

P R O S P E K T

OTVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA SA JAVNOM PONUDOM "EUROHAUS BALANCED"

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“

I. UVOD U INVESTICIJSKE FONDOVE

Investicioni fondovi su institucionalni investitori koji osnivaju društva za upravljanje fondovima isključivo radi javnog prikupljanja novčanih sredstava putem izdavanja dionica ili udjela i ulaganja u finansijske instrumente tržišta kapitala i novca tako da za ulagače ostvare maksimalno moguć prinos uz prihvatanje definiranog rizika.

Investicijski fondovi pružaju institucionalnim i individualnim ulagačima brojne prednosti: stručno upravljanje imovinom, ostvarivanje atraktivnih prihoda, smanjenje rizika usljed diverzifikacije portfelja vrijednosnih papira, pristup svjetskim tržištima i kompanijama, niže troškove transakcija i obezbjeđenje likvidnosti.

1. Otvoreni investicijski fondovi sa javnom ponudom

Otvoreni fond nije pravna osoba već je to zajednička imovina ulagača koji su svoja sredstva uložili u fond kupovinom udjela u fondu. Imovinom fonda upravlja upravitelj – društvo za upravljanje fondovima – tako što sredstva fonda ulaže u razne finansijske instrumente tržišta kapitala i novca. Imovina otvorenih fondova je podijeljena na jednake dijelove – udjele. Broj i vrijednost udjela izražena je na četiri decimalna mjesta. Kupovinom udjela fonda ulagač stiče vlasništvo nad imovinom fonda srazmjerno visini uplate novčanih sredstava u fond.

Veličina otvorenog fonda nije ograničena. To znači da se fond gotovo svakodnevno povećava ili smanjuje: kupovinama udjela fond se povećava, a otkupima udjela se smanjuje. Od odnosa između broja prodanih i otkupljenih udjela zavisi i veličina fonda. Više prodanih nego otkupljenih udjela znači povećanje ukupnog broja udjela i sredstava fonda, a vrijedi i obrnuto.

Glavna karakteristika otvorenog fonda je upravo njegova otvorenost, tj. mogućnost za ulagače da u svakom trenutku kupe udjele fonda i da ih prodaju društvu koje upravlja fondom. Kupovine i otkupi udjela obavljaju se po vrijednosti udjela u trenutku kupovine, odnosno otkupa, koja odražava stvarnu vrijednost imovine fonda. Vrijednost udjela fonda se mijenja u zavisnosti od promjene kursa vrijednosnih papira u koje su uložena sredstva fonda.

„EUROHAUS BALANCED“ je otvoreni investicijski fond s javnom ponudom čiji je isključivi cilj prikupljanje novčanih sredstava izdavanjem udjela u Fondu javnom ponudom i prodajom udjela te ulaganje prikupljenih sredstava u vrijednosne papire i finansijske instrumente navedene u ovom Prospektu.

II. PREDNOSTI ULAGANJA U OIF „EUROHAUS BALANCED“

OIF „EUROHAUS BALANCED“ pruža sljedeće prednosti svojim ulagačima:

- profesionalno i stručno upravljanje imovinom,
- maksimiziranje dugoročnog prinosa na ulaganja,

- diverzifikaciju ulaganja i smanjenje rizika,
- niže troškove ulaganja,
- posredno ulaganje na svjetska tržišta kapitala (razvijena tržišta i tržišta u razvoju),
- visoku likvidnost, odnosno stalnu mogućnost unovčenja uložених sredstava,
- zagarantovanu diskreciju,
- jednostavnost ulaganja.

III. KOME JE NAMIJENJEN OIF „EUROHAUS BALANCED“

Ulaganje u Fond je namijenjeno domaćim/stranim fizičkim i pravnim ulagačima koji žele uložiti sredstva na duži vremenski period, zaraditi više u odnosu na tradicionalne načine štednje, a pri tome imati mogućnost unovčavanja svojih udjela u svakom trenutku.

Fond je namijenjen kako ulagačima koji raspolažu većim, tako i ulagačima sa relativno nižim iznosima viškova novčanih sredstava, a istovremeno imaju ravnopravnu mogućnost da sa svakom novčanom uplatom u Fond dostignu visok stepen raspršenosti sredstava i uspješno smanjenje troškova i rizika ulaganja, uz istovremeno dostizanje prosječnog prinosa većeg od ulaganja u bankarske depozite.

IV. OTVORENI INVESTICIJSKI FOND „EUROHAUS BALANCED“

1. Naziv Fonda

Naziv Fonda: Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „EUROHAUS BALANCED“
Skrraćeni naziv Fonda: OIF „EUROHAUS BALANCED“
Strani naziv Fonda: „EUROHAUS BALANCED“ Open- end Mutual Fund
Sjedište fonda je: Azize Šaćirbegović 16, Sarajevo

2. Pravni oblik Fonda

OIF „EUROHAUS BALANCED“ je otvoreni investicioni fond s javnom ponudom, odnosno zajednička imovina ulagača bez svojstva pravnog lica.

Fond je osnovalo i njime upravlja „EUROHAUS INVEST“ Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo s ciljem prikupljanja novčanih sredstava izdavanjem udjela u Fondu javnom ponudom i prodajom udjela zainteresovanim ulagačima te ulaganja prikupljenih sredstava u finansijske instrumente na domaćim i stranim tržištima kapitala i novca, a u skladu sa Zakonom, podzakonskim aktima Komisije, Statutom i Prospektom Fonda.

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 udjela.

3. Osnivanje i vrijeme trajanja Fonda

Fond je osnovan na osnovu odluke Nadzornog odbora Društva br: 58-II-1/08 od 07. 02. 2008. godine na neodređeno vrijeme i može prestati samo u slučajevima i na način određen Zakonom, Statutom i Prospektom Fonda. Rad Fonda odobren je Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH br. 05-19-74/08 od 14. 02. 2008. godine.

