

# ***PROSPEKT***

## ***ZATVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA SA JAVNOM PONUDOM "PROF-PLUS" D.D. SARAJEVO***

Ovaj Prospekt sadrži informacije na osnovu kojih će investitori moći stvoriti potpun stav o Zatvorenom investicijskom fondu sa javnom ponudom "PROF-PLUS" d.d. Sarajevo i donijeti odluku o ulaganju, a posebno o rizicima povezanim sa prirodom Fonda i njegovog portfelja.

**SUGERIŠEMO DA PROČITATE OVAJ PROSPEKT  
PRIJE DONOŠENJA ODLUKE O ULAGANJU**

**Sarajevo, 14.07.2009. godine**

## SADRŽAJ

<b>1. PODACI O FONDU</b> .....	2
1.1. Firma i sjedište Fonda, podaci o Nadzornom odboru Fonda .....	2
1.2. Datum osnivanja Fonda i vrijeme trajanja Fonda .....	2
1.3. Mjesto gdje je moguće dobiti polugodišnje, godišnje izvještaje i Prospekt Fonda .....	3
1.4. Najniži iznos novčanih sredstava Fonda i radnje koje će se preduzeti ukoliko se ne prikupi najniži utvrđeni iznos .....	3
1.5. Firma revizora .....	3
1.6. Prava dioničara .....	3
1.7. Postupak likvidacije Fonda .....	4
1.8. Informacije o berzi .....	4
1.9. Vrsta imovine u koju je Fondu dozvoljeno ulaganje .....	4
1.10. Opis investicijskih ciljeva fonda; način ostvarenja ciljeva fonda .....	4
1.11. Rizici povezani sa strukturom portfelja i ulaganja .....	5
1.12. Upis dionica .....	5
1.13. Način i vrijeme obračuna vrijednosti imovine Fonda .....	6
1.14. Volatilnost imovine Fonda .....	6
1.15. Godišnje naknade i troškovi upravljanja i poslovanja koji mogu teretiti Fond .....	6
1.16. Način obračuna i način učestalosti isplate dividende dioničara Fonda .....	6
1.17. Poreski propisi koji se primjenjuju na Fond .....	7
1.18. Historijski prinos Fonda i profil tipičnog investitora kome je Fond namijenjen .....	7
1.19. Trajanje poslovne godine .....	7
1.20. Datum izdavanja prospekta .....	7
<b>2. PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE</b> .....	7
<b>3. PODACI O BANCI DEPOZITARU</b> .....	9

## 1. PODACI O FONDU

### 1.1. Firma i sjedište Fonda, podaci o Nadzornom odboru Fonda

Firma Fonda: Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "PROF-PLUS" d.d. Sarajevo (u daljem tekstu: Fond)

Skraćena firma Fonda: ZIF "PROF-PLUS" d.d. Sarajevo

Sjedište Fonda: Sarajevo, Mehmed paše Sokolovića 15

Nadzorni odbor Fonda čine: Mojca M. Fink, dipl. ecc., predsjednik, Roman Zidarn, dipl. ecc., član i Robert Čehovin, dipl. ecc., član.

**Mojca Mare Fink** rođena je 17.11.1972. godine u Trbovlju. Gimnaziju je završila u SAD, gdje je i diplomirala magna cum laude na prestižnom Wittenberg University iz oblasti ekonomije i menadžmenta. Magistrirala je na Wright State University smjer tax abatements, gdje je za guvernera Voinovića radila na studiji kako stimulirati nova ulaganja u ekonomiju Ohio. Od kraja osnovne škole pa do završetka magisterija bila je slovenski Zoisov stipendist. Nakon završetka studija, zaposlila se u State Department-u u Clinton-ovom mandatu nakon potpisivanja Daytonskog sporazuma. Stekla je licencu za međunarodno vođenje biznisa. U State Department-u je vodila programe edukacije za bosanske političare, akademike i poslovnu elitu iz oblasti ekonomije, poduzetništva i berze. Krajem 1990-tih je vodila poslovne delegacije američkih poduzetnika u Bosni i Hercegovini za ulaganje u direktne investicije. Sudjelovala je u organizaciji 4. i 5. godišnjice potpisivanja Daytonskog sporazuma u Dayton-u. Organizirala je prvi sajam bosanskohercegovačkog poduzetništva u SAD u novembru 2000. godine. U svom radu je učestvovala u brojnim međunarodnim skupovima na temu ekonomskog razvoja i obavljala funkciju edukatora u početku privatizacije u FBiH. Od početka 2003. godine je radila za Aktiva Group na poslovima vezanim za rad investicionih fondova u FBiH. Profesionalno iskustvo je sticala u međunarodnim organizacijama zaduženim za izgradnju lokalnih ekonomija. Od marta 2006. godine je savjetnik uprave Triglav Naložbe d.d. zadužena za investicije Jugoistočne Evrope. U svojoj poslovnoj karijeri predsjednica je i članica brojnih nadzornih odbora u Sloveniji i u inostranstvu.

