

**PRAVILA UPRAVLJANJA
OTVORENIM INVESTICIONIM FONDOM
EUROHAUS BALANCED**

PRAVILA UPRAVLJANJA OTVORENIM INVESTICIJSKIM FONDOM EUROHAUS BALANCED

Pravila upravljanja otvorenim investicijskim fondom „EUROHAUS BALANCED“ uređuju uslove i pravila poslovanja Otvorenog investicijskog fonda „EUROHAUS BALANCED“, te pravne odnose između „EUROHAUS INVEST“ Društva za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo koje upravlja Otvorenim investicijskim fondom „EUROHAUS BALANCED“ i vlasnika investicionih kupona otvorenog investicijskog fonda.

Pravila upravljanja, kao i svi ostali dokumenti i obrasci Otvorenog investicijskog fonda „EUROHAUS BALANCED“ su ulagačima u investicijske kupone besplatno dostupni u sjediš tu „EUROHAUS INVEST“ Društva za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo., Azize Šaćirbegović broj, 16 ili na web stranici www.eurohaus-invest.ba na svim mjestima gdje se po ovlaštenju Društva za upravljanje obavlja prodaja udjela sadržanih u investicionom kuponu Otvorenog investicijskog fonda „EUROHAUS BALANCED“

SUGERIŠEMO DA PROČITATE OVA PRAVILA PRIJE DONOŠENJA ODLUKE O INVESTIRANJU U OTVORENI INVESTICIJSKI „EUROHAUS BALANCED“

Sarajevo, 30.11.2011.

Pregled skraćenih pojmova:

Društvo:	„EUROHAUS INVEST“ Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
Fond:	Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „EUROHAUS BALANCED“
Komisija:	Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine
Depozitar:	Banka koja obavlja poslove depozitara Fonda
Zakon:	Zakon o investicijskim fondovima („Službene novine Federacije BiH“, broj 85/08)
Prospekt:	Prospekt otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom „EUROHAUS BALANCED“
Statut:	Statut otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom „EUROHAUS BALANCED“

1. Naziv i sjedište Društva koje upravlja Fondom

Naziv Društva: „EUROHAUS INVEST“ Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
Skraćeni naziv: „EUROHAUS INVEST“ d.o.o. Sarajevo
Strani naziv: „EUROHAUS INVEST“ Management Company
Sjedište Društva: Azize Šaćirbegović broj:16 Sarajevo

2. O Fondu

Naziv Fonda

Fond će poslovati pod nazivom: Otvoreni investicijski fond „EUROHAUS BALANCED“
U inostranstvu će poslovati pod nazivom: Mutual Fund „EUROHAUS BALANCED“

Pravni oblik Fonda

Fond „EUROHAUS BALANCED“ je otvoreni investicijski fond s javnom ponudom odnosno zajednička imovina ulagača bez svojstva pravnog lica koju na osnovu Odluke Nadzornog odbora Društva br.58-II-1/08 od 07.02.2008. godine, a uz odobrenje Komisije za vrijednosne papire br. 05-19-74/08 od 14.02.2008.godine, osniva na neodređeno vrijeme „EUROHAUS INVEST“ Društvo za upravljanje fondovima d.o.o., Sarajevo, Azize Šaćirbegović broj:16

Društvo osniva Fond isključivo radi prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela i ulaganja prikupljenih sredstava, u skladu s odredbama Zakona, podzakonskih akata Komisije, Pravila i Prospekta Fonda u finansijske instrumente na domaćim tržištima kapitala i novca. U slučaju promjena zakonskih odredbi, Fond će investirati i na međunarodnim finansijskim tržištima.

Imovina Fonda je podijeljena na jednake dijelove – udjele. Broj i vrijednost udjela izražena je na četiri decimalna mjesta. Kupovinom udjela Fonda ulagač stiče investicioni kupon. Ulagač može investicioni kupon bilo kada kupiti i bilo kada prodati, odnosno naplatiti od Društva.

Investicioni kupon predstavlja ispravu o vlasništvu jednog ili više udjela Fonda, glasi na ime i neprenosiv je pravnim poslom među živima. Investicioni kuponi Fonda i vlasništvo nad njima su registrirani kod Registra za vrijednosne papire FBiH.

Imovina Fonda je vlasništvo ulagača u Fond proporcionalno veličini njihovih udjela u Fondu i u potpunosti je odvojena od imovine Društva, koje upravlja Fondom.

Fondom upravlja Društvo u svoje ime, a isključivo za račun vlasnika investicionih kupona. Fond se osniva uplatom udjela sadržanih u investicionim kuponima Fonda najmanje u iznosu od 1.000.000,00 KM (jedan milion konvertibilnih maraka).

Način prodaje udjela

Društvo prikuplja novčana sredstva Fonda javnom ponudom udjela sadržanih u investicionim kuponima Fonda.

Kupovina udjela Fonda obavlja se isključivo uplatama novčanih sredstava na namjenski račun Fonda **3389002211510576 kod UniCredit Bank d.d. Mostar** čime ulagač ulazi u ugovorni odnos s Društvom koje se obavezuje da će uplaćenim novčanim sredstvima upravljati kao dijelom zajedničke imovine u skladu s uslovima koji su navedeni u Pravilima i Prospektu.

- **Instrukcija za uplate iz inostranstva**
- **Račun Fonda: 3389002211510576**

- **IBAN: BA 39 3389002211510576**
- **SWIFT: UNCRBA22**

Do osnivanja Fonda, javna ponuda je vremenski ograničena na period od 30 dana. Društvo zadržava pravo da skрати period trajanja javne ponude i prije isteka navedenog perioda. Nakon osnivanja Fonda, nema vremenskog ograničenja za kupovinu udjela Fonda.

Početna vrijednost udjela

Početna vrijednost jednog udjela do osnivanja Fonda iznosi 10,00 KM (deset konvertibilnih maraka). Nakon osnivanja Fonda, kupovina i otkup udjela se obavlja po vrijednosti udjela važećoj na dan priliva uplate novčanih sredstava za kupovinu udjela na račun Fonda, odnosno na dan podnošenja zahtjeva za otkup udjela Fonda ukoliko su sredstva prispjela na račun, odnosno zahtjev za otkup zaprimljen do 14:00 sati tog radnog dana.

Valuta uplata i isplata

Udjeli Fonda mogu se uplatiti/isplatiti samo u novcu. Sve uplate i isplate u/iz Fonda su u konvertibilnim markama. U slučaju izmjene zakonskih propisa, Društvo može donijeti odluku da uplate i isplate mogu biti i u nekoj drugoj valuti.

Društvo će takvu odluku prethodno dostaviti Komisiji za vrijednosne papire te je objaviti u skladu s Zakonom.

Najniži iznos uplate

Minimalna prva pojedinačna uplata u Fond je 200,00 KM, a svaka slijedeća uplata može biti i u nižem iznosu ali ne manje od 50,00 KM.

Najniži iznos isplate

Najniži iznos pojedinačne isplate po osnovu otkupa udjela Fonda je 50,00 KM (pedeset konvertibilnih maraka).

Prava koja proizlaze iz investicionog kupona

Investicioni kupon sadrži sve elemente potrebne da bi ulagač u Fond ostvario prava:

1. srazmjernog sudjelovanja u neto vrijednosti Fonda i isplate srazmjernog dijela likvidacijske mase u slučaju likvidacije Fonda;
2. da mu na vlastiti zahtjev u svakom trenutku Društvo mora otkupiti i isplatiti investicioni kupon;
3. istupanja iz Fonda povratom investicionog kupona;
4. na obavještenost u skladu s važećim propisima.

Registracija i evidencija investicionih kupona

U skladu s Zakonom i Pravilnikom o uzajamnim fondovima, Registar za vrijednosne papire u Federaciji BiH uspostavlja i vodi registar vlasnika investicionih kupona kao isprava o vlasnicima udjela sa sadržajem koji je utvrđen Zakonom i u skladu s obavezama preuzetim na osnovu ugovora zaključenog s Društvom. Registar izdaje i u pismenoj formi dostavlja vlasnicima udjela Fonda certifikat, kao izvod iz registra investicionih kupona. Registar obavezno izdaje vlasnicima udjela certifikat nakon prve registracije investicionih kupona u roku od osam dana od dana registracije, a dužan je izdati certifikat i na vlastiti zahtjev vlasnika investicionog kupona.