4. Najniža vrijednost imovine Fonda

Tokom tri uzastopna kalendarska mjeseca vrijednost imovine Fonda ne smije pasti ispod 1.000.000,00 (jedan milion) KM. Ukoliko se to dogodi Fond mora biti likvidiran ili pripojen drugom Fondu.

5. Početna vrijednost jedinice udjela Fonda

Početna vrijednost jednog udjela u Fondu tokom perioda osnivanja Fonda iznosila je 10,00 (deset) KM.

Nakon osnivanja Fonda, kupovina/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 udjela zaprimljen do 14:00 sati tog radnog dana.

6. Valuta uplata i isplata

Udjeli Fonda mogu se uplatiti/isplatiti samo u novcu.
Sve uplate i isplate u/iz Fonda su u konvertibilnim markama.

7. Najniži iznos pojedinačne uplate u Fond

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

8. Najniži iznos pojedinačne isplate

Najniži iznos pojedinačne isplate po osnovu otkupa udjela Fonda je 50,00 KM (pedeset konvertibilnih maraka). Ukoliko je vrijednost ukupnog stanja na računu ulagača manja od 50,00 KM, ulagaču se isplaćuje ukupna otkupna vrijednost svih udjela na računu ulagača.

9. Prava iz udjela

Prava iz udjela u Fondu vlasnici udjela stiču upisom u registar udjela koji vodi Društvo.
Prava iz udjela u Fondu koji pripadaju vlasnicima udjela su:

- pravo na obavještenost (polugodišnji i godišnji izvještaji),
- pravo na udio u dobiti,
- pravo na prodaju udjela Fondu, odnosno obaveza otkupa udjela,
- pravo na isplatu dijela ostatka likvidacione, odnosno stečajne mase Fonda.

Prava iz udjela vlasnici udjela ostvaruju u skladu sa Zakonom, Prospektom i Statutom Fonda.

10. Dostupnost informacija o Fondu

Primjerak Statuta i Prospekta Fonda, te polugodišnje i godišnje izvještaje o radu Fonda kao i sve druge informacije o Fondu mogu se dobiti u sjedištu „EUROHAUS INVEST“ d.o.o. Sarajevo ul. Azize Šaćirbegović br. 16 Sarajevo, svakim radnim danom od 8:00 do 16:00 sati ili na web stranici Društva www.eurohaus-invest.ba.

V. INVESTICIJSKA POLITIKA I STRATEGIJA ULAGANJA FONDA

1. Investicijska politika Fonda

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

Investicijska politika Fonda je usmjerena ka ostvarivanju atraktivnih prinosa uz prihvatljiv rizik. 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 uz adekvatan rizik definisan strategijom ulaganja Fonda.

OIF „EUROHAUS BALANCED“ je mješoviti otvoreni investicijski fond, čija će struktura ulaganja biti formirana od podjednake izloženosti vlasničkim i dužničkim vrijednosnim papirima. Fond je po svojoj prirodi dugoročno umjereno rizičan.

2. Strategija ulaganja Fonda

Kako bi postiglo ostvarenje cilja, Društvo će strategiju Fonda oblikovati prema najboljoj svjetskoj praksi upravljanja imovinom, izborom između spektra oblika financijske imovine. Implementacija strategije temeljiti će se na rezultatima kontinuiranog preispitivanja tržišnih prilika, a u cilju stvaranja grupe financijske imovine s prinosom od kamate, dividendi i potencijalom promjene cijene. U tom smislu, Društvo će se primarno koristiti vlastitim analizama, ali i analizama priznatih i dokazanih međunarodnih poslovnih i strukovnih institucija.

Imovina Fonda ulaže se u sljedeće instrumente (procenti se odnose na učešće u neto vrijednosti imovine Fonda):

- **do 70%** imovine Fonda u dionice kojima se trguje na berzama ili drugim uređenim javnim tržištima u Bosni i Hercegovini, državama članicama EU, berzama u državama članicama OECD, CEFTA, i berzama ili drugim uređenim javnim tržištima ostalih država koje nisu članice CEFTA, EU i OECD,
- **do 70%** imovine Fonda u obveznice i kratkoročne vrijednosne papire kojim se trguje na berzama ili drugim uređenim javnim tržištima u Bosni i Hercegovini, državama članicama EU, državama članicama OECD i državama članicama CEFTA,
- **do 50%** imovine Fonda u depozite u financijskim institucijama,
- **do 10%** imovine Fonda u udjele ili dionice investicijskih fondova uz uslov da je prospektom i/ili statutom fonda u čije se dionice ili udjele ulaže predviđeno da najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u dionice ili udjele drugih fondova i da je nivo zaštite investitora i obaveza izvještavanja najmanje jednaka propisima u FBiH. Maksimalna naknada za upravljanje koja se može naplatiti na imovinu fondova u koje namjerava Fond ulagati iznosi 3,5%,
- **do 10%** u vrijednosne papire emitentata iz Bosne i Hercegovine, država članica CEFTA, EU i OECD, koji nisu uvršteni na službenu (redovnu) kotaciju za prodaju na nekoj od berzi vrijednosnih papira ili se ne prodaju na nekom drugom organizovanom tržištu u Bosni i Hercegovini, državama članicama CEFTA, EU i OECD, a u skladu sa zakonskim propisima,
- **do 5%** u opcijske i termenske ugovore i druge financijske derivate kojima se trguje na organizovanim tržištima u Bosni i Hercegovini, državama članicama EU, ostalim državama članicama OECD i državama članicama CEFTA, a u skladu sa zakonskim propisima.

Dozvoljeno je ulaganje više od 35% neto vrijednosti imovine Fonda u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su emitenti ili za koje garantuje Federacija, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina ili jedinica lokalne samouprave Federacije, Republike Srpske, i država i jedinice lokalne uprave država članica EU, Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD), Međunarodna banka za obnovu i razvoj (IBRD) ili Evropska investicijska banka (EIB).