**Roman Zidarn** rođen je 1968. godine u Sloven Gradecu. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Ljubljani, smjer finansije. Tokom višegodišnjeg rada uže se specijalizirao za područja vrjednovanja preduzeća, revalorizaciju sredstava, savjetovanje u postupcima spajanja, preuzimanja i podjele preduzeća, razvoj i izradu analiza različitih privrednih grana, tržišnih prilika i poslovanja preduzeća u zemlji i inostranstvu, pripremu strateških i poslovnih planova, analitičko praćenje zbivanja na tržištima kapitala i finansija te savjetovanje prilikom izdavanja vrijednosnih papira. Položio je opći dio stručnog ispita za člana uprave društva za upravljanje. Posjeduje certifikat ovlaštenog procjenitelja vrijednosti preduzeća koji dodjeljuje Slovenski institut za reviziju. Predavač je na raznim stručnim seminarima na teme s područja M&A. Trenutno je zaposlen kao savjetnik uprave DZU Triglav d.o.o. Ljubljana, a prije ovog poslodavca bio je zaposlen kao savjetnik u P&C d.o.o. Ljubljana.

**Robert Čehovin** rođen je 13.01.1963. godine u Celju, gimnaziju i ekonomski fakultet završio u Mariboru. Najprije je radio u koncernu Gorenje na odjelu finansija. Poslije je bio vođa komercijalnog područja na filijali SKB BANKE, a nakon toga vođa filijale Hypo banke u Celju. Od početka 2006. godine do mjeseca aprila 2009. godine bio je zaposlen u Triglav Naložbe d.d. Ljubljana na mjestu člana uprave. Član je nadzornog odbora Elektro Primorske d.d. Nova Gorica i Juteks d.d. Zalec.

### 1.2. Datum osnivanja Fonda i vrijeme trajanja Fonda

Privatizacijski investicioni fond „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo je osnovan osnivačkim aktom od 29.08.2000. godine, i upisan u registar društava kod Kantonalnog suda u Sarajevu rešenjem broj UF/I-407/01 od 13.04.2001. godine pod matičnim registarskim brojem subjekta upisa 1-22970. Odlukom Skupštine PIF „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo od 25.01.2006. godine izvršena je transformacija Privatizacijskog investicionog fonda „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo u Investicioni fond „PROF-PLUS“ d.d. Sarajevo. Shodno odredbama Zakona o investicijskim fondovima („Službene novine F BiH“, broj 85/08) Fond nastavlja sa radom na način i pod uslovima pod kojima je upisan u sudski registar, odnosno pod kojima je dobio dozvolu Komisije za vrijednosne papire u F BiH (u daljem tekstu: Komisija).

Fond je osnovan na neodređeno vrijeme i može prestati samo u slučajevima i na način određen Zakonom o privrednim društvima i Zakonom o investicijskim fondovima.

### **1.3. Mjesto gdje je moguće dobiti polugodišnje i godišnje izvještaje, primjerak prospekta Fonda**

Društvo će u skladu sa Zakonom i drugim propisima izraditi i objaviti polugodišnje i revidirane godišnje izvještaje o poslovanju Fonda.

Uvid u polugodišnji i godišnji izvještaj se može izvršiti kod Društva svakim radnim danom od 10h do 14h. Polugodišnji i godišnji izvještaj izvještaj Fonda, primjerak prospekta i statuta Fonda, kao i dodatne informacije o Fondu, dostupni su dioničarima kod Društva u njegovom sjedištu te na internet stranici Društva i Fonda.

Društvo će dioničarima Fonda, na njihov pisani zahtjev, dostaviti polugodišnji izvještaj i revidiran godišnji izvještaj Fonda, kao i dodatne informacije o Fondu u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima.

### **1.4. Najniži iznos novčanih sredstava Fonda i radnje koje će se preduzeti ukoliko se ne prikupi najniži utvrđeni iznos (\*obavezna zakonska odredba za svaku novu emisiju dionica)**

Ciljani najniži iznos novčanih sredstava koja se prikupljaju javnom ponudom, upisom i uplatom dionica Fonda iznosi Zakonom utvrđen minimum osnovnog kapitala za osnivanje zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom.

