučilišta u Mostaru. Karijeru u financijskom sektoru započinje 2000. godine na poslovima Specijaliste za razvoj proizvoda, prvobitno u Hrvatskoj banci d.d., a kasnije u UniCredit Zagrebačkoj Banci d.d. Mostar. 2007. godine počinje raditi kao Voditelj komercijalne podrške, a od 2008. kao Voditelj planiranja i kontrolinga u UniCredit Bank d.d. 2015. godine preuzima poziciju Voditelja poslovne strategije u UniCredit Bank d.d. 2018. godine je imenovana na poziciju Direktora Globalnog transakcijskog bankarstva, a od 2020. godine preuzima poziciju Direktora operativne podrške. Od 2023. godine do pridruživanja Društvo obavljala je posao Savjetnika Uprave UniCredit Bank d.d.

Ensar Mahović, CFA izvršni direktor UniCredit Invest d.o.o. Diplomirao je 2013. godine na Ekonomskom fakultetu u Sarajevu i stekao zvanje Magistra menadžmenta 2017. godine na Ekonomskom fakultetu u Sarajevu. Karijeru je započeo u Infobip BH d.o.o., a u 2016. godine prelazi u Raiffeisen Invest d.d. te stiče iskustvo obavljajući poslove upravljanja ulaganjima i prodajom u Operativnoj jedinici (Front office). U 2019. godine prelazi u Raiffeisen Bank d.d. BiH na poziciju Pricing menadžera za Maloprodaju. U 2020. godini prihvata poziciju Rukovodioca odjela za upravljanje ulaganjima u Vienna osiguranju d.d. VIG. U 2022. godine karijeru nastavlja u UniCredit Bank d.d. Mostar na pozicijama Vodećeg specijaliste u Maloprodaji, a 2023. preuzima poziciju Voditelja tima za komercijalnu strategiju i izvještavanje Maloprodaje. Dodatnu edukaciju stiče polaganjem ispita za investicijskog savjetnika, brokera i dilera, kao i okončanjem CFA Programa 2021. godine, sticanjem profesionalnog zvanja CFA Charterholder – ovlašteni financijski analitičar.

Nadzorni odbor⁷

Dragan Ćavar, Član Uprave za Maloprodaju u UniCredit Bank d.d. Mostar, predsjednik Nadzornog odbora UniCredit Invest BH d.o.o. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Mostaru, a na Institutu Heriot-Watt Sveučilišta – Edinburgh, UK, stiče akademsku titulu Magistra znanosti iz oblasti financija. Ima položen stručni ispit Komisije za vrijednosne papire FBiH za obavljanje poslova investicijskog savjetovanja, te položene sve tri razine CFA ispita, pri CFA Institutu. Prije dolaska u UniCredit Bank d.d. Mostar stekao je radno iskustvo na tržištima kapitala radeći kao Službenik za praćenje usklađenosti u Hypo Alpe-Adria Vrijednosnicama, te kao Stručni suradnik za investicijske poslove u Herbos invest d.o.o. Mostar. U UniCredit Bank d.d. Mostar počinje raditi od 2010. godine u sektoru upravljanja rizicima gdje 2012. godine preuzima poziciju Voditelja Monitoringa kreditnih rizika, 2014. godine poziciju Voditelja Odobravanja kreditnih rizika Korporativnog bankarstva. 2017. godine imenovan je na poziciju Direktora Segmenta za stanovništvo. Od 2020. godine imenovan je na mjesto Člana Uprave za Maloprodaju.

Anto Augustinović, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora UniCredit Invest BH d.o.o., ima dugogodišnje iskustvo u financijskom sektoru u međunarodnom okruženju na rukovodećim, kontrolnim i ekspertnim pozicijama povezanim sa tržištima kapitala. Poslovnu karijeru je započeo 2007. godine i razvijao unutar Erste Grupe, najprije na poslovima analitičara, Risk Managera i Compliance Officer-a u Erste vrijednosnim papirima Zagreb d.o.o., tadašnjoj vodećoj brokerskoj kući u Hrvatskoj, a zatim i kao stariji te vodeći analitičar investicijske i financijske analize u Erste&Steiermärkische bank d.d.. UniCredit Grupi se pridružuje 2022. prelaskom u ZB Invest, vodeće društvo za upravljanje investicijskim fondovima u Hrvatskoj, gdje rukovodi Odjelom analize financijskih tržišta. Diplomirani je ekonomist Zagrebačke škole ekonomije i

⁷ Fond ima osnovan odbor za reviziju, a u skladu sa Zakon o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine „Službene novine FBiH broj 15/21“)



managementa, ima položen stručni ispit za investicijskog savjetnika pri HANFA-i, ispit za brokera pri HANFA-i te je imatelj CESGA® certifikata (certificirani ESG analitičar) pri EFFAS Academy.