Ulaganje u opcijske i termenske ugovore i druge financijske derivate će se koristiti u svrhu zaštite od rizika ulaganja u konkretne vrijednosne papire i smanjenja troškova Fonda. Ulaganjima u financijske derivate investicijska strategija Fonda se neće mijenjati, niti će se povećati izloženost rizicima iznad onih definiranih ovim Prospektom ili Zakonom. Ulaganje u financijske derivate je dozvoljeno i u slučajevima kada njihova upotreba omogućava dostizanje boljih ciljeva investiranja. Strateška teritorijalna alokacija ukupnih sredstava Fonda je:

- Bosna i Hercegovina i ostale države članice CEFTA, do 100%,
- EU i ostale države članice OECD, do 70% i

- države nečlanice CEFTA, EU i OECD, do 50 % imovine Fonda.

Pri ulaganju sredstava Fonda, „EUROHAUS INVEST“ d.o.o. će se pridržavati ograničenja iz Zakona i ovog Prospekta.

VI. RIZICI POVEZANI SA ULAGANJIMA

Ulaganjem u Fond ulagači preuzimaju određene rizike usljed čijeg djelovanja prinos na ulaganje u Fond može biti nezadovoljavajući ili negativan. Ulagačima se, u cilju smanjenja rizika, preporučuje dugoročniji pristup ulaganju. S obzirom na investicionu politiku Fonda, nezadovoljavajući ili negativan prinos na ulaganje u Fond može nastati kao posljedica sljedećih rizika:

- Tržišni rizik,
- Državni i politički rizik,
- Rizik likvidnosti,
- Valutni rizik,
- Kreditni rizik,
- Rizik promjena kamatnih stopa,
- Rizik promjena poreznih propisa,
- Rizici specifični Fondu.

1. Tržišni rizik (rizik povezan s ulaganjem u vlasničke vrijednosne papire)

Tržišni rizik podrazumijeva mogućnost gubitka kapitala usljed promjene vrijednosti vrijednosnih papira koji čine portfolio Fonda. Imovina Fonda će biti najvećim dijelom uložena u vrijednosne papire kojima se trguje na finansijskim tržištima, u skladu sa strategijom i ograničenjima ulaganja navedenim u ovom Prospektu Fonda. Cijena vrijednosnih papira iz imovine Fonda je podložna dnevnim promjenama koje mogu dovesti do nezadovoljavajućeg rasta ili pada vrijednosti imovine i udjela Fonda, odnosno smanjenja prinosa na ulaganje.

2. Državni i politički rizik

Imovina Fonda će biti uložena u vrijednosne papire na inostranim finansijskim tržištima u skladu sa navedenom strategijom ulaganja. Obzirom na mogućnost da eventualne političke krize u zemljama kojim pripadaju navedena finansijska tržišta mogu imati uticaj na vrijednost imovine Fonda (preko uticaja na cijenu vrijednosnog papira ili zbog eventualnog inflacijskog uticaja) „EUROHAUS INVEST“ d.o.o. će upravljati imovinom Fonda na način da se izloženost Fonda takvoj vrsti rizika svede na najmanju moguću mjeru.

3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti za Fond je neizvjesnost trgovanja vrijednosnim papirima iz portfolija Fonda. Ovaj rizik bi mogao prouzrokovati nemogućnost prodaje vrijednosnih papira na tržištu ili prodaju po slabijim cjenovnim uslovima od uslova koji su bili u trenutku kupovine vrijednosnih papira, što bi moglo rezultirati ostvarivanjem nezadovoljavajućeg rasta ili pada vrijednosti imovine Fonda. Rizik likvidnosti predstavlja i neizvjesnost da li će Fond biti u mogućnosti ispuniti obavezu isplate prema ulagačima, a usljed nemogućnosti unovčenja svoje imovine bez većih negativnih posljedica.

4. Valutni rizik (rizik promjene deviznog kursa)

Valutni rizik proizlazi iz neizvjesnosti da će se vrijednost valute na koju glasi vrijednosni papir u budućnosti promijeniti, rasti ili padati u odnosu na KM – obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganja u Fond.

5. Kreditni rizik (rizik neispunjenja obaveza)

Kreditni rizik predstavlja neizvjesnost da emitent finansijskog instrumenta koji je uključen u imovinu Fonda, ili osoba s kojom Društvo, u svoje ime, a za račun Fonda, sklapa poslove na finansijskim tržištima, neće u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obaveze, što bi negativno uticalo na likvidnost i vrijednost imovine Fonda.

6. Rizik promjene kamatne stope (rizik povezan s ulaganjem u dužničke finansijske instrumente)

Cijene dužničkih vrijednosnih papira su osjetljive na promjenu kamatnih stopa. Promjena kamatnih stopa obrnuto je proporcionalna promjeni cijene dužničkih vrijednosnih papira: što je kamatna stopa manja, to je cijena dužničkog vrijednosnog papira viša i obrnuto. U slučaju rasta kamatnih stopa, ulaganje imovine Fonda u dužničke vrijednosne papire može ostvariti prinose manje od očekivanih ili čak rezultirati kapitalnim gubitkom. Uticaj Društva na ovu vrstu rizika je moguć putem skraćivanja perioda zadržavanja dužničkih vrijednosnih papira u portfoliju.

7. Rizik promjene poreznih propisa

Rizik promjene poreznih propisa predstavlja mogućnost da zakonodavne vlasti promijene porezne propise na način koji bi negativno uticao na profitabilnost ulaganja u Fond. Rizik promjena poreznih propisa je u potpunosti izvan domena uticaja Društva.

8. Rizici specifični Fondu

Mješoviti (balansirani) fondovi spadaju u kategoriju fondova s umjerenim rizikom. Takvi fondovi koriste sigurnije vrijednosne papire poput obveznica i ostalih dužničkih vrijednosnih papira da bi povećali sigurnost ulaganja i stabilnost fonda. S druge strane, ulaganjem u rizičnije vrijednosne papire kao što su dionice, povećava se potencijani prinos i atraktivnost fonda. Idealna alokacija imovine kod fondova umjerenog rizika jest 50% u dionice i 50% u obveznice i ostale dužničke vrijednosne papire. Na Društvu je da prema svojoj procjeni i analizi alokira imovinu Fonda u korist pojedine vrste vrijednosnih papira.