Zahtjev ulagač direktno podnosi Registru i snosi trošak njegovog izdavanja i dostavljanja. Trošak se ulagaču zaračunava prema važećoj tarifi Registra koja se odnosi na izdavanje i dostavljanje izvoda iz registra investicionih kupona. Trošak registracije, izdavanja i dostavljanja izvoda iz registra investicionih kupona prve kupovine udjela knjiži se na teret imovine Fonda.

Za realiziranje prava koja proizlaze iz investicionog kupona, ulagač ne mora fizički posjedovati certifikat kao izvod iz registra investicionog kupona.

Društvo sve podatke iz evidencije čuva kao povjerljive podatke. Društvo omogućava vlasnicima da mogu, na vlastiti zahtjev, bilo kada u toku radnog vremena Društva dobiti izvještaj i sva potrebna objašnjenja u vezi sa stanjem i prometom na njihovom računu. Društvo će ulagačima na njihov zahtjev i na njihov trošak dostaviti izvještaj o stanju i prometu udjela Fonda.

Eventualne izmjene ili ispravke podataka o vlasniku udjela/zakonitom zastupniku iz evidencije Društva i Registra obavljaju se na osnovu zahtjeva koji vlasnik/zakoniti zastupnik podnosi:

- Društvu na zahtjevu za promjenu podataka,
- Registru, u skladu s uputom o postupku registracije podataka u sistemu registracije kod Registra.

Investiciona politika Fonda

Investicionom politikom Fonda utvrđuju se osnovni ciljevi i strategija ulaganja Fonda. Kod provođenja investicione politike Društvo poštuje načela sigurnosti, likvidnosti, profitabilnosti i disperzije rizika.

2.10.1. Ciljevi investicione politike

Osnovni cilj investicione politike Fonda je ostvarivanje atraktivnih prinosa uz prihvatljiv rizik.

Društvo za upravljanje Fondom će voditi aktivnu politiku investiranja na način da će stalno pratiti usklađenost portfolija Fonda u odnosu na:

- profit pojedinih grana privrede,
- likvidnost investiranja imovine Fonda,
- veličinu i strukturu preduzeća.

Društvo će nastojati ostvarivati visoke prinose na ulaganja za duži vremenski period (tri ili više godina) putem kapitalnih dobitaka, dividendi, kamata i drugih oblika prinosa po osnovu investiranja, a uz adekvatan rizik definiran strategijom ulaganja Fonda.

2.10.2. Način ocjenjivanja ostvarenja ciljeva

Ocjenjivanje ostvarenja postavljenih ciljeva ulaganja se obavlja putem upoređivanja prinosa Fonda sa samim sobom, s prinosima domaćih otvorenih investicijskih fondova sa sličnom investicionom politikom, kao i s prinosima koji se ostvaruju po osnovu alternativnih ulaganja, prvenstveno prinosa po osnovu ulaganja u vezane bankarske depozite na domaću valutu.

Za uporedne podatke (benchmark) će biti upotrebljavani javno objavljeni podaci, a prilikom uporedbi je obavezan navod njihovog izvora.

2.10.3. Strategija ulaganja Fonda

Fond ulaže u vrijednosne papire koji su službeno uvršteni za prodaju na berzama ili drugim organiziranim tržištima Bosne i Hercegovine. U slučaju izmjena zakonskih ograničenja, Fond će ulagati i na stranim finansijskim tržištima. Fond ulaže sredstva u diverzificiran portfolio finansijski instrumenata (dionice, obveznice, instrumenti tržišta novca, depoziti kod banaka i eventualno izvedeni vrijednosni papiri) za koje Društvo ocijeni da su sigurni, profitabilni i likvidni. Kod ulaganja sredstava Fonda, Društvo se pridržava ograničenja iz Zakona, odgovarajućih propisa Komisije i Pravila.

Osnovni izvor dobiti Fonda će biti ulaganje u dionice za koje Društvo ocijeni da će ostvariti najbolji prinos uz primjeren rizik ulaganja. U slučaju dugoročne stagnacije ili većih padova tržišnih cijena dionica koje bi moglo bitno smanjiti vrijednost imovine Fonda, Društvo će smanjiti udio dionica u portfoliju Fonda i preusmjeriti ulaganje u druge finansijske instrumente; depozite u finansijskim institucijama, a u zavisnosti od njihove dostupnosti na finansijskim tržištima u BiH, u dužničke vrijednosne papire i eventualno u izvedene vrijednosne papire.

Stvarna struktura ulaganja Fonda, uz poštivanje zakonskih ograničenja, ovisi o tržišnim okolnostima. Izabrana strategija ulaganja Fonda – pretežno u dionice (najmanje 50%) karakterizira Fond kao uravnoteženi dionički fond koji nosi veći rizik od rizika ulaganja u novčani ili obveznički fond, ali niži rizik od čisto dioničkog fonda.

Orijentacijski Fond ulaže u sljedeće oblike finansijske imovine:

2.10.3.1. Investiranje u vlasničke vrijednosne papire

Ulaganje sredstava Fonda u dionice domaćih i stranih emitenata koji su u prometu na berzi ili drugim uređenim javnim tržištima, može iznositi najmanje 50% portfolija Fonda.

2.10.3.2. Investiranje u dionice i udjele investicionih fondova

Ulaganje sredstava Fonda u dionice i udjele investicionih fondova kojim se trguje na berzi ili drugim uređenim javnim tržištima, može iznositi najviše 10% portfolija Fonda.

2.10.3.3. Ulaganja u bankarske depozite

Ulaganja u bankarske depozite (depoziti po viđenju ili na opoziv, ili vezani depoziti, kod kojih je u ugovoru o deponovanju sredstava definirano pravo Fonda da može sredstva upotrijebiti i prije dospjeća, to jest s mogućnošću isplate na dan zahtjeva za isplatu) može iznositi do 50% portfolija Fonda.

2.10.3.4. Investiranje u obveznice čiji su emitenti država Bosna i Hercegovina, Federacija, RS, kantoni/županije, gradovi i općine u BiH s kojima se trguje na organiziranim tržištima vrijednosnih papira, u korporativne obveznice, u kratkoročne vrijednosne papire i u izvedene vrijednosne papire

Ulaganja u obveznice (municipalne obveznice i državne obveznice) kojima se trguje na berzi i drugim organiziranim tržištima vrijednosnih papira, može iznositi najviše 50% potfolija Fonda, a pri tome ne više od 25% portfolija Fonda u obveznice iste emisije.

Ulaganje u korporativne obveznice domaćih i stranih emitenata kojima se trguje na berzi i drugim organiziranim tržištima vrijednosnih papira, može iznositi najviše 20% potfolija Fonda.

Ulaganje u kratkoročne državne i korporativne vrijednosne papire (blagajnički, trezorski i komercijalni zapisi) kojima se uglavnom trguje na organiziranim tržištima novca, može iznositi najviše 20% portfolija Fonda.

Ulaganja u konkretne vrijednosne papire, Društvo može kupovati izvedene finansijske instrumente (derivati – opcijski i terminski poslovi i drugi slični instrumenti) kojima se trguje na organiziranom tržištu vrijednosnih papira, mogu iznositi najviše 5% portfolija Fonda,

2.10.4. Dodatna likvidna sredstva Fonda

Dodatna likvidna sredstva Fonda su sredstva koja nisu uložena u pojedinačne oblike ulaganja iz tački 2.10.3.1. do 2.10.3.4. te nisu predmet politike investiranja i nisu namijenjena dostizanju investicionih ciljeva Fonda. Dodatna likvidna sredstva Fonda su namijenjena osiguranju novčanih sredstava za pokrivanje tekućih i vandrednih troškova Fonda ili se formiraju u slučaju kad Društvo mora, zbog vandrednih okolnosti na tržištu finansijski instrumenata, privremeno prekinuti ulaganje sredstava Fonda.

Dodatna likvidna sredstva će biti novčana sredstva po viđenju – novčana sredstva na računu Fonda i novčana sredstva vezana na opoziv s mogućnošću isplate na dan opoziva, u iznosu najmanje 5 % ukupnih sredstava Fonda.

2.10.5. Zaduživanje Fonda

Za održavanje likvidnosti Fonda Društvo može uzimati kredite za račun Fonda u iznosu do 10% vrijednosti imovine Fonda na dan odobravanja kredita i s rokom vraćanja do šest mjeseci. Društvo ne može uzimati kredite od svojih dioničara.

