

U skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj 92/06), Uprava Društva za upravljanje investicionim fondovima "Advantis Kapital Menadžment" a.d. Banja Luka, Pave Radana 49, na sjednici održanoj dana 11.10.2008. godine donosi:

# **PROSPEKT OTVORENOG INVESTICIONOG FONDA SA JAVNOM PONUDOM „ADVANTIS DIAMOND”**

Ovaj Prospekt predstavlja javnu ponudu i poziv ulagačima na kupovinu udjela u otvorenom investicionom fondu sa javnom ponudom „Advantis Diamond” (u daljem tekstu: Fond)

U Prospektu su navedene sve bitne informacije neophodne potencijalnim ulagačima za stvaranje potpunog stava o Fondu i donošenje odluke o ulaganju u Fond, te informacije o rizicima povezanim sa prirodom Fonda i njegovog portfelja.

Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresovani ulagači se pozivaju da pročitaju ovaj Prospekt i Statut Fonda, koji je sastavni dio ovog Prospekta, kako bi saznali o kakvoj vrsti investiranja je riječ, informisali se o karakteristikama ulaganja te samostalno spoznali kakve rizike ono sa sobom nosi.

# ADVANTIS DIAMOND

OTVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM

## UVOD

### **Investicioni fondovi**

Investicioni fondovi su finansijske institucije koje prikupljaju sredstva velikog broja ulagača i usmjeravaju ih u različite finansijske instrumente. Ulaganjem sredstava u investicione fondove, ulagači dobijaju profesionalnu uslugu ulaganja njihovih sredstava u finansijske instrumente kao što su akcije, obveznice, komercijalni zapisi i sl. Na taj način ulagač posredno postaje učesnik na finansijskom tržištu.

Investicionim fondom upravlja društvo za upravljanje koje ima organizovan tim stručnjaka zaduženih za praćenje finansijskog tržišta i praćenje kompanija čije hartije od vrijednosti Fond ima u svom portfelju. Na osnovu stručno obrađenih informacija društvo za upravljanje donosi odluke o investicionoj strategiji fondova kojima upravlja.

Sredstva investicionog fonda su u vlasništvu ulagača u investicioni fond i odvojena su od sredstava društva za upravljanje.

Ulaganje u investicioni fond poseban je oblik ulaganja, koji svim potencijalnim ulagačima pruža jednostavan pristup tržištu kapitala uz mogućnost većeg povrata na uložena sredstva od klasične bankarske štednje, a predstavlja manji rizik od direktnog ulaganja u hartije od vrijednosti i druge finansijske instrumente.

### **Otvoreni investicioni fondovi**

Važna karaktestika otvorenih investicionih fondova je da vlasnik udjela u svakom trenutku može zahtijevati isplatu svoga udjela od društva za upravljanje po neto vrijednosti imovine po udjelu na taj dan i na taj način istupiti iz otvorenog investicionog fonda.

Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom je posebna imovina, bez svojstva pravnog lica, koju uz odobrenje Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu: Komisija) osniva društvo za upravljanje fondovima, čiji je predmet poslovanja isključivo prikupljanje novčanih sredstava javnom

ponudom udjela u investicionom fondu.

Rad investicionih fondova i društava za upravljanje investicionim fondovima u Republici Srpskoj regulisan je Zakonom o investicionim fondovima (Službeni glasnik br. 92/06 od 22. septembra 2006. godine, u daljem tekstu: Zakon).

Zakonom je regulisano da je osnivanje i poslovanje otvorenih investicionih fondova pod nadzorom Komisije.

### **Ulagачi i motivi ulaganja u Fond**

Fond je namijenjen svim ulagačima koji žele uvećati svoju imovinu ulaganjem na duži vremenski rok.

U Fond se novčana sredstva mogu ulagati jednokratno ili periodično.

Jednokratno ulaganje predstavlja vid ulaganja kod kojeg ulagač jednom uloži novčana sredstva i ne povećava ih do povlačenja, odnosno, unovčavanja udijela.

Periodično ulaganje može biti redovno ili povremeno.

Redovno periodično ulaganje znači da ulagač unaprijed odredi iznos novčanih sredstava koje će ulagati i rokove (mjesečno ili kvartalno) kao vid dugoročne štednje. Motiv ulagača za ovakav vid ulaganja najčešće jeste želja za uvećavanjem sopstvenog bogatstva koje će koristiti za mirniju budućnost. Najčešće ga koriste ulagači koji imaju redovna primanja te su donijeli odluku o ulaganju manjeg iznosa (najčešće do 5 %) prihoda u investicione fondove.

Povremeno redovno ulaganje znači da ulagač ulaže određeni dio svojih prihoda, odnosno imovine kada se za to stvore uslovi. Najčešće ga koriste ulagači koji nemaju redovna primanja.

Mogućnosti za ulaganje

Pored ulaganja u investicione fondove ulagačima na raspolaganju stoji nekoliko mogućnosti.

Tu ubrajamo:

- oročenu štednju,
- samostalno ulaganje u hartije od vrijednosti,
- osiguranje života i
- ulaganje u nekretnine.