VII. IZJAVA O VOLATILNOSTI IMOVINE FONDA

Ulaganje u Fond je podložno rizicima i „EUROHAUS INVEST“ Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo ne daje garancije ulagaču da će mu uložena sredstva u Fond biti u istom iznosu vraćena, odnosno da će se zbog ulaganja u Fond povećati. Društvo posebno napominje da kupovina udjela u Fondu nije ekvivalentna ulaganju sredstava u bankarske depozite i kao takva nije osigurana kod Agencije za osiguranje depozita BiH, niti kod neke druge finansijske institucije.

VIII. KUPOVINA I OTKUP UDJELA U FONDU

1. Pristup Fondu

Nakon što se stranka upozna sa sadržajem Prospekta i Statuta Fonda, pristupa Fondu na sljedeći način:

1. pravilno ispuni i potpiše zahtjev za kupovinu udjela OIF „EUROHAUS BALANCED“, te ga lično preda Društvu ili ovlaštenom podajnom zastupniku, odnosno pošalje Društvu faksom ili na e-mail (u tom slučaju stranka naknadno zahtjev dostavlja poštom). Zahtjev koji je zaprimljen u neradne dane smatrat će se da je zaprimljen prvog radnog dana koji slijedi danu zaprimanja zahtjeva.
2. uplati željeni iznos novčanih sredstava na račun Fonda.

Za maloljetne osobe zahtjev za kupovinu udjela popunjava i podnosi zakoniti zastupnik, kojom prilikom je obavezan priložiti dokaz o pravu zastupanja maloljetne osobe: izvod iz matične knjige rođenih ili odgovarajuću potvrdu nadležnog centra za socijalnu skrb.

Ispunjavanje zahtjeva je obavezno samo prije prve uplate u Fond. Za sve sljedeće kupovine udjela ispunjavanje zahtjeva nije potrebno jer je stranka već pristupila Fondu.

2. Kupovina udjela u Fondu

Kupovina udjela Fonda obavlja se isključivo uplatama novčanih sredstava na namjenski račun Fonda br. 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 sa uslovima navedenim u Prospektu i Statutu Fonda.

Nerezidenti – strana fizička i pravna lica mogu kupovati udjele i uplatama na devizni račun Fonda dostupan na web stranici Društva www.eurohaus-invest.ba. Za uplate iz inostranstva troškove konverzije i transfera uplaćenih sredstava snosi ulagač.

Kupovina udjela se obavlja po vrijednosti udjela važećoj na dan priliva novčanih sredstava. Iznos uplate se umanjuje za iznos ulazne naknade shodno odredbama Prospekta. Vlasniku čija su sredstva pristigla na račun Fonda do 14:00 sati pojedinačnog dana (t), za preračun uplaćenih sredstava u udjele priznaje se cijena udjela na taj dan, utvrđena sljedeći radni dan (t+1). Sve uplate koje su prispjele na račun Fonda poslije 14:00 sati u toku dana računaju se kao uplate sljedećeg radnog dana (t+1).

3. Prodaja udjela u Fondu

Svaki vlasnik udjela u Fondu može u svakom trenutku sve udjele ili određeni broj udjela unovčiti prodajom Fondu pod uslovima navedenim u Prospektu i Statutu Fonda.

U slučaju da ulagač želi prodati svoj udjel u Fondu, to radi na način da Društvu dostavi zahtjev za prodaju udjela u kojem navodi koliko udjela želi prodati. Otkup udjela se obavlja po vrijednosti udjela važećoj na dan podnošenja zahtjeva za otkup udjela Fonda (t), ukoliko je zahtjev za otkup zaprimljen do 14:00 sati tog radnog dana, a koja se utvrđuje sljedeći radni dan (t+1). Ukoliko se zahtjev podnese poslije 14.00 sati u toku radnog dana, za obračun otkupne vrijednosti udjela priznaje se cijena udjela za naredni dan (t+1) u odnosu na dan podnošenja zahtjeva za otkup udjela.

Društvo obavlja isplatu otkupne vrijednosti udjela po cijeni udjela umanjenoj za izlaznu naknadu u skladu s Prospektom, najkasnije sedam radnih dana od dana zaprimanja valjanog zahtjeva za otkup. Isplata se obavlja na račun podnosioca zahtjeva za prodaju. Za isplate u inostranstvo troškove konverzije i transfera isplaćenih sredstava snosi podnosioc zahtjeva za prodaju.

IX. OBUSTAVLJANJE OTKUPA I IZDAVANJA UDJELA U FONDU

Odlukom Društva otkup udjela u Fondu može se obustaviti u slučajevima kada Društvo, uz saglasnost banke depozitara, smatra da usljed izuzetnih okolnosti nije moguće utvrditi tačnu 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 nastupa okolnosti obustavljanja otkupa udjela Društvo će obustaviti i izdavanje udjela u Fondu. Obustavljanje otkupa i izdavanja udjela u Fondu Društvo je dužno prijaviti Komisiji za vrijednosne papire u FBiH.

Obustava otkupa i izdavanja udjela u Fondu prestat će nakon što Društvo i banka depozitar ocijene da je moguće odrediti tačnu cijenu imovine iz portfelja Fonda, a najkasnije u Zakonom propisanim rokovima. Obavijest o obustavi kao i obavijest o nastavku poslovanja Fonda, Društvo će objaviti u jednim dnevnim novinama koje se izdaju na teritoriju FBiH.