2.10.6. Politika reinvestiranja neto dobiti Fonda

Ukupna neto dobit Fonda, koja nastaje po osnovu dividendi, kamata i sličnih prihoda, reinvestira se u cijelosti u Fondu ne isplaćuje se vlasnicima investicionih kupona u toku trajanja perioda ulaganja u Fond. Ukupna neto dobit, prihodi umanjeni za tekuće rashode, reinvestira se u Fond i to na način da se doda vrijednosti imovine Fonda u toku svakog radnog dana, što se odražava na rast objavljene vrijednosti udjela. Ukupna neto dobit Fonda se isplaćuje vlasnicima investicionih kupona pri isplati otkupne vrijednosti udjela Fonda.

2.10.7. Ograničenja ulaganja Fonda i ograničenja kupovine udjela Fonda za fizičke i pravne osobe

2.10.7.1. Zakonska ograničenja ulaganja Fonda

Društvo prilikom ulaganja sredstava Fonda uvažava ograničenja definirana investicionom politikom Fonda (tačka 2.10.3. Pravila) i propisana Zakonom. Radi održavanja tekuće likvidnosti Fonda, Fond mora imati najmanje 5% sredstava Fonda u novcu ili investirati u kratkoročne vrijednosne papire s rokom dospeljeća do šest mjeseci.

Fond može investirati najviše 10% u vrijednosne papire stranih emitenata kojima se trguje na berzama BiH, najviše 5% u vrijednosne papire jednog emitenta, odnosno najviše 10% u vrijednosne papire jednog emitenta i s njim povezanih lica, najviše 50% u obveznice Bosne i Hercegovine, Federacije, kantona/županija, gradova i općina, a pri tome ne više od 25% u obveznice iste emisije.

Ukoliko Društvo bude upravljalo s više investicionih fondova, fondovi kojima upravlja isto društvo ne mogu zajedno imati više od 50%, ukupno emitovanih vrijednosnih papira istog emitenta.

Fond u svom portfoliju ne smije imati dionice ili udjele investicionog fonda kojim upravlja Društvo, vrijednosne papire Društva koje upravlja Fondom, Registra vrijednosnih papira, banke Depozitara Fonda, profesionalnog posrednika koji obavlja poslove za Društvo koje upravlja Fondom, a ni pravnog lica koje direktno ili indirektno posjeduje više od 10% dionica ili udjela Društva koje upravlja Fondom.

2.10.7.2. Ograničenja kupovine udjela Fonda za fizičke i pravne osobe

Udjele Fonda mogu kupovati fizičke i pravne osobe uz ograničenje iz Zakona i ograničenje iz tačke 2.6. Pravila:

1. Minimalna prva pojedinačna uplata u Fond je 200,00 KM, svaka sljedeća uplata može biti i u nižem iznosu, ali ne manje od 50,00 KM..

2. fizička ili pravna osoba ne može, direktno ili indirektno, biti vlasnik više od 5% ukupnog broja udjela Fonda.

O sticanju udjela iznad zakonskog ograničenja Registar je dužan mjesečno obavještavati Društvo.

Društvo je obavezno otkupiti udjele od vlasnika iznad zakonskog ograničenja od 5% najkasnije 30 dana od dana prijema obavještenja Registra o prekoračenju.

Društvo će otkupiti udjele od vlasnika iznad zakonskog ograničenja od 5% po vrijednosti udjela koja je važeća na dan primitka obavijesti od Registra o sticanju udjela ulagača iznad zakonskog ograničenja ukoliko je obavijest zaprimljena u Društvu do 14:00 sati radnog dana. Za obavijest zaprimljenu nakon 14:00 sati, za obračun otkupne vrijednosti udjela iznad zakonskog ograničenja od 5%, ulagaču se priznaje vrijednost udjela za naredni obračunski dan.

Društvo će otkupiti udjele od vlasnika iznad zakonskog ograničenja od 5% bez podnošenja zahtjeva za otkup udjela.

3. Troškovi ulagača u Fond i troškovi Fonda

Neposredni troškovi ulagača

Društvo od ulagača naplaćuje ulaznu naknadu (troškovi kupovine udjela), izlaznu naknadu (troškovi otkupa udjela) i druge naknade (troškovi izrade i dostave dokumenata na zahtjev ulagača).

Sredstva prikupljena po osnovu naplaćenih ulaznih i izlaznih naknada koriste se za plaćanje troškova prodaje i otkupa udjela Fonda. Sredstva prikupljena po osnovu pružanja drugih usluga ulagaču koriste se za pokrivanje troškova izrade i dostave dokumenata na zahtjev ulagača.

Društvo može donijeti odluku o smanjenju visine ulazne/izlazne naknade, o čemu je dužno obavijestiti Komisiju i objaviti najmanje u jednim dnevnim novinama uz poštivanje zakonske procedure, napraviti odgovarajuće korekcije u Pravilima i Prospektu Fonda. Društvo može donijeti odluku o promjeni visine drugih naknada, o čemu je dužno obavijestiti Komisiju i objaviti na web stranici i oglasnoj ploči u prostorijama Društva.

3.1.1. Ulazna naknada

Ulazna naknada se naplaćuje ulagaču prilikom svake kupovine udjela Fonda. Ulazna naknada se obračunava u postotku od uplaćenih sredstava u Fond, a odbija se od ukupnog iznosa uplaćenih sredstava u trenutku kupovine udjela, ili na jedan od sljedećih načina:

1. 3% od vrijednosti uplate, ali ne manje od 600,00 KM po uplati i svaka naredna uplata 3% od vrijednosti uplate.

2. Jednokratna naknada u iznosu od 1.200,00 KM, pri čemu vlasnik udjela Fonda, sve dok postoji Fond i sve dok taj vlasnik ima bar jedan udio Fonda, neće imati obavezu plaćanja navedene naknade prilikom narednih kupovina udjela.

3. Direktor društva uz saglasnost Nadzornog odbora može u potpunosti osloboditi obaveze uplate ulazne naknade klijente Agencije za zastupanje pri prodaji udjela fondova u ime i za račun društva za upravljanje fondom, a po uslovima iz potpisanog ugovora, a u skladu sa stavovima 1 i 2.

4. Svi vlasnici udjela koji su ušli u Fond prije datuma objave izmjene Prospekta i Pravila plaćajući procentualnu naknadu, mogu ali ne moraju doplatiti razliku od uplaćenog iznosa 3% do 1.200,00 KM i time stiču

pogodnosti iz tačke 2.

5. Ukoliko iznos uplaćene naknade vlasnika udjela Fonda koji su pristupili prije objave izmjene Prospekta i Pravila emisije iznosi 1.200,00 KM ili više, automatski uživaju pogodnosti iz tačke 2.

3.1.2. Izlazna naknada

Izlazna naknada se naplaćuje ulagaču prilikom svake prodaje udjela Fonda. Izlazna naknada se obračunava u postotku od ukupne vrijednosti. Visina izlazne naknade ovisi o dužini trajanja perioda ulaganja sredstava koja se povlače iz Fonda.

Prve tri godine izlazna naknada je 2% od ukupne otkupne vrijednosti sredstava koja se povlače iz Fonda, a za povlačenje sredstava po isteku perioda od tri godine izlazna naknada se ne naplaćuje.

3.1.3. Druge naknade

Za druge usluge koje nisu definirane Zakonom, a za koje vlasnik udjela uputi zahtjev, Društvo ima pravo naplatiti ulagaču fiksnu naknadu po zahtjevu podnesenom putem pošte ili prodajnog mjesta.

Naknada se naplaćuje u skladu s tačkom 7.1. Prospekta.

Zahtjev za obavljanje drugih usluga ulagač podnosi Društvu na obrascu koji je Prilog br. 4 Pravila.

Druge usluge podrazumijevaju:

- izradu i dostavu izvješ taja o prometu i stanju udjela;
- dostavu finansijski izvještaja Fonda;
- ostali zahtjevi vlasnika koji prouzrokuju finansijski izdatak za Društvo, a koji nisu definirani Zakonom.

3.1.4. Slučajevi kada se ne naplaćuje ulazna/izlazna naknada

Ulazne i izlazne naknade se ne naplaćuju u slučaju kada se zbog nepostizanja najnižeg Zakonom propisanog iznosa fonda po isteku perioda inicijalne ponude ne osnuje Fond.

Izlazna naknada se ne naplaćuje u slučaju likvidacije Fonda bez obzira na razlog likvidacije. Ulazna ili izlazna naknada se ne naplaćuje u slučaju pripajanja ili spajanja Fonda s drugim fondom, prilikom podjele Fonda ili prelaska ulagača iz Fonda u drugi Fond koji osniva ili je već osnovalo Društvo.