Ukoliko se ne prikupi utvrđen minimum osnovnog kapitala za osnivanje zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom, Društvo neće emitovati akcije Fonda nego će u roku od sedam dana od isteka roka za upis i uplatu akcija vratiti investitorima uplaćene iznose novčanih sredstava.

### **1.5. Firma revizora**

Ovlašćeni revizor finansijskih izvještaja Fonda je Expert d.o.o. Zenica.

### **1.6. Prava dioničara**

Dioničar Fonda, srazmjerno broju dionica koje posjeduje ima pravo na:

1. glasanje na skupštini Fonda,
2. dividendu,
3. prodaju dionica,
4. isplatu dijela likvidacijske mase Fonda i
5. obavještenost (polugodišnji i godišnji finansijski izvještaji).

Dionice su dematerijalizovane, nedjeljive, neograničeno prenosive, obične dionice i glase na ime.

Dioničar ima pravo sudjelovati u radu i odlučivanju skupštine Fonda i ima pravo na jedan glas za svaku redovnu dionicu. Dioničar ne može glasati o odlukama koje se odnose na njegove postupke, odgovornost i potraživanja Fonda od njega.

Dioničar ima pravo učešća u dobiti Fonda naplatom dividende na osnovu odluke koju može donijeti skupština Fonda (vidjeti odjeljak 1.16).

Dioničar ima pravo prodati ili po drugom osnovu svoje dionice prenijeti drugom licu.

Za slučaj likvidacije Fonda dioničari Fonda imaju pravo na podjelu imovine Fonda u skladu sa prijedlogom lica ovlaštenog za sprovođenje likvidacije, a srazmjerno njihovom učešću u osnovnom kapitalu Fonda.

Dioničar ima pravo na obavještenost putem polugodišnjih i godišnjih izvještaja Fonda (vidjeti odjeljak 1.3.)

Dioničar Fonda ne odgovara za obaveze Fonda, ali snosi rizik poslovanja Fonda sa gubitkom do iznosa svoga učešća u osnovnom kapitalu Fonda.

### **1.7. Postupak likvidacije Fonda**

Fond može biti likvidiran na način, po pretpostavkama i postupku utvrđenim zakonom kojim se regulira osnivanje i poslovanje privrednih društava i Zakonom o likvidaciji.

### **1.8. Informacije o berzi**

Dionice Fonda su uvršene u službenu kotaciju fondova Sarajevske berze - burze vrijednosnih papira d.d. Sarajevo (u daljem tekstu: SASE). Odluku o kotaciji dionica fonda na drugim berzama ili uređenim javnim tržištima donosi nadzorni odbor Fonda na prijedlog Društva.

### **1.9. Vrsta imovine u koju je Fondu dozvoljeno ulaganje**

Portfelj vrijednosnih papira Fonda formira se ulaganjem sredstava Fonda u:

1. vlasničke vrijednosne papire kojima se trguje na berzama u Bosni i Hercegovini, Republici Hrvatskoj, Crnoj Gori, Makedoniji i Srbiji, na berzama ili drugim tržištima u zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA-e i ZND (Zajednica Neovisnih Država), te u drugim zemljama sa organiziranim tržištima kapitala u razvoju;
2. dužničke vrijednosne papire izdavatelja u Bosni i Hercegovini, Republici Hrvatskoj, Crnoj Gori, Makedoniji i Srbiji, u zemljama članicama EU, OECD-a, CEFTA-e i ZND (Zajednica Neovisnih Država), te drugih zemalja sa organiziranim tržištima kapitala u razvoju što podrazumijeva i navedene države kao izdavatelje ili garante,
3. instrumente tržišta novca,
4. dionice i udjele investicijskih fondova, pod uvjetom da naknada za upravljanje u tim fondovima ne prelazi iznos naknade koju Fond plaća Društvu, do 30% imovine Fonda;
5. vrijednosne papire koji nisu službeno uvršteni za prodaju na nekoj berzi vrijednosnih papira ili se ne prodaju na nekom drugom organiziranom tržištu, do 40% vrijednosti Fonda.
6. depozite u finansijskim institucijama,
7. nekretnine.

Fond će ulagati u opcijske i termenske poslove i druge finansijske derivate u svrhu smanjivanja ili ograničavanja rizika, odnosno smanjenja troškova Fonda bez povećanja rizika. Korištenjem finansijskih instrumenata neće se mijenjati strategija ulaganja niti povećavati izloženost rizicima iznad onih određenih Prospektom i Statutom Fonda.

Fond može ulagati više od 35% imovine Fonda u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje garantira Federacija BiH, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina, ili jedinica lokalne samouprave Federacije BiH, Republike Srpske, država članica EU ili jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članica EU ili međunarodna javna organizacija u kojoj su članovi jedna ili više država članica.