X. UTVRĐIVANJE VRIJEDNOSTI IMOVINE FONDA I CIJENE UDJELA

Utvrdjivanje neto vrijednosti imovine i cijene udjela Fonda obavlja se u skladu sa zakonskim propisima, Prospektom i Statutom. Društvo utvrđuje neto vrijednost imovine i vrijednost udjela Fonda, a nadzor nad njihovim utvrđivanjem obavlja i odgovornost za tačnost obračuna ima banka depozitar Fonda.

Neto vrijednost imovine otvorenog investicijskog fonda jest tržišna vrijednost imovine Fonda, umanjena za obaveze Fonda. Vrijednost imovine Fonda Društvo izračunava svakog radnog dana za prethodni dan, najkasnije do 16:00 sati.

Cijena udjela Fonda izračunava se svaki dan dijeljenjem neto vrijednosti imovine Fonda s brojem izdatih, a nepovučenih udjela na dan utvrđivanja neto vrijednosti. Broj izdatih udjela jednak je broju udjela u trenutku izračuna, uzevši u obzir prodaju i otkupe izvršene od trenutka zadnjeg izračuna cijene udjela do trenutka izračuna nove cijene udjela.

Vrijednost imovine Fonda i cijena udjela se objavljuju svakodnevno na web stranici Društva www.eurohaus-invest.ba i na raspolaganju su bilo kojem ulagaču koji to zatraži lično, telefonom, putem pošte ili elektronskim putem na adresu Društva.

XI. NAKNADE I TROŠKOVI UPRAVLJANJA FONDOM

1. Troškovi ulagača

„EUROHAUS INVEST“ d.o.o. Sarajevo direktno od ulagača naplaćuje sljedeće naknade:

- ulaznu naknadu (troškovi kupovine udjela);
- izlaznu naknadu (troškovi otkupa udjela);
- druge naknade (troškovi izrade i dostave dokumenata na vlastiti zahtjev ulagača).

Ulazne i izlazne naknade su prihod Društva.

Društvo može donijeti odluku o promjeni visine ulazne i izlazne naknade, o čemu je dužno obavijestiti Komisiju i tu informaciju objaviti najmanje u jednim dnevnim novinama te napraviti odgovarajuće izmjene u Prospektu Fonda.

1.1. Ulazna naknada

Prilikom svake kupovine udjela, ulagač plaća trošak kupovine udjela u vidu ulazne naknade. Ulazna naknada se obračunava u postotku od uplaćenih sredstava u Fond, a odbija se od ukupnog iznosa uplaćenih sredstava u trenutku kupovine udjela. Iznos ulazne naknade obračunava se na jedan od sljedećih načina:

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

1.2. Izlazna naknada

Izlazna naknada se naplaćuje ulagaču prilikom svakog otkupa udjela Fonda, a obračunava se u postotku od visine otkupne vrijednosti udjela u Fondu. Visina izlazne naknade zavisi od perioda trajanja ulaganja sredstava koja se povlače iz Fonda. Najviša izlazna naknada iznosi 2,00%. Za povlačenje sredstava iz Fonda po isteku perioda od tri godine izlazna naknada se ne naplaćuje.

- Za ulaganja do tri godine izlazna naknada iznosi 2,00%;
- Za ulaganja nakon tri godine izlazna naknada se ne naplaćuje.

1.3. Druge naknade

Za druge usluge koje nisu definisane Zakonom, a za koje vlasnik udjela uputi zahtjev, Društvo ima pravo naplatiti ulagaču fiksnu naknadu po zahtjevu podnesenom putem pošte ili prodajnog mjesta. Podnositelju koji zahtjev lično dostavi Društvu, Društvo odmah i bez naknade obavlja zahtijevanu uslugu. Plaćanje naknade vlasnik udjela obavlja uplatom na transakcijski račun Društva. Upustva

za podnošenje zahtjeva i obavljanje uplate je dostupno na ovlaštenim prodajnim mjestima i na web stranici www.eurohaus-invest.ba.

Druge usluge podrazumijevaju:

- izradu i dostavu izvoda o prometu i stanju udjela,
- dostavu finansijskih izvještaja Fonda,
- ostale zahtjeve vlasnika koji uzrokuju finansijski izdatak za Društvo, a koji nisu definisani Zakonom.

1.4. Nenaplaćivanje ulaznih/izlaznih naknada

Ulazne i izlazne naknade se ne naplaćuju u slučajevima:

- nepostizanja najnižeg Zakonom propisanog iznosa Fonda po isteku perioda početne ponude,
- likvidacije Fonda bez obzira na razlog likvidacije,
- 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.

2. Troškovi Fonda

Usljed poslovanja Fonda nastaju troškovi koji izravno terete imovinu Fonda u stvarnoj visini, a to su:

- Naknada za upravljanje
- Ostali troškovi

Naknade Društvu za upravljanje su prihod Društva.

Uprava Društva može donijeti odluku o promjeni visine naknade za upravljanje, a u skladu sa Zakonom, te o tome obavijestiti vlasnike udjela.

2.1. Naknada za upravljanje

Društvo za upravljanje naplaćuje iz imovine Fonda proviziju za upravljanje u iznosu 2,00% neto vrijednosti imovine Fonda godišnje, uvećano za porez, ako postoji porezna obaveza.

Iznos naknade za upravljanje Društvu izračunava se dnevno, jednostavnim kamatnim računom na osnovu dnevne neto vrijednosti imovine Fonda. Tako obračunata naknada kumulirat će se i isplaćivati Društvu jednom mjesečno.

2.2. Ostali troškovi

Ostali troškovi nastali poslovanjem Fonda, koji se izravno knjiže i naplaćuju na teret imovine Fonda, priznaju se u visini stvarnih troškova, a to su:

- naknada i troškovi koji se plaćaju banci depozitoru,
- troškovi i provizije vezane uz sticanje ili prodaju imovine,
- troškovi vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja – dostave 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 polugodišnje i godišnje 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, Statuta i drugih propisanih obavijesti, i
- ostali troškovi određeni posebnim zakonima, statutom i prospektom fonda.