### ***Prednosti ulaganja u otvorene investicione fondove u odnosu na oročenu štednju***

Ulaganje u otvorene investicione fondove ima veću likvidnost od oročene štednje, jer ulagači u svakom trenutku mogu unovčiti svoje udjele u otvorenom investicionom fondu, dok se povlačenjem sredstava sa oročene štednje gubi dio kamate ili se zaračunavaju drugi troškovi u zavisnosti od ugovora o oročenoj štednji. Ulaganje u otvorene investicione fondove potencijalno donosi veći prinos nego oročena štednja. Ako je ugovorena fiksna kamatna stopa na štednju ona je osjetljiva na inflaciju (rastom inflacije pada stvarni prinos na oročenu štednju).

### ***Prednosti ulaganja u otvorene investicione fondove u odnosu na samostalno ulaganje u hartije od vrijednosti***

Prednost ulaganja u otvorene investicione fondove je u manjem riziku u odnosu na samostalno ulaganje.

Samostalni ulagač ne posjeduje dovoljno znanja, iskustva i vremena za ulaganje u hartije od vrijednosti.

Samostalnom ulagaču je teško da postigne stepen diverzifikacije kao otvoreni investicioni fond. Za samostalno ulaganje potrebna su veća sredstva za ulaganje. Samostalnim ulaganjem plaćaju se relativno viši brokerski i drugi troškovi nego kod ulaganja u otvoreni investicioni fond.

### ***Prednosti ulaganja u otvorene investicione fondove u odnosu na osiguranje života***

Kod osiguranja života postoje obavezujući ugovori sa definisanim mjesečnim uplatama, penalima za neplaćanje i kaznama za raskid ugovora što kod ulaganja u otvoreni investicioni fond ne postoji. Kod ulaganja u otvoreni investicioni fond u svakom trenutku se zna vrijednost udjela u fondu, dok kod osiguranja života to nije slučaj. Kod početnog ulaganja osiguravajuća društva zaračunavaju visoke početne troškove, koji su kod ulaganja u otvorene investicione fondove minimalni.

### ***Prednosti ulaganja u otvorene investicione fondove u odnosu na ulaganje u nekretnine***

Početno ulaganje u nekretnine je veoma visoko, za razliku od ulaganja u otvoreni investicioni fond. Likvidnost ulaganja u nekretnine je niska, jer je teško u kratkom periodu naći kupca za nekretnine, dok se udjeli u otvorenom investicionom fondu mogu unovčiti u svakom trenutku. Pravna regulativa kod prenosa vlasništva nad nekretninama je vrlo komplikovana. Kod raspolaganja udjelom u otvorenom investicionom fondu ograničenja praktično ne postoje.

## **2. PODACI O FONDU; "ADVANTIS DIAMOND"**

### ***2.1. Naziv i vrsta Fonda***

Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom "Advantis Diamond" nastaje transformacijom otvorenog investicionog fonda sa privatnom ponudom "Advantis Qualified 1" (u daljem tekstu: Qualified 1) kojim upravlja društvo za upravljanje "Advantis Kapital Menadžment" a.d. Banja Luka, Pave Radana 49 (u daljem tekstu: Društvo).

Qualified 1 je bio namijenjen kvalifikovanim ulagačima čija je neto vrijednost imovine veća od 300.000 KM i koji su uložili minimalno po 100.000 KM. Uagači u Qualified 1 su bile banke, osiguravajuća društva, drugi investicioni fondovi i fizička lica.

Qualified 1 je osnovan 19.11.2007. sa ukupno uplaćenim iznosom od 1.328.000 KM.

Razlog transformacije Qualified 1 u otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom "Advantis Diamond" je želja Društva da omogući i drugim ulagačima koji raspolažu sa manjim sumama novca ulaganje u Fond.

Postupak transformacije počeo je usvajanjem Statuta i Prospekta Fonda na sjednici Uprave održanoj dana 11.10.2008. godine. Rješenjem Komisije broj 01-UP-051-5448/08 od dana 26.12.2008. godine odobren je Prospekt i Statut otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom "Advantis Diamond"

Trajanje Fonda je na neodređeno vrijeme.

# ADVANTIS DIAMOND

OTVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM

## 3. VRIJEDNOST UDJELA U FONDU NA DAN TRASFORMACIJE, KUPOVINA, PRODAJA I PRENOS UDJELA U FONDU.

### 3.1. Vrijednost udjela u Fondu na dan transformacije

Vrijednost udjela u Fondu na dan transformacije iznosi 100,00 KM.

Pod danom transformacije smatra se dan objavljivanja ovog Prospekta u jednom dnevnom listu dostupnom na cijeloj teritoriji Republike Srpske.

Na dan transformacije postojećim ulagačima u Fond obračunava se novi broj udjela u Fondu bez dodatnih troškova.

Novim ulagačima, na osnovu zahtjeva za kupovinu udjela u Fondu i obavještenju o novčanoj uplati na račun Fonda, obračunava se uplata i izdaje se izvod stanja u registru udjela, koji glasi na određeni broj udjela.

Broj udjela koji se upisuje na potvrdi o kupovini udjela izračunava se na osnovu uplaćenog iznosa, umanjenog za ulaznu proviziju i fiksne troškove izdavanja potvrde o kupovini udjela.