Pri ulaganju sredstava, Društvo se pridržava ograničenja iz Zakona o investicijskim fondovima.

### **1.10. Opis investicijskih ciljeva Fonda, način ostvarenja ciljeva Fonda;**

Osnovni cilj Fonda je stručno ulaganje prikupljenih novčanih sredstava uz što veću profitabilnost ulaganja u skladu s preuzetim rizikom te uvećanje neto vrijednosti imovine Fonda i neto vrijednosti imovine po dionici Fonda kroz porast cijena vrijednosnih papira koje drži u svom portfelju, ostvarivanje prihoda za portfelj od kamata na obveznice i novčane depozite na tržištu novca, te prihoda od dividendi. S ciljem ostvarenja osnovnog cilja - povećanje neto vrijednosti imovine Fonda - ostvarena dobit će se u pravilu reinvestirati u vrijednosne papire, a može se isplatiti dioničarima u obliku dividende. Pri ostvarenju osnovnog cilja će se uvažavati načela sigurnosti, profitabilnosti i diverzifikacije rizika kod ulaganja imovine Fonda.

Društvo će nastojati ostvariti viši prinos ulažući imovinu Fonda u one vrijednosne papire i na ona tržišta na kojima će, prema procjeni Društva, ostvariti najbolji prinos te koja pružaju najveći potencijal rasta, pridržavajući se pri tom ograničenja ulaganja utvrđenih Zakonom i Prospektom Fonda.

### **1.11. Rizici povezani sa strukturom portfelja i ulaganja**

Ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika. Općenito, rizik ulaganja na tržištu kapitala je mogućnost da prinos od ulaganja bude nezadovoljavajući ili negativan. Ulaganje u Fond nije bankovni depozit i kao takvo nije osigurano od strane Agencije za osiguranje depozita BiH, niti od neke druge finansijske institucije.

Rizik ulaganja u vlasničke vrijednosne papire sastoji se od dvije komponente:

- sistemskog rizika i
- specifičnog rizika.

Sistemski rizik odnosi se na rizik gubitka koji proizlazi iz promjene cijena vrijednosnih papira na tržištu nastale kao rezultat ekonomskih i drugih kretanja u zemlji i svijetu što stvaraju uvjete na tržištu na koje nije moguće utjecati te im se sudionici mogu samo prilagodavati.

Specifični rizik odnosi se na rizik gubitka koji proizlazi iz promjene cijene pojedinačnog vrijednosnog papira nastale zbog elemenata vezanih uz poslovanje emitenta, a koji su pod direktnim utjecajem emitenta. U slučaju Fonda, nezadovoljavajući ili negativan prinos može nastati kao posljedica sljedećih rizika:

#### **1. Tržišni rizik**

Imovina Fonda će biti, u skladu sa strategijom i ograničenjima ulaganja navedenim u ovom Prospektu i Statutu Fonda, uložena u finansijske instrumente kojima se trguje na finansijskim tržištima i njihova je cijena podložna dnevnim promjenama pod utjecajem niza elemenata. Pad tržišne cijene, odnosno vrijednosti pojedinog finansijskog instrumenta u koji je uložena imovina Fonda, može dovesti do smanjenja vrijednosti imovine Fonda i vrijednosti imovine po dionici Fonda, odnosno smanjenja tržišne cijene dionica Fonda.

#### **2. Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda**

Imovina Fonda će biti uložena u finansijske instrumente na tržištima definisanim u politici ulaganja. S obzirom da eventualne političke krize u zemljama mogu imati utjecaj na vrijednost imovine Fonda, Društvo će upravljati imovinom Fonda s ciljem minimiziranja ove vrste rizika.

#### **3. Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti odnosi se na nemogućnost brzog unovčavanja vrijednosnih papira po cijeni koja značajnije ne odstupa od fer cijene trgovanja. U osnovi, navedeno znači da u slučaju većih poremećaja na tržištu ili njegovom okruženju može doći do nemogućnosti brzog unovčavanja nekih vrijednosnih papira iz portfelja Fonda po cijenama koje bi odražavale njihovu tržišnu vrijednost.

#### **4. Rizik promjene tečaja**

Imovina Fonda može biti uložena u finansijske instrumente denominirane u različitim valutama, čime se tako uloženi dio imovine izlaže riziku promjene tečaja pojedine valute u odnosu na obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje u Fondu.