3. Ukupni iznos svih troškova

Ukupni iznos svih troškova koji se knjiže na teret Fonda iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova koji se utvrđuje u skladu sa odredbama Zakona. Ukupni iznos svih troškova objavljuje se u revidiranom godišnjem izvještaju. Pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne smije prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj godini pređu 3,5% snosi Društvo. Na teret imovine Fonda mogu se isplaćivati i troškovi za koje se dobije odobrenje Komisije.

Troškovi upravljanja Fondom čine važan faktor pri odabiru Fonda, jer ulagači snose troškove upravljanja Fondom na način da oni terete imovinu Fonda, a time i imovinu ulagača. Svaka naknada i trošak koja se naplaćuje imovini Fonda umanjuje prinos Fonda.

XII. OBAVJEŠTAVANJE VLASNIKA

Društvo će vlasnike obavještavati o: cijeni udjela, polugodišnjem i godišnjem finansijskom izvještaju, prenosu upravljanja Fondom na drugo društvo za upravljanje, izmjenama Prospekta i/ili Statuta Fonda, te obustavi otkupa udjela i njihovom izdavanju.

Smatrat će se da je Društvo obavijestilo vlasnike o podacima iz prethodnog stava, ukoliko su ti podaci objavljeni i/ili učinjeni dostupnima u skladu sa odredbama Zakona, i ako Zakon propisuje da se isti podaci ne moraju dostavljati vlasnicima.

Društvo će za Fond objaviti zasebno polugodišnji i godišnji finansijski izvještaj, u skladu s zakonskim propisima i međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Polugodišnji izvještaji i revidirani godišnji izvještaji kao i dodatne informacije o Fondu biće dostavljeni vlasnicima udjela u Fondu, isključivo na njihov zahtjev. Vlasnicima udjela, Društvo će jednom godišnje dostaviti izvod o stanju i prometu udjelima u Fondu u njihovom vlasništvu.

Polugodišnji izvještaji dostavljaju se Komisiji u roku od dva mjeseca od završetka obračunskog razdoblja. Revidirani godišnji izvještaji dostavljaju se Komisiji u roku od četiri mjeseca od završetka obračunske godine. Društvo će Komisiji dostavljati i periodične izvještaje u skladu sa zakonskim propisima.

XIII. PODJELA DOBITI FONDA

Društvo ne isplaćuje udio u dobiti Fonda vlasnicima udjela, već se dobit Fonda reinvestira. Dobit Fonda sadržana je u cijeni jednog udjela, a vlasnici udjela realiziraju dobit tako da djelomično ili u potpunosti prodaju svoje udjele u Fondu u skladu sa odredbama Prospekta Fonda.

XIV. POREZNI TRETMAN FONDA I ULAGAČA

Imovina Fonda teretit će se i za sve eventualne porezne obaveze koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit, kao i za troškove regulisanja poreznih obaveza i zahtjeva za povrat navedenih poreza, u stvarnoj visini. Prema postojećim poreznim propisima u FBiH, imovina Fonda ne tereti se nikakvim poreznim opterećenjima.

Postojećim i potencijalnim vlasnicima udjela u Fondu se preporučuje individualna upućenost o mogućim poreznim posljedicama koje za njih mogu proizaći iz vlasništva nad udjelima u Fondu obzirom na mjerodavne domaće i strane porezne propise ili međunarodne ugovore s poreznim obilježjima ili posljedicama.

XV. HISTORIJSKI PRINOS FONDA

Ostvareni prinos od početka rada (30. 04. 2008. - 30. 10. 2009.) iznosi: - 17,84%

Ostvareni prinos u posljednjih 365 dana (30. 10. 2008. - 30. 10. 2009.) iznosi: - 6,27%
Prikazani prinosi iz prošlosti imaju samo informativni karakter i ne predstavljaju mogućnost ili projekciju mogućeg prinosa u budućnosti.

XVI. TRAJANJE POSLOVNE GODINE

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

XVII. LIKVIDACIJA FONDA

Društvo će pokrenuti postupak likvidacije Fonda ukoliko nastupe okolnosti predviđene Zakonom, a posebno u sljedećim slučajevima:

- u slučaju da vrijednost imovine Fonda padne ispod 1.000.000,00 KM tokom tri uzastopna kalendarska mjeseca Fond mora biti likvidiran ili pripojen nekom drugom fondu,
- prilikom dobrovoljnog prestanka djelatnosti „EUROHAUS INVEST“ d.o.o. osim ukoliko Fond bude prenesen drugom ovlaštenom društvu na upravljanje,
- prilikom promjene banke depozitara kada ne bude zaključen ugovor s novom bankom depozitarom.

Likvidaciju Fonda provodi Društvo, osim u slučaju stečaja ili oduzimanja privremene ili trajne dozvole za rad od strane Komisije. Tada likvidaciju provodi banka depozitar Fonda. Ako je banka depozitar Fonda u stečaju ili je trajno ili privremeno izgubila odobrenje za rad, likvidaciju provodi ovlašteni likvidator imenovan od strane Komisije.

Likvidator je dužan u roku od sedam dana od donošenja odluke o likvidaciji, odnosno od dana imenovanja likvidatorom Fonda o tome obavijestiti Komisiju i sve ulagače u Fondu.

Nakon donošenja odluke o likvidaciji Fonda, nije dopušteno dalje izdavanje ili otkup udjela u Fondu, osim u slučaju zahtjeva zaprimljenih nakon utvrđivanja zadnje cijene, a prije donošenja odluke o likvidaciji. Transakcije s imovinom Fonda u tom se slučaju obavljaju isključivo za potrebe likvidacije Fonda. U postupku 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 srazmjerno njihovom udjelu u Fondu.

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 ulagačima u Fondu, nastalih tokom trajanja postupka likvidacije Fonda.

Vlasnici udjela u Fondu nemaju pravo zahtijevati likvidaciju Fonda.