Broj udjela na potvrdi o kupovini udjela izražava se brojem sa četiri decimalna mjesta.

### 3.2. Valuta uplata i isplata

U skladu sa važećim propisima sve uplate i isplate iz Fonda vrše se u konvertibilnim markama (KM). U slučaju da dobije odobrenje Komisije, Društvo može donijeti odluku da uplate i isplate budu i u drugim valutama.

### 3.3. Kupovina udjela

Kupovina udjela u Fondu vrši se podnošenjem pismenog zahtjeva za kupovinu udjela Društvu ili nekom drugom licu ovlaštenom za prodaju udjela u Fondu. Društvo odnosno neko drugo lice ovlašteno za prodaju udjela u Fondu dužno je upoznati ulagača

sa sadržajem Prospekta i Statuta, a na njegov zahtjev i informisati ga o poslovanju Fonda.

Potpisivanjem zahtjeva za kupovinu udjela u Fondu ulagač istovremeno potpisuje i izjavu o prihvatanju Prospekta i Statuta.

Ispunjavanje zahtjeva za kupovinu udjela obavezno je samo prilikom prve kupovine udjela u Fondu. Za sve sljedeće kupovine udjela nije potrebno ispunjavati zahtjev, jer je ulagač već pristupio Fondu.

Kupovinom udjela ulagač ulazi u ugovorni odnos sa Društvom koje se obavezuje da će sredstvima upravljati kao djelom zajedničke imovine, u skladu sa uslovima navedenim u ovom Prospektu.

Kupovina udjela u Fondu obavlja se po cijeni udjela na dan uplate. Za uplate pristigle do 14:00 časova, danom uplate smatra se dan prijema novčane uplate. Za uplate nakon 14:00 časova, danom uplate smatra se prvi naredni radni dan. Sve uplate po zahtjevima za kupovinu udjela, odnosno svi zahtjevi za prodaju udjela zaprimljeni vikendom i praznikom, Društvo će smatrati zaprimljenim slijedećeg radnog dana, tj. obračunati po cijeni udjela slijedećeg radnog dana. Broj kupljenih, odnosno prodatih udjela računa se na četiri decimalna mjesta. Ako sredstva naznačena u zahtjevu za kupovinu udjela ne pristignu na račun Fonda tokom radnog dana kada je zahtjev zaprimljen, kupovina udjela obavlja se po cijeni na dan kada su sredstva pristigla na račun Fonda. Sve uplate po zahtjevima za kupovinu, odnosno svi zahtjevi za prodaju zaprimljeni u istom obračunskom periodu, a za potrebe obračuna i naplate naknada, smatraće se jednom uplatom, odnosno jednim zahtjevom za prodaju.

Potvrda o kupovini udjela se izdaje na vlastiti zahtjev ulagača najkasnije u roku od sedam dana od prijema valjanog zahtjeva za kupovinu i izvršene uplate u Fond. Potvrda o kupovini udjela sadrži:

1. datum kupovine udjela,
2. naziv Fonda, firmu i sjedište Društva,
3. broj udjela u Fondu na koje glasi potvrda,
4. ime i prezime odnosno firmu vlasnika udjela,
5. mjesto i datum izdavanja potvrde,
6. potpis ovlašćenog lica Društva.

Potvrda o kupovini udjela izdaje se ulagaču nakon podnošenja zahtjeva i dokaza o uplati.

Zahtjev koji je zaprimljen u neradne dane smatraće se da je zaprimljen prvog narednog radnog dana. Svi zahtjevi za uplatu ili isplatu udjela zaprimljeni u istom radnom danu, u pogledu obračuna i naplate naknade, smatraju se jednom uplatom ili isplatom.

U skladu sa zakonima i propisima Republike Srpske, sve uplate u Fond te isplate iz Fonda obavljaju se u konvertibilnim markama. U izuzetnim slučajevima kupovina udjela može se obaviti dodjelom novih udjela na ime isplate udjela u dobiti, odnosno prilikom smanjivanja vrijednosti udjela na ime dodjele novih udjela, odnosno u drugim slučajevima koje propiše Komisija.

### **3.4. Prodaja udjela**

Vlasnik udjela u Fondu može u svakom trenutku sve svoje udjele ili određeni broj udjela unovčiti davanjem na otkup, odnosno prodajom Fondu. Prilikom predaje zahtjeva za prodaju udjela važeće je stanje udjela iz registra vlasnika udjela.

U slučaju prodaje udjela Fondu, prodavcu se priznaje cijena važeća na dan kojeg je zaprimljen zahtjev za prodaju udjela, ukoliko je taj zahtjev zaprimljen do 14:00 časova. Svi zahtjevi za prodaju udjela zaprimljeni nakon 14:00 časova tretiraće se kao da su zaprimljeni slijedeći radni dan.

U roku od najviše 7 radnih dana od dana prijema pismenog zahtjeva i druge potrebne dokumentacije, Društvo će isplatiti ukupnu prodajnu vrijednost udjela utvrđenu na dan prijema zahtjeva i umanjenu za iznos pripadajuće naknade obračunate u skladu sa odredbama ovog Prospekta i Statuta Fonda. Isplata se vrši na račun podnosioca zahtjeva.