3.2. Troškovi Fonda

Troškovi koje Društvo može u skladu sa Zakonom i Pravilnikom naplatiti na teret imovine su

1. naknadu za troškove prodaje i otkupa udjela;
2. proviziju za upravljanje i
3. naknadu za troškove upravljanja (poslovanja) Fonda.

3.2.1. Troškovi prodaje i otkupa udjela

Ukupan iznos naknade troškova prodaje i otkupa udjela Fonda koji se knjiže na teret imovine Fonda ne može biti veći od 3% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Priznaju se u visini stvarno nastalih troškova, a najvećim dijelom se nadoknađuju iz prihoda ostvarenih po osnovu ulaznih i izlaznih naknada (tačka 7.1. Pravila).

Troškovi prodaje i otkupa udjela Fonda su:

1. troškovi zastupnika za prodaju investicionih kupona Fonda (troškovi prodajnih mjesta);
2. marketinški troškovi i to isključivo troškovi ispitivanja tržišta, oglašavanje, javne prezentacije, izrada i održavanje web stranice, komunikacije s investitorima te ostale marketinške aktivnosti.

3.2.2. Provizija za upravljanje

Društvo, na ime usluge upravljanja Fondom, naplaćuje na teret imovine Fonda proviziju za upravljanje. Godišnja provizija za upravljanje iznosi 2% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Iznos provizije se izračunava svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom na osnovu izračuna neto vrijednosti imovine Fonda, a naplaćuje se na teret imovine Fonda jednom mjesečno, do petog u tekućem mjesecu za prethodni mjesec.

3.2.3. Naknada za troškove upravljanja

Društvo ima pravo na teret imovine Fonda na naknadu troškova upravljanja Fondom. Troškovi se priznaju u visini stvarnih troškova. Za troškove upravljanja priznaju se:

1. naknade i troškovi koji se plaćaju Depozitaru;
2. naknade i troškovi koji se plaćaju Registru;
3. naknade koje se plaćaju Komisiji;
4. naknade vanjskom revizoru Fonda;
5. troškovi i provizije vezane za sticanje i prodaju imovine Fonda (profesionalnim posrednicima); troškovi štampanja prospekata, pravila upravljanja, uplatnica, zahtjeva za kupovinu/prodaju udjela i zahtjeva za promjenu podataka;
6. troškovi objave prospekata, pravila i drugih za Fond obvezujućih objava (vrijednost udjela, obvezujućih računovodstvenih izvještaja, izvještaja o bitnim događajima poslovanja Fonda te drugih Zakonom i ostalim propisima propisanih objava);
7. troškovi obavještanja imaoaca investicionih kupona (slanja obračuna za kupovinu/otkup udjela);
8. troškovi platnog prometa u vezi s transakcijama isplate udjela;
9. troškovi izdavanja i dostavljanja izvoda iz registra investicionih kupona nakon prve registracije investicionih kupona;
10. troškovi kamata po osnovu kredita koje Društvo uzima za račun Fonda;
11. troškovi u vezi sa sudskim postupcima i postupcima pred drugim državnim organima koji se tiču prava, obaveza i imovine Fonda;

12. porezi u vezi s upravljanjem imovinom Fonda.

3.2.4. Ukupni troškovi Fonda

Ulagačima će u sjedištu Društva biti omogućen uvid u visinu i strukturu ukupnih troškova koji se knjiže na teret imovine Fonda. Društvo će godišnje na svojoj web stranici objavljivati podatke o ukupnim troškovima za svaku prethodnu godinu u vidu pokazatelja TER-a (Total Expense Ratio) koji se izražava u postotku od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

4. Poslovna godina i period izračuna neto vrijednosti imovine i vrijednosti Fonda

4.1. Poslovna godina

Poslovnom godinom smatra se kalendarska godina koja počinje 01. januara., a završava se 31. decembra.

4.2. Period utvrđivanja neto vrijednosti imovine i vrijednosti udjela Fonda

Utvrđivanje neto vrijednosti imovine i udjela Fonda obavlja se u skladu sa Zakonom, propisima Komisije i Pravilima.

Društvo utvrđuje neto vrijednost imovine i vrijednost udjela Fonda za svaki obračunski period.

Obračunski periodi su kalendarski radni dani u Federaciji BiH. Za radne dane se ne uzimaju subote, nedjelje i državni praznici.

Društvo utvrđuje dnevnu, prosječnu mjesečnu i godišnju neto vrijednost imovine i vrijednosti udjela Fonda, a nadzor nad njihovim utvrđivanjem i odgovornost za tačnost njihovog izračuna i ima Depozitar.

4.3. Utvrđivanje neto vrijednosti imovine Fonda

Dnevna neto vrijednost imovine Fonda utvrđuje se za svaki radni dan prvog narednog radnog dana, do kraja radnog dana. Dnevna neto vrijednost imovine Fonda jednaka je razlici vrijednosti imovine i iznosa obaveza Fonda za taj dan.

Za kraj obračunskog dana važi 15.00 sati, a svi izvještaji koji pristignu do kraja radnog vremena toga dana važe i upotrebljavaju se za izračun neto vrijednosti imovine i vrijednosti udjela Fonda.

Prosječna mjesečna neto vrijednost imovine Fonda utvrđuje se prvog radnog dana narednog mjeseca sabiranjem iznosa dnevne neto vrijednosti za svaki radni dan i dijeljenjem tog zbira brojem radnih dana u mjesecu.

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda utvrđuje se najkasnije do 10. januara svake godine za prethodnu godinu sabiranjem iznosa prosječne mjesečne neto vrijednosti za svaki mjesec u godini i dijeljenjem tog zbira brojem mjeseci u godini.

4.4. Utvrđivanje vrijednosti udjela Fonda

Dnevna vrijednost udjela jednaka je odnosu neto vrijednosti imovine i broju izdanih – prodanih, a ne povučenih udjela Fonda na dan utvrđivanja neto vrijednosti.

Prosječna mjesečna/godišnja vrijednost udjela jednaka je odnosu prosječne mjesečne/godišnje neto vrijednosti imovine i ponderisanog broja izdanih – prodanih, ne povučenih udjela Fonda u periodu za koji se utvrđuje prosječna neto vrijednost imovine po udjelu.

5. Pristup Fondu, uplata i isplata udjela sadržanih u investicionim kuponima Fonda

5.1. Pristup Fondu

Stranka stiče pravo na kupovinu udjela Fonda nakon pristupa Fondu. Stranka pristupa Fondu tako što pravilno ispuni i potpiše obrazac (Prilog br. 1 Pravila), zahtjev za kupovinu udjela Fonda, koji uz obavljen postupak identifikacije predaje ovlaštenoj osobi za zaprimanje zahtjeva za kupovinu udjela Fonda, u sjedištu Društva ili na jednom od ovlaštenih prodajnih mjesta.

Stranka mora prethodno biti upoznata s Pravilima upravljanja i Prospektom investicionog kupona čiji sadržaj prihvata potpisivanjem izjave o prihvatanju Pravila upravljanja Fonda, a koja je sastavni dio zahtjeva za kupovinu udjela.

Za maloljetnu osobu zahtjev za kupovinu udjela popunjava i podnosi zakoniti zastupnik, a za pravnu osobu ovlaštena osoba. Za pravnu osobu zahtjev za kupovinu udjela podnosi ovlaštena osoba, kojom prilikom je za potrebe osobne identifikacije obavezna priložiti definiranu dokumentaciju iz (tačke 11.1.

Prospekta.) Informacija o besplatnoj dostupnosti Pravila i Prospekta, zahtjeva za kupovinu i zahtjeva za otkup udjela Fonda dana je u (tački 20. Prospekta). Zahtjev za kupovinu udjela ulagač ispunjava samo prije prve uplate u Fond. Sve naredne kupovine udjela Fonda obavljaju se uplatom novčanih sredstava na račun Fonda.

5.2. Postupak i uslovi prve i sljedećih uplata

Najniža kupovna vrijednost prvog investicionog kupona je 200,00 KM (dvije stotine konvertibilnih maraka). Stranka stiže investicioni kupon Fonda nakon uplate novčanih sredstava na račun Fonda. Kupovina udjela u Fondu obavlja se po vrijednosti udjela na dan priliva novčane uplate na račun Fonda. Kupovina udjela u Fondu obavlja se po vrijednosti udjela na dan priliva novčane uplate na račun Fonda ukoliko su sredstva prispjela na račun do 14:00

sati toga dana, uvećanoj za ulaznu naknadu u skladu s (tačkom 7.1. Prospekta).