XVIII. REVIZOR FONDA

Ovlašteni revizor Fonda je „Revik“ d.o.o. Sarajevo, revizija, računovodstvo i konsalting, ul. Branilaca Sarajeva broj 20. Uloga revizora je da se pismeno izjasni o usklađenosti poslovanja Fonda sa zakonskom regulativom.

XIX. DEPOZITAR FONDA

UniCredit Bank d.d. Mostar sa sjedištem u Mostaru, ul. Kardinala Stepinca bb, je banka depozitar Fonda. UniCredit Bank d.d. Mostar je dana 14. 02. 2008. godine dobila dozvolu Komisije za obavljanje poslova depozitara br. 05/1-19-66 /08.

XX. DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOM

1. Naziv i sjedište Društva

Fondom upravlja „EUROHAUS INVEST“ Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo, sa sjedištem u sarajevu, Azize Šaćirbegović 16.

Naziv Društva: „EUROHAUS INVEST“ Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo

Skraćeni naziv: „EUROHAUS INVEST“ d.o.o.Sarajevo

Strani naziv društva: „EUROHAUS INVEST“ Management Company

Sjedište: Azize Šaćirbegović 16, Sarajevo

2. Pravni oblik Društva

„EUROHAUS INVEST“ Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo je organizirano kao društvo s ograničenom odgovornošću.

Društvo je rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH br. 03/2-19-19/08 od 24. 01. 2008

.god. upisano u registar emitenata pod brojem: 04-14-3326, a rješenjem Općinskog suda od 31.

12. 2007. godine u Registar Suda pod brojem 065-0-Reg-07-003614.

3. Osnovni kapital i članovi Društva

Visina u sudski registar upisanog i uplaćenog osnovnog kapitala Društva iznosi 716.197,00 KM (slovima: sedamstotinašesnaesthiljadastotinudevedesetsedam i 00/100 KM).

Pojedinačni udjeli članova u osnovnom kapitalu Društva, iznose:

- Blekić (sin Osmana) Zijad, nastanjen u Sarajevu	17,00%
- Šotra (sin Milenka) Boiša, nastanjen u Herceg Novom	15,00%
- Kurtćehajić (sin Šefketa) Suad, nastanjen u Sarajevu	12,00%
- WVP za posredovanje i zastupanje d.o.o. Sarajevo	12,00%
- Osmić (sin Muharema) Mirsad, nastanjen u Distriktu Brčko	10,00%
- „SA Investment“ d.o.o. za konsalting i investicije, Sarajevo	7,50%
- Mujan (sin Kasima) Adnan, nastanjen u Sarajevu	5,00%
- Pehilj (sin Mahmuta) Mešan, nastanjen u Poreču	5,00%
- Brkanić (sin Seida) Faruk, nastanjen u Sarajevu	2,50%
- Brandalik (sin Slavka) Eduard, nastanjen u Tuzli	2,50%
- Vikalo (kći Mehmeda) Behija, nastanjena u Gračanici	2,50%
- Haseljić (sin Ibrahima) Mirsad, nastanjen u Distriktu Brčko	2,50%
- Karadžin (sin Mite) Zvezdan, nastanjen u Tuzli	2,50%
- Avdić (kći Ferida) Sabira, nastanjena u Sarajevu	2,00%
- Bujak (kći Ramiza) Selima, nastanjena u Sarajevu	2,00%

4. Nadzorni odbor Društva

Doc dr Rička Željko, predsjednik Nadzornog odbora Društva, doktor ekonomskih nauka; rođen 13. 06. 1955. godine u Tuzli, Bosna I Hercegovina. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Beogradu. Magistrirao na Ekonomskom fakultetu Univerziteta u Sarajevu i Ekonomskom fakultetu u Beogradu, a doktorirao je na Ekonomskom fakultetu u Sarajevu. Zaposlen u „Revicon“ d.o.o. Sarajevo i Ekonomskom fakultetu u Zenici, ima 30 godina profesionalnog iskustva. Posjeduje certifikat brokera-dilera Beogradske berze i specijalizaciju komercijalnog bankarstva u „The First National Bank“, Baltimore, USA. Predhodno je radio u „Investbanci“ Beograd i „Komercijalnoj banci“ Tuzla. U ulozi spoljnog suradnika bio angažiran kao viši asistent, pet godina, na Ekonomskom fakultetu u Tuzli, učestvovao u više desetina projekata iz oblasti bankarskog poslovanja, tržišta

kapitala i poslovnih financija. Od 2008. godine je izabran za docenta na Ekonomskom fakultetu u Zenici za naučnu oblast „Financije“. Koautor je knjiga : "Novac, investicije i inflacija", Prosveta Beograd,1992. godine, „PDV-komentar zakona“, Revicon Sarajevo, 2005. godine, „PDV-praktična primjena“, Revicon Sarajevo, 2005. godine, „PDV-primjena po djelatnostima“, Revicon Sarajevo, „Revizija-podrška poslovnom odlučivanju“, Revicon Sarajevo, 2006. godine i „Zakon o javnim nabavkama-komentar i primjena“, Revicon Sarajevo, 2008. godine.

Vlastimir Mijović, dipl. novinar, član Nadzornog odbora; rođen 12.05.1956. godine u Foči, Bosna i Hercegovina. Završio Fakultet političkih nauka u Sarajevu 1979. godine i ima 33 godine radnog iskustva u struci. Od 1979. godine do 1980. godine je obnašao dužnost novinara nedeljnog lista „Naši dani“, a do 1985. godine glavni i odgovorni urednik lista „Naši dani“. Od 1985. do 1988 . godine glavni i odgovorni urednik lista „Mladost“-Beograd. Od 1988. godine do 1997. godine bio je komentator,dopisnik,pomoćnik i glavni i odgovorni urednik lista „Oslobođenje“. Od 1997 godine do 2000. godine bio je urednik i voditelj talk-show emisija:„Argumenti“ i „Otvorena vrata“. Od 2000. godine do 2005. godine glavni i odgovorni urednik lista „Poslovne novosti“. Od 2005. godine do 2008. godine glavni i odgovorni urednik mjesečnog magazina „Strogo povjerljivo“ i lista „Oslobođenje“.Od 2008. godine je izvršni direktor novinsko-izdavačke kuće „Tirada“ d.o.o. Sarajevo. Dobitnik je i priznanja „Novinar godine 1998. godine“ u izboru Udruženja novinara BiH.