Ukoliko podnosilac zahtjeva nije izvorni vlasnik dokumenta o udjelu u Fondu i otkup udjela traži na osnovu sticanja udjela u Fondu prenosom, kupoprodajom, nasljeđivanjem ili na osnovu nekog drugog valjanog pravnog osnova, dužan je uz zahtjev dostaviti i odgovarajući dokaz o pravnoj valjanosti sticanja udjela u Fondu u originalu ili ovjerenoj

fotokopiji.

Isplate u drugim valutama, osim konvertibilne marke mogu se vršiti sa deviznog računa Fonda isključivo ukoliko to bude u skladu s važećim zakonskim propisima i/ili odobrenjima nadležnih institucija. Za potrebe izračunavanja iznosa takvih isplata primjenjivaće se srednji kurs Centralne banka Bosne i Hercegovine važeći na dan isplate uz odbitak stvarnih troškova konverzije.

### **3.5. Prenos udjela**

Udjeli u Fondu mogu se u svakom trenutku prenijeti bilo kom pravnom ili fizičkom licu. Takav prenos obavlja se ovjerom potpisa prenosioca na ugovoru o prenosu, a ovjereni primjerak ugovora o prenosu sticalac je dužan dostaviti Društvu u svrhu promjene vlasništva. Prenos dokumenta o udjelu Društvo će izvršiti po obavljenoj provjeri vlasničke pozicije u registru vlasnika dokumenata o udjelu.

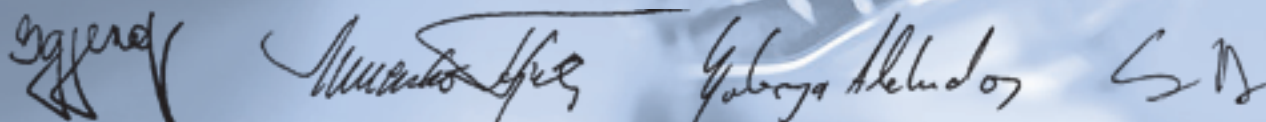
Prenos udjela u Fondu biće odbijen ako je sticalac udjela takve udjele stekao na način suprotan dozvoljenom načinu sticanja udjela u Fondu utvrđenom odredbama Statuta i/ili Prospekta Fonda i/ili Zakona i drugih propisa.

### **3.6. Naknadne uplate u Fond**

Nakon transformacije Fonda kupovina udjela će se obavljati po vrijednosti udjela važećoj na dan priliva novčanih sredstava na račun Fonda.

Vrijednost neto imovine Fonda utvrđuje se na način da se vrijednost svih hartija od vrijednosti Fonda i ostalih ulaganja Fonda (ukupna vrijednost imovine Fonda) umanjuje za obaveze, naknade i troškove iz imovine Fonda (ukupna vrijednost obaveza Fonda) koje su utvrđene u ovom Prospektu i Statutu Fonda. Vrijednost neto imovine Fonda utvrđuje Društvo, a kontroliraju i potvrđuje banka depozitar.

Vrijednost udjela izračunava se na svaki radni dan najkasnije do 16:00 časova, a utvrđuje se tako da se vrijednost neto imovine Fonda podijeli s brojem emitovanih, a nepovučenih udjela u Fondu.



# ADVANTIS DIAMOND

OTVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM

### 3.7. Najniži iznos uplate u Fond

Najniži iznos pojedinačne uplate u Fond iznosi

- 100,00 KM.

### 3.8. Prava iz udjela u Fondu

Prava iz udjela u Fondu stiču se upisom u registar udjela koji vodi Društvo.

Vlasniku udjela u Fondu zagaranovano je:

- pravo na isplatu udjela u Fondu prema dinamici, na način i pod uslovima isplate utvrđenim Statutom i Prospektom Fonda;
- pravo na raspolaganje udjelom i pravo na prenos udjela trećim licima u skladu sa Statutom i Prospektom Fonda;
- pravo na obavještanje u skladu sa Statutom i Prospektom Fonda/važećim propisima;
- pravo na isplatu dijela ostatka likvidacione, odnosno stečajne mase Fonda;
- pravo na udio u dobiti Fonda.

Prenosom udjela u Fondu na nove vlasnike prelaze i sva gore navedena prava.

Sticanjem udjela u Fondu vlasnik istovremeno prihvata Prospekt i Statut Fonda, koji uređuje pravne odnose Društva sa svim vlasnicima udjela u Fondu.

Društvo može povjeriti vođenje registra vlasnika udjela drugom, za takvu privrednu djelatnost ovlaštenom pravnom licu.

### 3.9. Uslovi za obustavu otkupa udjela

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 razlozi za obustavu otkupa u interesu vlasnika ili potencijalnih vlasnika udjela u Fondu.

O obustavi prodaje i izdavanja udjela Društvo će obavijestiti Komisiju i objaviti u jednom dnevnom listu dostupnom na cijeloj teritoriji Republike Srpske.

### 3.10. Otkup "In Specie"

U slučaju da Društvo procijeni da bi otkupom značajnijeg broja udjela bila narušena načela likvidnosti i sigurnosti ulaganja u Fond, Društvo može iskoristiti klauzulu otkupa "In Specie".