Mogući načini uplate u Fond dati su u tački (11.2. Prospekta)

Na osnovu zahtjeva za kupovinu udjela Fonda i izvještaja Depozitara o prilivu novčane uplate na račun Fonda, Društvo ulagaču otvara račun kod Registra, obavlja izradu obračuna kupovine udjela Fonda, posreduje podatke Registru za potrebe registracije i evidencije vlasnika investicionih kupona Fonda te ulagaču šalje potvrdu – obračun kupovine udjela Fonda. Ukoliko stranka ne obavi uplatu po osnovu kupovine udjela Fonda u roku pet radnih dana od dana zaprimanja zahtjeva, strankin zahtjev za kupovinu udjela će biti poništen. Ukoliko su na račun Fonda prvi put uplaćena sredstva za kupovinu udjela, a uplatilac prije uplate nije potpisao i dostavio zahtjev za kupovinu udjela, uplata će biti smatrana nevažećom i sredstva će uplatiocu biti vraćena na njegov trošak.

5.2.1. Određivanje kupovne vrijednosti udjela Fonda

Stranka kupuje udjele Fonda po vrijednosti koja je važeća na dan priliva novčanih sredstava na račun Fonda, uvećanoj za ulaznu naknadu u skladu s tačkom 7.1. Prospekta. Ulagaču čija su sredstva pristigla na račun Fonda do 14:00 sati pojedinačnog obračunskog dana (*t*), za preračun uplaćenih sredstava u udjele priznaje se vrijednost udjela na taj obračunski dan, utvrđena sljedeći radni dan po obračunskom danu (t+1). Sve uplate koje su prispjele na račun Fonda poslije 14:00 sati u toku obračunskog dana računaju se kao uplate sljedećeg radnog dana (t+1).

Sve uplate jednog ulagača pristigle istog dana, a za potrebe obračuna ulaznih naknada, smatraju se jednom uplatom.

Tačno vrijeme priliva sredstava ulagača na namjenski račun Fonda ustanovljava se na osnovu izvještaja Depozitara o prilivima novčanih sredstava po osnovu kupovine udjela Fonda.

Za uplate iz inostranstva, Banka Depozitar Fonda obavlja konverziju uplaćenog iznosa u stranoj valuti u konvertibilne marke, a troškove konverzije i transfera uplaćenih sredstava snosi kupac udjela.

Uplate iz inostranstva Društvo preračunava u udjele Fonda nakon njihove konverzije, odnosno najkasnije narednog dana od dana priliva na račun Fonda.

5.3. Postupak i uslovi isplate udjela

Otkupna vrijednost investicionog kupona je jednaka proizvodu broja udjela i vrijednosti jednog udjela imovine Fonda, umanjena za troškove otkupa. Najniža otkupna vrijednost investicionog kupona je 50,00 KM. (pedeset konvertibilnih maraka).

Ulagač može bilo kada zahtijevati od Društva isplatu otkupne vrijednosti investicionog kupona u cijelosti ili djelomično. Ulagač daje zahtjev za isplatu na posebnom obrascu (Prilog br. 2 Pravila), zahtjev za otkup udjela Fonda. Zahtjev se podnosi Društvu, u sjedištu Društva, svakim radnim danom od 8:00 do 17:00. sati putem Depozitara ili

posredstvom ovlaštenih prodajnih mjesta u toku njihovog radnog vremena.

Zahtjev za otkup udjela može se odnositi na sve udjele ili na dio udjela u vlasništvu ulagača. Najmanji broj udjela na koji može glasiti zahtjev za otkup je broj udjela čija je otkupna vrijednost najmanje 50,00 KM (pedeset konvertibilnih maraka). Ukoliko je na registarskom računu ulagača stanje udjela takvo da je njihova ukupna otkupna vrijednost manja od 50,00 KM (pedeset konvertibilnih maraka), tada će mu biti isplaćeni svi udjeli sa računa . Za realizaciju zahtjeva za otkup udjela važeće je stanje udjela na računu ulagača kod Registra.

Za vrijeme prijema zahtjeva, računa se vrijeme prijema potpuno i pravilno ispunjenog zahtjeva za otkup udjela Fonda. Ukoliko je zahtjev nepotpun ili nepravilno ispunjen, Društvo najkasnije u roku tri radna dana od prijema zahtjeva poziva ulagača da otkloni nedostatke .

Društvo obavlja isplate po osnovu otkupa udjela Fonda prema vremenskom redoslijedu zaprimljenih pravilno ispunjenih zahtjeva za otkup udjela. Društvo istom ulagaču obavlja isplate po osnovu otkupa

udjela prema međunarodnom računovodstvenim standardima primjenom metode FIFO – isplaćujući udjele prema hronološkoj evidenciji njihovog sticanja.

Društvo isplaćuje otkupnu vrijednost udjela na vlastiti račun ulagača naveden na zahtjevu za kupovinu udjela ili u zahtjevu za otkup, najkasnije peti radni dan od obračunskog dana.

Ukoliko se podaci o računu ulagača dati na zahtjevu za kupovinu i na zahtjevu za otkup udjela razlikuju, ulagač mora ispuniti i osobno predati zahtjev za promjenu podataka, uz obavezan ponovljen postupak identifikacije ulagača i prezentaciju zahtijevane dokumentacije kojom dokazuje nastale promjene.

U slučaju da ulagač u cijelosti proda svoj udio u Fondu, tj. da je stanje na njegovom investicionom (registarskom) računu nula, njegov račun i dalje ostaje aktivan i može bez potpisivanja novog zahtjeva za kupovinu udjela obavljati nove uplate u Fond.

U slučaju kada je ulagač maloljetna osoba, zahtjev za otkup udjela podnosi njegov zakoniti zastupnik. U slučaju smrti ulagača, nasljeđivanje investicionog kupona se obavlja putem sudskog rješenja o nasljeđivanju, a prijenos vlasništva nad investicionim kuponom na novog vlasnika se obavlja u skladu s propisanom procedurom Registra. Da bi nasljednik realizirao pravo raspolaganja nasljeđenim investicionim kuponom, obavezan je popuniti nov zahtjev za kupovinu udjela, nakon čega ima pravo nastaviti s ulaganjem ili zahtijevati isplatu iz Fonda.

5.3.1. Određivanje otkupne vrijednosti udjela Fonda

Društvo obavlja isplatu otkupne vrijednosti udjela po vrijednosti udjela na obračunski dan, umanjenoj za troškove otkupa u skladu s tačkom 7.1. Prospekta najkasnije peti radni dan, računato od obračunskog dana, tj. dana zaprimanja zahtjeva za otkup.

Vlasniku udjela Fonda prilikom podnošenja zahtjeva za otkup udjela priznaje se vrijednost udjela koja je važeća na dan kad je zahtjev zaprimljen (obračunski dan, dan **), pod uslovom da je zahtjev zaprimljen do 14:00 sati tog radnog dana, a koja se utvrđuje sljedeći radni dan po obračunskom danu (dan t + 1). Ukoliko se zahtjev podnese poslije 14:00 sati u toku radnog dana, za obračun otkupne vrijednosti udjela priznaje se vrijednost udjela za naredni obračunski dan (t+1) u odnosu na dan podnošenja zahtjeva za otkup udjela.

5.4. Potvrda – obračun kupovine/prodaje udjela

Nakon svake kupovine/otkupa udjela Fonda, Društvo obavezno izrađuje i ulagaču šalje obračun kupovine/otkupa udjela kao potvrdu o uplati/isplati određenog broja udjela Fonda i vlasništvu nad ukupnim brojem udjela na računu kod Registra.

Društvo izrađuje obračun kupovine udjela Fonda tako što uplaćeni iznos, nakon odbitka ulaznih troškova prodaje udjela u skladu s tačkom 7.1. Prospekta, preračunava u udjele Fonda po vrijednosti udjela koja vrijedi na dan uplate. Društvo izrađuje obračun otkupa udjela Fonda tako što od ukupne otkupne vrijednosti udjela, dobivene kao proizvod broja prodanih udjela i vrijednosti udjela na dan zaprimanja zahtjeva za otkup, oduzme izlaznu naknadu u skladu s tačkom 7.1. Prospekta.

Društvo ulagaču šalje obračun najkasnije peti radni dan od dana uplate/isplate kupljenih/otkupljenih udjela Fonda, na način koji je ulagač definirao u zahtjevu za kupovinu udjela Fonda. Mogući načini dostave obračuna su putem pošte ili na e-mail adresu ulagača..