Zvonimir Čolak, član Uprave odgovoran za Upravljanje financijama UniCredit Bank d.d. Mostar, član Nadzornog odbora UniCredit Invest BH d.o.o., pridružio se UniCreditu 2008. godine, gdje stječe bogato iskustvo radeći na rukovodećim pozicijama unutar sektora Revizije kao Voditelj Revizije upravljačkih procesa, IT-a i podrške, unutar sektora Upravljanja ljudskim resursom kao Voditelj Podrške Upravljanju ljudskim resursom, te unutar sektora za Upravljanje financijama najprije kao Voditelj Regulatornog i financijskog izvještavanje, a onda kao Direktor Računovodstva, Regulatornog izvještavanja i Poreza. Za člana Uprave odgovornog za Upravljanje financijama UniCredit Bank imenovan je 2024. godine. Zvonimir Čolak diplomirani je ekonomista Sveučilišta u Zagrebu.

Skupština

Skupštinu Društva čine UniCredit Bank d.d. Mostar i ZB Invest d.o.o. Zagreb.

BANKA DEPOZITAR

Opće informacije

Banka depozitar je banka koja za potrebe fonda obavlja poslove čuvanja zasebne imovine fonda, poslove vođenja posebnih računa za imovinu fonda i odjeljivanja imovine svakog pojedinog fonda od imovine ostalih fondova, te obavlja druge poslove u skladu sa odredbama Zakona i propisima donesenim na temelju Zakona.

Banka Depozitar Fonda je Raiffeisen Bank d.d., Zmaja od Bosne bb, Sarajevo, koja je ovlaštena rješenjem Komisije 05/1-19-383/10 od 10.11.2010. godine.

Poslovi depozitara

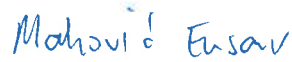
Pored čuvanja posebne imovine Fonda, vođenja posebnog računa za imovinu Fonda i odjeljivanja imovine Fonda od imovine ostalih fondova, banka depozitar obavlja sljedeće poslove:

- osigurava da se prodaja i otkup udjela za račun Fonda obavljaju u skladu sa Zakonom i pravilima Fonda, ukoliko je to predviđeno Prospektom i Statutom fonda,
- otkupljuje i isplaćuje udjele,
- vodi računa da je izračun neto vrijednosti udjela u Fondu obavljen u skladu sa Zakonom, mjerodavnim propisima te Prospektom i Statutom fonda,
- izvršava naloge Društva za upravljanje u vezi s transakcijama s vrijednosnim papirima i drugom imovinom koja čini portfolio Fonda, pod uvjetom da nisu u suprotnosti sa Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona, Prospektom i/ili Statutom Fonda, te osigurava da transakcije vrijednosnim papirima budu namirene, odnosno da dospjela novčana potraživanja budu naplaćena u zakonskim ili ugovornim rokovima,
- naplaćuje sve prihode i druga prava dospjela u korist Fonda, a koja proizlaze iz njegove imovine,
- osigurava da se prihodi Fonda koriste u skladu sa Zakonom i Prospektom i/ili Statutom fonda, te da su troškovi koje plaća Fond u skladu sa uvjetima iz Prospekta i/ili Statuta Fonda, odredbama Zakona i propisima donesenim na temelju Zakona,
- obavlja druge poslove koji su predvedeni ugovorom zaključenim sa Društvom,
- vodi evidenciju poslovanja koje obavlja kao banka depozitar Fonda i redovno usklađuje s evidencijom Društva,
- prijavljuje Komisiji kršenje ovoga Zakona i ugovora od strane Društva u slučaju da Društvo odbije prihvatiti njen zahtjev za prestankom takvog kršenja,
- revizorima i drugim osobama ovlaštenim za obavljanje uvida, uključujući i Komisiju, omogućuje pristup podacima i računima vezanim uz Fond i njegovu imovinu.

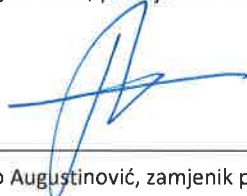
Mostar, 10.04.2024.

Broj: 02-4-2/24


 Ana Bošnjak, direktor


 Ensar Mahović, izvršni direktor


 Dragan Čavar, predsjednik Nadzornog odbora


 Anto Augustinović, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora


 Zvonimir Čolak, član Nadzornog odbora