Otkup „in specie“, odnosno otkup prenosom odgovarajućeg broja svake vrste imovine Fonda u vrijednosti jednakoj vrijednosti udjela koji se time otkupljuju, dozvoljen je u slučaju kada bi se prodajom imovine Fonda, neophodnom za zadovoljenje zahtjeva za otkup velike vrijednosti, u nepovoljan položaj doveli ostali ulagači u Fond. Otkup „in specie“ vrši se samo prenosom dijela svake vrste imovine fonda koji je srazmjernan procentualnom omjeru broja udjela ulagača koji traži otkup prema ukupnoj vrijednosti imovine Fonda.

## 4. TROŠKOVI I NAKNADE

### 4.1. Troškovi i naknade koje se obračunavaju na teret ulagača

#### 4.1.1 Ulazna naknada

Prilikom kupovine udjela u Fondu ulagaču se obračunava i naplaćuje ulazna naknada koja iznosi 1,6%.

Tako obračunata ulazna naknada uvećava se za porez ako postoji poreska obaveza.

Uprava Društva može donijeti odluku o promjeni visine ulazne naknade u skladu sa Zakonom.

#### 4.1.2. Izlazna naknada

Izlazna naknada se naplaćuje ulagaču na ukupan iznos koji povlači iz Fonda, i to:

za ulaganja kraća od 12 mjeseci, 5% ukupne prodajne vrijednosti

za ulaganja duža od 12 mjeseci ali kraća od 24 mjeseca, 2% ukupne prodajne vrijednosti

za ulaganja duža od 24 mjeseca, izlazna provizija se neće naplaćivati

Uprava Društva može donijeti odluku o promjeni visine izlazne naknade, a u skladu sa Zakonom.

#### **4.2. Troškovi i naknade koje se obračunavaju na teret fonda**

##### **4.2.1 Naknada za upravljanje**

Društvo obračunava naknadu za upravljanje Fondom od 3,00% neto vrijednosti imovine Fonda godišnje, uvećano za porez ako postoji poreska obaveza. Iznos naknade obračunavaće se svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom na osnovu neto vrijednosti imovine Fonda. To znači da se dnevna vrijednost naknade dobija dijeljenjem godišnje naknade za upravljanje sa brojem dana u godini. Naknada se isplaćuje Društvu jednom mjesečno.

##### **4.2.2 Naknada banci depozitaru**

Prema ugovoru sklopljenim s bankom depozitarom naknada banci depozitaru iznosi najviše 0,30 % godišnje uvećana za porez ako takva obaveza postoji, a obračunava se dnevno na način da se prostim kamatnim računom izračuna dnevni kamatni faktor koji se potom množi sa ukupnom neto vrijednošću imovine Fonda. Iznos naknade obračunavaće se svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom na osnovu neto vrijednosti imovine Fonda. Naknada se isplaćuje banci depozitaru jednom mjesečno.

##### **4.2.3 Trošak revizora**

Troškovi revizora obračunavaju se i naplaćuju na teret imovine Fonda u stvarnoj visini.

#### **4.3. Ostali troškovi**

Ostali troškovi koji se mogu knjižiti direktno na teret Fonda su:

- troškovi, provizije ili takse vezane uz sticanje ili prodaju imovine,
- troškovi vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakcijama ili stanju udjela te troškove isplate udjela u dobiti,

- troškovi izrade, štampanja i poštarine vezani uz polugodišnje i godišnje izvještaje vlasnicima udjela,
- sve propisane naknade i takse Komisiji u vezi s izdavanjem odobrenja
- porezi i ostala davanja koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili ostvarenu dobit,
- troškovi objavljivanja izmjena prospekta i drugih propisanih obavještenja, i
- ostali troškovi određeni posebnim zakonom.

## **5. INVESTICIONA POLITIKA I STRUKTURA ULAGANJA FONDA**

Investiciona politika predstavlja skup različitih ekonomskih, investicionih i administrativnih odluka i mjera koje Društvo preduzima u cilju povećanju vrijednosti udjela u Fondu.

Imovina Fonda će se ulagati u skladu sa ograničenjima ulaganja predviđenih Zakonom, podzakonskim aktima, i ovim Prospektom. U skladu s tim kod sprovođenja investicione politike Društvo će poštovati slijedeća načela:

- načelo sigurnosti imovine Fonda (u strukturi portfelja Fonda nalaze se hartije od vrijednosti kompanija sa stabilnom pozicijom na tržištu i kreditnim rejtingom);
- načelo diverzifikacije portfelja (u strukturi portfelja Fonda nalaze se hartije od vrijednosti koje se razlikuju prema vrsti i emitentima, kao i prema drugim karakteristikama);
- načelo održavanja odgovarajuće likvidnosti (u strukturi portfelja Fonda nalaze se hartije od vrijednosti koje je moguće brzo i efikasno kupiti i prodati po relativno ujednačenoj i stabilnoj cijeni);
- načelo profitabilnosti (u strukturi portfelja Fonda nalaze se hartije od vrijednosti koje nose primjeren prinos).