Potvrda – obračun mora sadržavati sljedeće podatke;

- naziv Fonda, firmu i sjedište Društva;
- ime i prezime ulagača;
- adresu, poštanski broj, mjesto, eventualno državu;
- JMBG/ID broj ulagača;
- datum uplate/podnošenja zahtjeva za otkup;
- broj investicionog kupona;
- broj ulagača iz evidencije Društva (zahtjeva za kupovinu, tj pristupne izjave);
- vrstu transakcije: uplata/isplata;
- iznos uplate/iznos ukupne otkupne vrijednosti udjela;
- datum izračuna vrijednosti jedinice udjela;
- vrijednost jedinice udjela na obračunski dan;
- postotak ulazne /izlazne naknade;
- iznos ulazne/izlazne naknade;
- iznos uplate koja se preračunava u udjele/iznos sredstava koji se isplaćuje ulagača;
- broj kupljenih/otkupljenih udjela;
- ukupan broj udjela na računu ulagača nakon obavljene transakcije;
- mjesto i datum izdavanja potvrde;

- potpis ovlaštene osobe Društva;
- pečat Društva.

6. Način javnog oglašavanja i izvještavanja vlasnika investicionih kupona o poslovanju Fonda.

S namjerom obavještavanja javnosti i vlasnika investicionih kupona Fonda o poslovanju Fonda, Društvo će sve obavezujuće objave provesti na način i u rokovima propisanim Zakonom i drugim podzakonskim aktima.

Društvo u okviru promotivnih aktivnosti koristi razne medijske kanale za objavljivanje informacija od interesa za ulagače u Fond i javnost.

Društvo obavezno objavljuje sljedeće informacije:

6.1. Periodični i godišnji izvještaj o poslovanju Fonda

Društvo izrađuje tromjesečne, šestomjesečne, devetomjesečne izvještaje i godišnje revidirane izvještaje o poslovanju Fonda i odgovara za podatke navedene u izvještajima. Svaki od izvještaja sastoji se od bilansa stanja neto imovine Fonda, računa dobiti i gubitka Fonda, izvještaja o broju udjela i promjeni broja udjela u Fondu, izvještaja o realiziranim dobitima (gubicima) Fonda, izvještaja o nerealiziranim dobitima (gubicima) Fonda i računovodstvenih zabilježki. Godišnje izvještaje dodatno uključuje izvještaj nezavisnog revizora Fonda.

Rok za podnošenje i dostavu periodičnih izvještaja Komisiji i Depozitaru iznosi trideset dana od isteka posljednjeg dana perioda za koji se izvještaj podnosi. Rok za podnošenje i dostavu godišnjeg revidiranog izvještaja o poslovanju Fonda Komisiji i Depozitaru iznosi četiri mjeseca po završetku kalendarske godine.

Društvo vlasnicima investicionih kupona, na njihov zahtjev, dostavlja izvještaj uz naplatu stvarnih troškova njihove dostave.

Periodični i godišnji izvještaji o poslovanju Fonda dostavljaju se Komisiji i Depozitaru u elektronskoj formi, a također objavljuju se na web stranici Društva www.eurohaus-invest.ba i na oglasnoj ploči u prostorijama Društva.

Izvještaj nezavisnog revizora se objavljuje u jednom dnevnom novinama koje izlaze na području Federacije BiH najkasnije do kraja četvrtog mjeseca tekuće za prethodnu godinu.

6.2. Izvještaj o događajima koji bitno utiču na poslovanje Fonda

Društvo redovno, najkasnije osam dana od dana nastanka, objavljuje svaki pravni, odnosno poslovni događaj koji se odnosi na poslovanje Društva ili poslovanje Fonda, a koji može bitno uticati na poslovanje Fonda.

Objava se u obliku pismenog izvještaja plasira najmanje u jednom dnevnom novinama koje izlaze na teritoriji Federacije BiH.

6.3. Izvještaj o vrijednosti udjela Fonda

Društvo objavljuje vrijednost udjela Fonda utvrđenu za svaki radni dan prvog narednog radnog dana najkasnije do

17:00 sati na web stranici Društva www.eurohaus-invest.ba i oglasnoj ploči u prostorijama Društva.

U slučaju da Društvo zbog vandrednih okolnosti na koje nema utjecaja ne može na određeni dan obaviti izračun neto vrijednosti imovine i vrijednosti udjela Fonda, tada se za taj dan objavljuje posljednja utvrđena vrijednost udjela Fonda (dan $t-1$), s obaveznim navođenjem datuma na koju se vrijednost udjela odnosi. U takvom slučaju se, a na osnovu odluke Društva, na taj dan zahtjevi za kupovinu/otkup udjela Fonda zaprimaju po posljednjoj utvrđenoj vrijednosti udjela Fonda (prethodni obračunski dan).

Objava se prezentira na obrascu Dnevni izvještaj o vrijednosti i promjeni vrijednosti udjela Otvornog fonda „EUROHAUS BALANCED“ prema stanju na obračunski dan, koji je Prilog br. 5. Pravila.

Neto vrijednost imovine i vrijednost udjela Fonda se izračunava i objavljuje u konvertibilnim markama. Za potrebe inostranih ulagača, vrijednost udjela i promjene u vrijednosti udjela se objavljuju u eurima, a preračun u eure se vrši po srednjem kursu Centralne banke BiH.

Društvo će izvještaj o vrijednosti i promjeni vrijednosti udjela Fonda prema stanju na obračunski dan dostavljati Depozitaru, Komisiji i Registru na dogovoren ili propisan način u dogovorenom ili propisanom roku.

7. Opće informacije o poslovanju Fonda

7.1. Pravno područje osnivanja i poslovanja Društva i Fonda

Pravno područje osnivanja i poslovanja društva za upravljanje i investicionih fondova u Federaciji BiH uređuju Zakon o društvima za upravljanje fondovima i o investicionim fondovima te drugi mjerodavni propisi Komisije za vrijednosne papire FBiH.

7.2. Upravljanje Fondom

Fondom upravlja „EUROHAUS INVEST“ Društvo za upravljanje fondovima d.o.o.Sarajevo. Društvo upravlja Fondom u skladu s Zakonom, Pravilnikom i Pravilima Fonda. Upravljanje imovinom Fonda obuhvata:

- a) zaključivanje pravnih poslova čiji je predmet imovina Fonda;
- b) raspolaganje imovinom radi ispunjavanja obaveza iz poslova zaključenih pri upravljanju imovinom Fonda;
- c) praćenje ispunjavanja obaveza druge ugovorne strane na osnovu poslova zaključenih pri upravljanju imovinom Fonda;
- d) ostvarivanje prava iz vrijednosnih papira Fonda, odnosno drugih finansijski ulaganja Fonda;
- e) obavezno praćenje informacija o emitentima vrijednosnih papira u portfoliju Fonda;
- f) obračun i utvrđivanje neto vrijednosti imovine Fonda i vrijednosti udjela Fonda;
- g) objavljivanje podataka o vrijednosti udjela Fonda i podataka o poslovanju Fonda;
- h) obavljanje drugih poslova u skladu sa Zakonom i propisima Komisije.

Društvo pri upravljanju imovinom Fonda, unutar ovlaštenja utvrđenih odredbama Zakona, Pravilnika, drugim mjerodavnim propisima Komisije i Pravilima, samostalno donosi poslovne odluke.

Društvo upravlja privatnom imovinom Fonda s pažnjom dobrog privrednika, neovisno od Depozitara i isključivo u interesu vlasnika udjela u Fondu, a pri tom uvažava načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i disperzije rizika. Društvo pri upravljanju imovinom Fonda surađuje i s drugim institucijama, od kojih su najbitnije depozitna banka koja obavlja poslove depozitara Fonda, Registar vrijednosnih papira, koji uspostavlja i vodi registar vlasnika investicionih kupona kao isprava o vlasnicima udjela Fonda, kao i vanjski revizor Fonda čija je uloga da prosudi i da se pismeno izjasni o usklađenosti poslovanja Fonda sa zakonskom regulativom.