Kasim Mujan, dipl. oec, član Nadzornog odbora; rođen 20. 12. 1959. godine u Mostaru, Bosna i Hercegovina. Završio Ekonomski fakultet u Mostaru 1984. godine i ima 25 godina radnog iskustva u struci. Certificirani je računovođa, ovlašteni revizor i investicijski savjetnik. Iskustvo u nadzornim odborima je stekao u slijedećim društvima: Mostar Film d.o.o., Sarajevotekstil d.d., Pak Centar d.d. i Modna konfekcija d.d. Iskustvo u odborima za reviziju je stekao u slijedećim društvima: Zavod za vodoprivredu d.d., Hoteli Ilidža d.d., G.P. Igman d.d., IF Bosfin d.d. i Poljooprema d.d. Sarajevo. Od 1998. do 2003. godine je obnašao dužnost direktora "EMAM BCG" d.o.o. Sarajevo, a od 2004. godine je direktor NovaCapital d.o.o. Sarajevo.

5. Uprava Društva

Armin Mulahusić, dipl. oec., direktor Društva; rođen 05. 09. 1973. godine u Sarajevu, Bosna i Hercegovina. Ekonomski fakultet u Sarajevu završio 1997. godine, gdje je diplomirao poslovnu ekonomiju, smjer Finansije i računovodstvo, na temu "Centralna banka - Currency Board u BiH". Ovlašteni je predavač Federalne agencije za privatizaciju i posjeduje zvanja investicijski savjetnik i broker. Ima preko dvanaest godina radnog iskustva, a posljednjih deset godina na poslovima investicijskog bankarstva i fondovske industrije. Od 2000. do 2005. godine obnašao je dužnost direktora PIF Eurofond d.d. Tuzla, a do 2006. godine je radio u Hypo Alpe-Adria Bank d.d. Mostar kao voditelj Odjela investicijskog bankarstva. U „EUROHAUS INVEST“ Društvu za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo radi od početka 2008. godine kao direktor Društva.

Lejla Smailbegović, dipl. oec., izvršni direktor Društva; rođena 21. 02. 1971. godine u Fojnici, BiH. Diplomirala je na Ekonomskom fakultetu Univerziteta u Sarajevu i stekla zvanje diplomirani ekonomista. Od 2005. Godine posjeduje certifikat brokera-dilera, a certificirani investicijski savjetnik je od 2006. Godine. Ima deset godina radnog iskustva u Bosni Hercegovini, od 2005. godine je radila u brokersko-dilerskoj kući „Eurohaus“d.o.o.Sarajevo u odjelu za trgovanje vrijednosnim papirima-brokerski poslovi i u odjelu interne kontrole-interni kontrolor. U „EUROHAUS INVEST“ Društvu za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo radi od početka marta 2010. godine.

6. Odgovornost Društva

Društvo je odgovorno isključivo za uredno i savjesno obavljanje djelatnosti osnivanja i upravljanja Fondom u skladu sa odredbama Zakona, drugim mjerodavnim propisima, te Prospektom i Statutom Fonda.

Društvo će se u zasnivanju ugovornih odnosa i ostvarivanja prava i obaveza iz tih odnosa pridržavati načela savjesnosti i poštenja, te pri izvršavanju obaveza Društva postupati profesionalno, s pažnjom savjesnog privrednika, te prema pravilima struke, dobrim poslovnim

običajima i pozitivnim zakonskim propisima, nezavisno od banke depozitara Fonda, te isključivo u interesu vlasnika.

Društvo ne preuzima nikakvu dodatnu odgovornost za poslovanje Fonda i ne garantuje vlasnicima dobit niti povrat glavnice. Društvo ne odgovara za rezultate poslovanja Fonda koji su posljedica odluka Društva donesenih u skladu sa Zakonom, Prospektom i Statutom Fonda.

Društvo također ne preuzima odgovornost za pravilno upravljanje društvima u čije vrijednosne papire ulaže.

Društvo samostalno donosi poslovne odluke, te ulaže sredstva Fonda u finansijske instrumente isključivo na osnovu praćenja, analiza i vlastitih procjena tržišnih kretanja, te javno dostupnih informacija o poslovanju emitenata vrijednosnih papira kojima se trguje na berzama i drugim organiziranim tržištima vrijednosnih papira.

XXI. DATUM IZDAVANJA I STUPANJA NA SNAGU PROSPEKTA

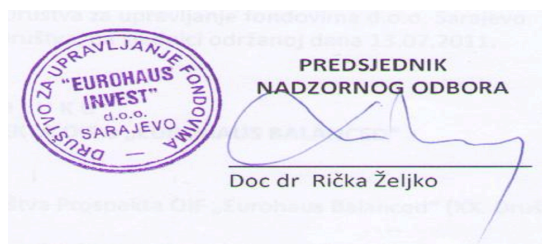
Odobrenje Prospekta i svih njegovih izmjena i dopuna od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH predstavlja uslov valjanosti i primjene Prospekta Fonda.

Komisija za vrijednosne papire FBiH je dala prethodnu saglasnost na ovaj Prospekt.

Prospekt stupa na snagu danom donošenja.

Broj: 70/2012

Sarajevo, 20.01.2012. godine



The image shows a circular official stamp on the left with the text "DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDovima 'EUROHAUS INVEST' d.o.o. SARAJEVO". To the right of the stamp is a handwritten signature in blue ink. Below the signature, the text "PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA" is printed, followed by a horizontal line and the name "Doc dr Rička Željko".