### **5.1. Vrste imovine u koje je Fondu dopušteno ulaganje**

Sredstva koja Fond prikupi će se ulagati bez geografskog ograničenja.

# ADVANTIS DIAMOND

OTVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM

- Dozvoljeno je ulaganje imovine Fonda u:
- prenosive hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca kojima se trguje pod uslovima propisanim Zakonom;
- novoemitovane prenosive hartije od vrijednosti pod uslovima propisanim Zakonom,
- udjele ili akcije investicionih fondova pod uslovima propisanim Zakonom,
- depozite kod ovlaštenih banaka pod uslovima propisanim Zakonom,
- terminske i opsijske ugovore i druge finansijske derivate pod uslovima propisanim Zakonom (imovina fonda biće ulagana u terminske i opsijske ugovore ili druge finansijske derivate radi zaštite imovine fonda od rizika (rizik promjene kamatne stope, rizik promjene vrijednosti valute, rizik promjene cijene itd.) i/ili u slučaju kad Društvo procijeni da bi takvo ulaganje donijelo viši prinos nego ulaganje u neku drugu vrstu hartija od vrijednosti),
- instrumente tržišta novca pod uslovima propisanim Zakonom,
- neuvrštene hartije od vrijednosti pod uslovima propisanim Zakonom,

Društvo je dužno pridržavati se odredbi članova 100. i 101. Zakona u vezi sa dopuštenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja imovine Fonda.

## 5.2. Ciljana struktura portfelja Fonda

Ciljana struktura ulaganja predviđa da 50% imovine Fonda bude uloženo u vlasničke hartije od vrijednosti, a 50% u dužničke hartije od vrijednosti ili instrumente kojima se trguje na berzama ili drugim organizovanim tržištima predviđenim ovim Prospektom. Zavisno od uslova na finansijskim tržištima ciljana struktura može varirati u korist dužničkih hartija od vrijednosti i instrumenata ili vlasničkih hartija od vrijednosti s ciljem zaštite ulagača od tržišnih rizika i ostvarivanja optimalnog prinosa.

## 5.3. Investicioni cilj

Osnovni investicioni cilj je povećanje neto vrijednosti imovine Fonda uz najmanji prihvatljivi rizik.

## 5.4. Načini ostvarenja ciljeva Fonda

Društvo će svojim aktivnim pristupom obezbjediti najkvalitetnije informacije i podatke, redovnu komunikaciju sa kompanijama, adekvatne stručne analize na svim tržištima na kojim bude ulagalo, s ciljem da se zajedno sa specijalističkim znanjima i iskustvima zaposlenih omogući donošenje kvalitetnih i pravovremenih investicionih odluka.

## 5.5. Volatilnost vrijednosti imovine Fonda

Obzirom na vrstu imovine u koju Fond ulaže, vrijednost imovine Fonda može imati visoku volatilnost.

## 6. RIZICI ULAGANJA

Rizici predstavljaju vjerovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Fonda.

Rizik ulaganja na tržištu kapitala podrazumijeva vjerovatnoću ili mogućnost da prinos od ulaganja može biti nezadovoljavajući ili negativan. U slučaju Fonda, nezadovoljavajući ili negativan prinos može nastati kao posljedica slijedećih rizika:

### 6.1. Osnovni rizici ulaganja u Fond

- Rizik promjena cijena hartija od vrijednosti (tržišni rizik),
- Rizik promjena kursa valuta (valutni rizik),
- Politički i ekonomski rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda,
- Kreditni rizik,
- Rizik likvidnosti,
- Rizik promjena poreskih propisa.

#### 6.1.1. Rizik promjene cijena hartija od vrijednosti (tržišni rizik)

Imovina Fonda, u skladu sa strategijama i ograničenjima ulaganja navedenim u ovom Prospektu i Statutu Fonda, biće uložena u hartije od vrijednosti kojima se trguje na finansijskim tržištima i njihova je cijena podložna kontinuiranim promjenama. Pad tržišne cijene, odnosno vrijednosti pojedine hartije od vrijednosti

u koju je uložena imovina Fonda može dovesti do smanjenja vrijednosti imovine Fonda i shodno tome vrijednosti udjela.

#### **6.1.2. Rizik promjene kursa valuta (valutni rizik)**

Imovina Fonda biće uložena u hartije od vrijednosti čija se cijena izražava u različitim valutama, čime se taj dio imovine izlaže riziku promjene kursa pojedine valute u odnosu na konvertibilnu marku - obračunsku valutu kojom se mjeri prinos na ulaganje u Fondu.

#### **6.1.3. Politički i ekonomski rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda**

Imovina Fonda biće uložena u hartije od vrijednosti i/ili druge instrumente na finansijskim tržištima u većem broju zemalja i u skladu sa tim vrijednost imovine Fonda će biti podložna političkim, ekonomskim i ostalim rizicima u tim zemljama. U principu Društvo na navedene rizike ne može uticati. Društvo će upravljati imovinom Fonda s namjerom da bude što manje izložena takvoj vrsti rizika, ali se spomenuti rizik ne može u potpunosti izbjeći.