7.3. Odgovornost Društva

Društvo odgovara samo za obavljanje djelatnosti upravljanja Fondom u skladu s odredbama Zakona, Pravilnika, drugim mjerodavnim propisima Komisije i Pravilima Fonda. Osim navedenog, Društvo ne preuzima nikakvu dodatnu odgovornost za poslovanje Fonda i ne garantira ulagačima dobit niti povrat glavnice. Društvo ne odgovara za rezultate poslovanja Fonda koji su posljedica odluka Društva donesenih u skladu s navedenim propisima i Pravilima Fonda. Društvo ulaže sredstva Fonda isključivo na osnovu praćenja, analiza i procjena tržišnih kretanja te javno dostupnih informacija o poslovanju emitentata vrijednosnih papira kojima se trguje na berzama i drugim organiziranim tržištima vrijednosnih papira. Društvo odgovara za odabir vrijednosnih papira u koje ulaže sredstva Fonda, ali nije odgovorno za pravilnost upravljanja kompanija koje su ih emitovale.

Društvo je obavezno u skladu s odredbama Zakona pratiti informacije o emitentima vrijednosnih papira u portfoliju Fonda i odgovorno je za gubitke koje vlasnici investicionih kupona pretrpe uslijed nepoštivanja te obaveze.

7.4. Prenos upravljanja na drugo društvo za upravljanje

Upravljanje Fondom može biti preneseno na drugo društvo za upravljanje sporazumno ili prisilno (otkazom ili po sili zakona).

U slučajevima sporazumnog prenosa upravljanja i uslijed otkaza upravljanja Fondom, na odobrenje prenosa upravljanja primjenjuju se odredbe Zakona o postupku izdavanja dozvole za upravljanje Otvorenim investicijskim fondom.

7.4.1. Sporazumni prenos upravljanja Fonda

Društvo može prenijeti upravljanje Fondom na drugo društvo za upravljanje na osnovu ugovora s drugim društvom, s kojim mora biti saglasno najmanje 70% vlasnika udjela u Fondu, i odobrenja Komisije. Društvo je dužno pismeno obavijestiti vlasnike udjela u Fondu o bitnim elementima ugovora o prenosu upravljanja koji uključuju i njihova prava u vezi s prenosom, u roku od osam dana od dana zaključenja ugovora o prenosu upravljanja. Za vlasnika udjela koji se ne izjasni pismeno protiv

ugovora o prenosu u roku 15 dana od dana prijema obavještenja i namjeri prijenosa upravljanja na drugo društvo, smatra se da je saglasan s ugovorom o prenosu upravljanja Fondom na drugo društvo.

7.4.2. Prisilni prenos upravljanja Fonda

Društvo može izgubiti pravo upravljanja Fondom u slučaju tzv. otkaza upravljanja, kad se najmanje 50% vlasnika udjela u Fondu pismeno izjasni da želi zamijeniti upravitelja. Tada je Društvo dužno prenijeti upravljanje Fondom na drugo društvo za upravljanje.

Društvo može izgubiti pravo upravljanja Fondom po sili zakona. Tada Komisija može donijeti odluku o prijenosu upravljanja na drugo društvo za upravljanje, odnosno odrediti banku koja će obavljati poslove u vezi s imovinom Fonda i donijeti odluku o pokretanju postupka likvidacije Fonda.

7.5. Zamjena depozitara imovine Fonda

Za slučaj zamjene banke depozitara, primjenjuju se odredbe Zakona, odgovarajućih propisa Komisije, Pravila upravljanja i Ugovora o obavljanju poslova depozitara Fonda. Prava i obveze Društva i Depozitara utvrđuju se ugovorom koji ugovorne strane zaključuju na neodređeno vrijeme, s mogućnošću otkaznog roka definiranog ugovorom. Ugovor s Depozitarom može biti raskinut u slučaju kršenja ugovorenih obaveza, kad svaka ugovorna strana može bilo kada odstupiti od ugovora i eventualno zahtijevati od druge strane odštetu. Ugovor s Depozitarom može biti raskinut i sporazumno.

Društvo može Depozitara zamijeniti nekim drugim depozitarom uz prethodnu saglasnost Komisije. U slučaju raskida ugovora, Depozitar je dužan, najkasnije jedan dan prije isteka važenja Ugovora o obavljanju poslova depozitara Fonda, obaviti primopredaju poslova i prijenos imovine Fonda koju ima na čuvanju banci depozitaru s kojom je Društvo zaključilo ugovor ili kojeg je Komisija odredila za privremeno obavljanje poslova depozitara Fonda.

U slučaju da Depozitar prestane poslovati u svojstvu banke depozitara ili ako u roku od dva mjeseca, odnosno u dodatnom roku od mjesec, ne bude zaključen ugovor s drugom bankom depozitarom, Komisija će odrediti banku depozitara koja će privremeno obavljati poslove depozitara do donošenja odluke o izboru banke depozitara. Depozitar ima pravo na isplatu provizije po osnovu usluga koje je obavljao do dana važenja ugovora. Plaćanje po osnovu obavljenih usluga Depozitaru obavlja se srazmjerno broju dana od dana potpisivanja ugovora do dana njegovog raskida.

7.6. Slučajevi kada se pokreće likvidacija Fonda

Likvidacija Fonda je moguća u slučajevima kada Društvo za upravljanje ili Fond ne ispunjavaju zahtjeve koji su definirani Zakonom.

U skladu sa Zakonom, postupak likvidacije Fonda pokreće se u slučajevima:

1. kad je Društvu oduzeta dozvola;
2. kad je pokrenut postupak stečaja ili likvidacije Društva;
3. kad je prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda u dvije uzastopne poslovne godine manja od 1.000.000,00 (jedan milion) KM;
4. u drugim slučajevima propisanim Zakonom i propisima Komisije.

Ukoliko se Društvu oduzme dozvola za upravljanje ili se pokrene postupak stečaja ili likvidacije Društva, Komisija može, umjesto pokretanja postupka likvidacije Fonda, donijeti odluku o prijenosu upravljanja Fonda na drugo društvo koje želi preuzeti upravljanje Fondom, odnosno odrediti banku koja će obavljati sve poslove u vezi s imovinom Fonda. Odluku o pokretanju postupka likvidacije može donijeti Komisija ili Društvo. Neovisno o subjektu koji donosi odluku o likvidaciji, Društvo je dužno da objavi odluku o likvidaciji Fonda najmanje u jednom domaćem dnevnom listu i da o njoj pismeno obavijesti vlasnike udjela u Fondu u roku od osam dana od dana donošenja odluke o likvidaciji.

Otkup investicionih kupona ne može se obavljati od dana objavljivanja odluke o likvidaciji Fonda.

Vlasnik udjela u Fondu i njegov povjerilac ne mogu pojedinačno zahtijevati naplatu iz imovine Fonda ili njegovu likvidaciju.

Društvo nema pravo na naplatu provizije za upravljanje Fondom za godinu u kojoj je pokrenut postupak likvidacije niti pravo naknade troškova otkupa investicionih kupona u postupku likvidacije Fonda.

Likvidaciju Fonda provodi Društvo, osim u slučaju ukoliko je Društvo u stečaju ili mu je Komisija privremeno ili trajno oduzela dozvolu za upravljanje Fondom. Ukoliko Društvo iz navedenih razloga ne bude u mogućnosti da provodi postupak likvidacije Fonda, tada likvidaciju provodi Depozitar Fonda.

U slučaju da je Depozitar u stečaju ili da mu je Agencija za bankarstvo FBiH privremeno ili trajno oduzela odobrenje za rad, odnosno Komisija dozvolu za obavljanje poslova depozitara, tada likvidaciju provodi likvidator Fonda koga imenuje Komisija.

Nakon objavljivanja odluke o likvidaciji Fonda, likvidator Fonda je obavezan unovčiti imovinu Fonda na način koji najbolje štiti interese vlasnika udjela. Sredstva prikupljena prodajom imovine Fonda koriste za: otkup investicionih kupona, naknadu troškova upravljanja Fonda i naknadu troškova likvidacije.

7.7. Uslovi i okolnosti uslijed kojih dolazi do privremenog obustavljanja otkupa i prodaje udjela

Obustavljanje otkupa i prodaje udjela Fonda je moguće samo u skladu s odredbama Zakona, Pravilnika i Pravila Fonda. Odlukom Društva ili Depozitara može se privremeno obustaviti otkupljivanje udjela Fonda. Ova odluka može biti donesena u slučaju vandrednih okolnosti samo u cilju zaštite interesa vlasnika investicionih kupona. Društvo će prestati prodavati i otkupljivati udjele Fonda u slučaju kada, usljed izuzetnih okolnosti, nije moguće utvrditi tačnu cijenu imovine iz portfolija Fonda i kada postoje osnovani i dovoljni razlozi za obustavljanje otkupa u interesu postojećih ili potencijalnih vlasnika udjela Fonda. Kao osnovan i dovoljan razlog smatraju se izrazita nelikvidnost tržišta kapitala i ako bi istovremeni zahtjevi za otkup investicionih kupona svojim obimom značajno narušavali dnevnu likvidnost i funkcioniranje Fonda, odnosno ugrožavali interese ostalih vlasnika udjela Fonda.

Društvo mora bez odgađanja prijaviti Komisiji obustavu prodaje i otkupa udjela Fonda i obavijestiti vlasnike udjela putem jednih dnevnih novina koje izlaze na području Federacije i vlasnike investicionih kupona Fonda.

Za vrijeme trajanja obustavljanja prodaje i otkupa, Društvo i njegovi prodajni zastupnici mogu nastaviti s primanjem zahtjeva za prodaju ili otkup udjela koji će se obavljati u trenutku kada bude utvrđena sljedeća prodajna i otkupna vrijednost udjela, pri čemu se ulagačima mora jasno staviti do znanja da njihovi zahtjevi neće biti realizirani u rokovima predviđenim Pravilima i Prospektom. Komisija može naložiti Društvu i Depozitaru da privremeno obustave prodaju i otkup udjela ako stekne nesporna saznanja ili ako postoji osnovana sumnja da se ulagačima nanosi šteta zbog netočnog obračuna vrijednosti udjela u Fondu.

7.8. Poslovna tajna

Poslovnom tajnom Društva smatraju se sve one isprave i podaci vezani za poslovanje Društva i Fonda čije bi saopštavanje ovlaštenim osobama bilo suprotno interesima Društva i vlasnika udjela ili se Zakonom ili drugim propisima smatraju poslovnom tajnom. Poslovnom tajnom u Društvu smatraju se naročito podaci o vlasnicima udjela te o veličini i vrijednosti njihovih udjela. Članovi Društva, članovi Uprave i Nadzornog odbora, sve osobe koje su zaposlene u Društvu ili za njega obavljaju stalne ili povremene poslove na temelju posebnog ugovora, dužni su čuvati poslovnu tajnu. U protivnom, odgovorni su Društvu za nastalu štetu zbog odavanja poslovne tajne. Obaveza čuvanja poslovne tajne ne prestaje ni nakon što te osobe izgube status koji ih obavezuje na čuvanje poslovne tajne. Iznimka čuvanja poslovne tajne je Zakonom predviđena obaveza prosljeđivanja podataka trećim osobama. Trećim osobama se smatraju institucije koje imaju pravo uvida u osobne podatke u skladu sa zakonskim propisima (državna nadzorna i regulatorna tijela).

7.9. Rješavanje sporova između ulagača u Fond i Društva

Eventualne sporove između ulagača i Društva, kao i sporove koje pokreće Društvo u ime Fonda, rješavat će se sporazumno, a u slučaju nesporazuma, kod općinskog suda prema sjedištu Društva.

7.10. Dokumenti Fonda

Dokumenti Fonda su Pravila upravljanja i Prospekt investicionog kupona Fonda. Pravila i Prospekt su svim zainteresiranim bez naknade dostupni u sjedištu Društva, na web stranici: www.eurohaus-invest.ba kod Depozitara i na svim ovlaštenim mjestima za prodaju investicionih kupona Fonda (tačka 22. Prospekta).

7.10.1. Pravila upravljanja

Pravila upravljanja Fonda su dokument – opći akt – kojim se uređuju uslovi i pravila poslovanja Fonda, te pravni odnosi između Društva i vlasnika investicionih kupona.

7.10.2. Prospekt Fonda

Prospekt Fonda je dokument – javna ponuda – kojim se javnost poziva na kupovinu udjela sadržanih u investicionim kuponima Fonda. Prospekt sadrži informacije neophodne za donošenje odluke o ulaganju u Fond. Društvo sačinjava, objavljuje i javnosti stavlja na raspolaganje Prospekt Fonda na mjestima ovlaštenim za prodaju udjela Fonda.

7.10.3. Postupak izmjene Pravila i Prospekta Fonda

Društvo može donijeti odluku o izmjeni Pravila i/ili Prospekta Fonda. Izmjene Pravila i Prospekta su moguće samo na način koji je propisan Zakonom, propisima Komisije i Pravilima. Izmjene u Pravilima prate odgovarajuće izmjene u Prospektu Fonda. Izmjene određenih podataka u Prospektu ne mora pratiti izmjena Pravila. Za takve podatke se smatraju: izmjene i dopune podataka u vezi s ovlaštenim prodajnim mjestima, načinom ostvarivanja kontakata i kontaktnim osobama u Društvu i prodajnim mjestima.

Za svaku izmjenu Pravila i Prospekta Društvo mora pribaviti odobrenje Komisije, odnosno saglasnost na izmijenjena Pravila i Prospekt Fonda. U slučaju izmjene Pravila, Društvo je obavezno priložiti, istovremeno s zahtjevom Komisiji za saglasnost na izmjenu Pravila upravljanja, pored izmijenjena Pravila, i izmjene Prospekta koje se odnose na izmjenu podataka u Prospektu zbog izmjene Pravila upravljanja.

Društvo je obavezno, najkasnije u roku od 15 dana po prijemu saglasnosti Komisije na izmjenu Pravila upravljanja i Prospekta, pismeno obavijestiti vlasnike udjela Fonda o izmjeni Pravila i istovremeno im uz obavijest dostaviti tekst izmijenjena Pravila i prečišćeni tekst izmijenjenih Pravila.

Obavijest vlasnicima udjela obavezno sadrži upute o njihovom pravu prihvatanja teksta izmijenjena Pravila prečišćenog teksta izmijenjenih Pravila.

Za izmjenu podataka u Prospektu koje ne prate izmjene u Pravilima, Društvo mora dobiti saglasnost Komisije i objaviti Prospekt u jednom dnevnom listu najkasnije 8 dana od dana odobrenja izmijenjenih Pravila. Društvo nema obavezu postojeće ulagače pismenim putem obavještavati o nastalim izmjenama ukoliko nastale izmjene, prema ocjeni Komisije, ne ugrožavaju interese postojećih vlasnika investicionih kupona.

7.10.4. Važenje Pravila upravljanja i Prospekta Fonda

Pravila i Prospekt, prva i sva sljedeća izmijenjena izdanja, stupaju na snagu 30 dana od dana objavljivanja.

8. Informacije o drugim ovlaštenim osobama i organima

8.1. Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH.

Nadzor nad usklađenošću poslovanja Društva i Fonda sa zakonskom regulativom i drugim podzakonskim pravnim propisima obavlja Komisija za vrijednosne papire u Federaciji BiH, sa sjedištem u Sarajevu, ul. Ćemaluša 9.

8.2. Registar vrijednosnih papira u Federaciji BiH

Registar vrijednosnih papira u Federaciji BiH, sa sjedištem u Ulici maršala Tita 62/II, 71 000 Sarajevo, uspostavlja i vodi registar vlasnika investicijskih kupona.

8.3. Banka depozitar Fonda

UniCredit Bank d.d. Mostar, Kardinala Stepinca bb je depozitna banka Fonda .UniCredit Bank d.d Mostar je od Komisije 14.02.2008.godine dobila dozvolu za obavljanje poslova depozitara br 05/ 1-19-66 /08 Prava i obaveze Depozitara Fonda definirana su Zakonom, Pravilnikom, drugim propisima Komisije i ugovorom zaključenim s Društvom.

8.4. Vanjski revizor Fonda

„Revik“ d.o.o. Sarajevo, revizija, računovodstvo i konsalting

9. Prilozi Pravilima Fonda su:

- Prilog br. 1: obrazac – zahtjev za kupovinu udjela Otvorenog fonda „EUROHAUS BALANCED“
- Prilog br. 2: obrazac – zahtjev za otkup udjela Otvorenog fonda „EUROHAUS BALANCED“
- Prilog br. 3: obrazac – zahtjev za promjenu podataka;
- Prilog br. 4: obrazac – zahtjev za obavljanje drugih usluga;
- Prilog br. 5: obrazac – dnevni izvještaj o vrijednosti i promjeni vrijednosti udjela Otvorenog investicijskog fonda „EUROHAUS BALANCED“

Direktor Društva

Armin Mulahusić

Predsjednik Nadzornog odbora

Doc. Dr Željko Rička

Član Nadzornog odbora

Dipl. ecc Kasim Mujan

Član Nadzornog odbora

Dipl. novinar Vlastimir Mijović

Sarajevo, 30.11.2011.

Broj protokola: 1027/2011