#### **6.1.4. Kreditni rizik**

Kreditni rizik predstavlja vjerovatnoću da emitent dužničke hartije od vrijednosti koja je uključena u imovinu Fonda neće biti u mogućnosti u cjelosti ili djelimično podmiriti svoje obaveze u roku dospijea, što bi negativno uticalo na vrijednost imovine Fonda.

#### **6.1.5. Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti predstavlja vjerovatnoću da će Fond imati teškoće pri iznalaženju sredstava za izvršenje obaveza povezanih sa isplatom udjela.

#### **6.1.6. Rizik promjene poreskih propisa.**

Rizik promjene poreskih propisa predstavlja vjerovatnoću da zakonodavne vlasti promijene poreske propise na način koji bi negativno uticao na vrijednost imovine Fonda. Rizik promjene poreskih propisa u potpunosti je van uticaja Društva.

## **7. UPRAVLJANJE FONDOM**

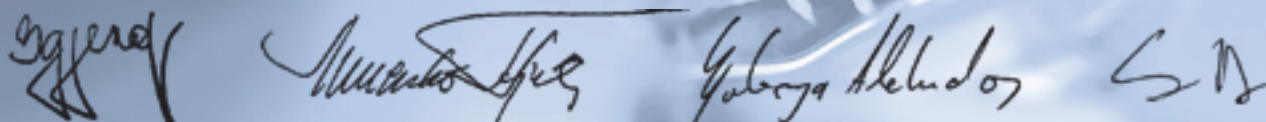
### **7.1. Izvještavanje ulagača i javnosti o poslovanju Fonda**

Vlasnicima udjela, Društvo će jednom godišnje dostaviti izvod o stanju i prometu udjela u njihovom vlasništvu u Fondu. Vlasnicima udjela u Fondu, isključivo na njihov pismeni zahtjev, biće dostavljeni polugodišnji izvještaj i revidirani godišnji izvještaj o poslovanju, te dodatne informacije o Fondu koje je Društvo dužno dostaviti u skladu sa Zakonom. Prospekt i Statut Fonda te sve ostale podatke i dokumentaciju koji su propisani Zakonom, ulagači u Fond mogu dobiti u sjedištu Društva na adresi Pave Radana 49, Banja Luka, kao i na web stranici [www.advantiscapital.com](http://www.advantiscapital.com).

Društvo će, u skladu sa Zakonom, Komisiji dostavljati revidirane godišnje izvještaje o poslovanju Fonda u roku od četiri mjeseca od završetka obračunske godine, a polugodišnje finansijske izvještaje u roku od dva mjeseca od završetka šestomjesečnog obračunskog perioda. Izvještaje o eventualnoj promjeni podataka Društvo će Komisiji dostaviti najmanje mjesec dana prije namjeravanih promjena.

U slučaju da Društvo promijeni investicionu politiku navedenu u Prospektu na čiji tekst je vlasnik udjela dao svoju saglasnost, dužno je da o tome obavijesti vlasnike udjela Fonda najkasnije u roku od 30 dana prije dana stupanja na snagu promjene investicione politike. Društvo je dužno da prilikom promjene investicione politike traži odobrenje izmjenjenog Prospekta od strane Komisije. Osim toga, u obaveštenju se mora navesti i razlog za promjenu investicione politike, kao i prognoza kako će investiciona politika uticati na prinose Fonda.

Navedeni izvještaji, odnosno dodatne informacije o Fondu, kao i Prospekt i Statut Fonda biće dostupni vlasnicima udjela u sjedištu Društva.



# ADVANTIS DIAMOND

OTVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM

## 7.2. Raspolaganje s dobiti Fonda

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

## 7.3. Poslovna godina

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

## 7.4. Otkaz i raspuštanje Fonda

Društvo može otkazati upravljanje Fondom, te na druge načine, utvrđene Zakonom, izgubiti pravo na upravljanje Fondom. U tom slučaju pravo na raspolaganje imovinom Fonda prelazi na banku depozitara koja Fond može raspustiti i imovinu podijeliti vlasnicima udjela ili uz odobrenje Komisije, te u skladu sa Statutom Fonda, prenijeti na neko drugo društvo za upravljanje investicionim fondovima.

Vlasnici udjela u Fondu nemaju pravo zahtijevati raspuštanje Fonda.

## 7.5. Likvidacija Fonda

Društvo će pokrenuti postupak likvidacije Fonda u slučaju nastupanja okolnosti predviđenih Zakonom, a naročito u sledećim slučajevima:

prilikom prestanka djelatnosti Društva, osim ukoliko upravljanje Fondom ne bude preneseno na neko drugo društvo za upravljanje;

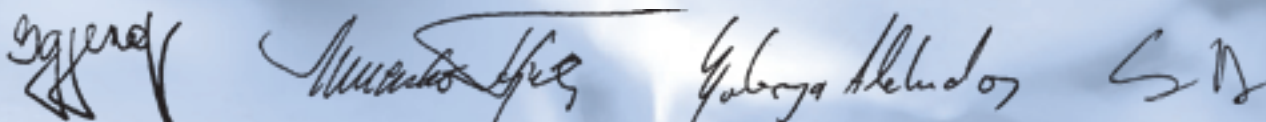
prilikom promjene banke depozitara ukoliko ne bude zaključen ugovor sa drugom bankom depozitarom;

prilikom pada vrijednosti imovine Fonda ispod najniže vrijednosti utvrđene Zakonom i Prospektom Fonda

## 8. PORESKI TRETMAN FONDA I ULAGAČA

Imovina Fonda teretiće se za sve poreske obaveze koje se odnose na poslovanje otvorenih investicionih fondova prema važećim propisima Republike Srpske odnosno Bosne i Hercegovine.

Po važećim zakonskim propisima ne postoji porez na kapitalnu dobit. Kapitalnom dobiti smatra se prihod koji vlasnik udjela u Fondu ostvari kao razliku između kupovne i prodajne cijene udjela. U slučaju promjene zakonskih propisa vezanih za porez na kapitalnu dobit, Društvo će obavjestiti sve vlasnike udjela u Fondu.



## 9. PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA

### 9.1. Firma, pravni oblik i sjedište Društva

**Firma:** Društvo za upravljanje investicionim fondovima "Advantis Kapital Menadžment" a.d. Banja Luka

**Sjedište:** Pave Radana 49, Banja Luka

Broj dozvole Komisije: 01-UP-041-925/07 od 20.03.2007. godine

**Datum osnivanja i upisa u sudski registar:** 29. januar 2007. godine, upisano u sudski registar Osnovnog suda u Banjoj Luci 26. aprila 2007. godine, broj 071-0-REG-07-000840

### KONTAKT

#### Telefoni:

+387 51 348 900

+387 51 348 922

+387 51 348 923

+387 51 348 924

#### Faks:

+387 51 348 921

e-mail: [info@advantiscapital.com](mailto:info@advantiscapital.com)

[www.advantiscapital.com](http://www.advantiscapital.com)

### 9.2. Organi Društva

Organi Društva su: Skupština, Upravni odbor i Direktor.

#### Direktor Društva je Velimir Zdjelar.

Rođen je 03.01.1969. godine. Diplomirao na Ekonomskom fakultetu u Banjoj Luci. Do aprila 2007. godine zaposlen kao investicioni menadžer u DUIF "Zepter Invest" a.d. Banja Luka. Posjeduje licencu Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske

za obavljanje poslova investicionog menadžera i brokera.

#### Upravni odbor Društva čine:

##### Aleksandar Ljuboja – predsjednik

Rođen je 21.09.1968. godine. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Banjoj Luci. Završio postdiplomske studije na London Metropolitan University. Posjeduje višegodišnje iskustvo rada na rukovodećim pozicijama u bankarskom sektoru. Zaposlen u banci Intesa Sanpaolo Banka d.d. Sarajevo, na mjestu pomoćnika direktora direkcije za velika pravna lica.

##### Simon Mastnak – član

Rođen je 13.11.1975. godine. Magistar je ekonomskih nauka Univerziteta u Mariboru. Do kraja 2007. godine obavljao je poslove, savjetnika uprave i direktora razvoja i marketinga na Ljubljanskoj berzi. Autor je preko 50 članaka o tržištima kapitala. Kao predavač učestvovao je na seminarima i konferencijama u Ljubljani, Banja Luci, Sarajevu i Beogradu. Osnivač je konsultantske firme Masset Consulting Ltd, gdje je i zaposlen.

##### Milenko Gajić – član

Rođen je 17.09.1961. Diplomirao je na Poljoprivrednom fakultetu u Sarajevu. Posjeduje višegodišnje iskustvo na mjestu direktora prodaje u kompanijama Wrigley, Coca Cola, British American Tobacco, Marbo i Vitinka.

### 9.3. Iznos osnovnog kapitala Društva

Osnovni kapital Društva iznosi 263.078 konvertibilnih maraka.

### 9.4. Odgovornost Društva

Društvo je odgovorno isključivo za obavljanje djelatnosti osnivanja i upravljanja Fondom u skladu s odredbama Zakona, kao i drugih mjerodavnih propisa te Statuta i Prospekta Fonda.

# ADVANTIS DIAMOND

OTVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM

## 10. REVIZOR FONDA

Reviziju Fonda u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima, pozitivnim zakonskim propisima Republike Srpske i ugovorom sa Društvom, vršiće "EF Revizor" d.o.o. Banja Luka, Majke Jugovića 4.

## 11. BANKA DEPOZITAR

Firma: Hypo-Alpe-Adria Bank a.d. Banja Luka – pododjel za kastodi poslove

Sjedište: Aleja Svetog Save 13, 78000 Banja Luka

Rješenje Komisije kojim se izdaje dozvola za obavljanje kastodi poslova:

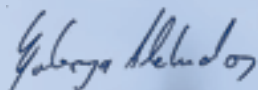
01-UP-051-86/07 od 12.01.2008.

### Uprava Društva :

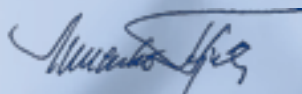
Velimir Zdjelar



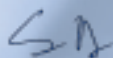
Aleksandar Ljuboja



Milenko Gajić



Simon Mastnak



U Banjoj Luci, 11.10.2008.godine.