#### **5. Kreditni rizik**

Kreditni rizik predstavlja mogućnost da emitent vrijednosnog papira odnosno dužnik po finansijskom instrumentu koji je uključen u imovinu Fonda, ili osoba s kojom u ime i za račun Fonda Društvo sklapa poslove na finansijskim tržištima, neće biti u mogućnosti, u cijelosti ili djelomično, podmiriti svoje obaveze o dospijeću, što bi negativno utjecalo na vrijednost imovine Fonda.

#### **6. Rizik promjene poreznih propisa**

Rizik promjene poreznih propisa predstavlja vjerovatnoću da zakonodavne vlasti u Federaciji BiH, Republici Srpskoj ili inozemstvu promijene porezne propise na način koji bi negativno utjecao na prinos Fonda odnosno profitabilnost ulaganja u Fond. Rizik promjena poreznih propisa u potpunosti je izvan utjecaja Društva.

### **1.12. Upis dionica**

U slučaju povećanja osnovnog kapitala Fonda, biće objavljen novi prospekt u kome će se definisati uslovi i način upisa dionica Fonda.

### **1.13. Način i vrijeme obračuna vrijednosti imovine Fonda**

Neto vrijednost imovine Fonda je vrijednost imovine Fonda (ulaganja uvećana za kratkoročnu imovinu) umanjena za obaveze Fonda.

Vrijednosti imovine Fonda izračunava Društvo i to jednom mjesečno u skladu sa odredbama Zakona o investicionih fondovima a na osnovu metodologije o izračunavanju neto vrijednosti imovine fonda koju propiše Komisija.

Neto vrijednost imovine po dionici Fonda je neto vrijednost imovine Fonda srazmjerno raspoređena na svaku izdanu dionicu Fonda u trenutku izračuna neto vrijednosti imovine Fonda.

Banka depozitar vodi računa da je izračun neto vrijednosti pojedine dionice u Fondu obavljen u skladu sa Zakonom, mjerodavnim propisima te prospektom i Statutom Fonda.

### **1.14. Volatilitnost imovine Fonda**

Kako je imovina Fonda uložena uglavnom u dionice, može se očekivati nešto veća volatilitnost imovine Fonda od imovine fondova koji ulažu u imovinu manje podložnu oscilacijama (novčani, obveznički, i sl.)

### **1.15. Godišnje naknade i troškovi upravljanja i poslovanja koji mogu teretiti Fond**

Iz imovine Fonda će se obračunavati i direktno plaćati slijedeći troškovi:

- a) naknada Društvu za upravljanje Fondom u skladu sa odredbama ovog Statuta, Prospekta i Ugovora o upravljanju,
- b) naknada banci depozitaru,
- c) naknada i troškovi članova nadzornog odbora i direktora Fonda,
- d) troškovi, provizije ili takse neposredno povezane sa stjecanjem ili prodajom imovine Fonda,
- e) naknada i troškove Registra,
- f) računovodstveni, revizorski i advokatski troškovi nastali u poslovanju zatvorenoga investicijskog fonda,
- g) troškovi izrade, štampanja i poštarine vezani uz objavu i dostavu izvještaja koji se prema Zakonu podnose dioničarima,
- h) troškovi održavanja redovne skupštine, osim u slučaju vanredne skupštine koju sazove Društvo, u kom slučaju te troškove snosi Društvo,
- i) sve propisane naknade koje se plaćaju Komisiji,
- j) troškovi uvrštenja na berzu ili drugo uređeno javno tržište,
- k) porezi koje je Fond dužan platiti po osnovi zakona koji reguliraju materiju oporezivanja,
- l) troškovi oglašavanja, ali samo kada je ono obvezno za zatvorene investicijske fondove u skladu s Zakonom o investicijskim fondovima i ostale naknade određene posebnim zakonima.

Na teret imovine Fonda mogu se isplaćivati i drugi troškovi koje odobri Komisija.

Troškovi Fonda će se obračunavati i naplaćivati u stvarnoj visini.

Ukupan iznos svih troškova koji se knjiže na teret Fonda, utvrđuje se u skladu sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima s tim da pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne može biti veći od 3.5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Naknada Društvu iznosi 3% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Naknada Društvu se može kao godišnji trošak odbiti od imovine Fonda, a obračunava se prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda i naplaćuje mjesečno.

Sve nastale troškove Fonda koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3.5%, izračunato u skladu Zakonom, snosi Društvo.

### **1.16. Način obračuna i način učestalosti isplate dividende dioničara Fonda**

Dioničar ima pravo učešća u dobiti Fonda, naplatom dividende ili stjecanjem novih dionica, u skladu sa zakonom. Poslije donošenja odluke o isplati dividende dioničar kome ona treba da bude isplaćena postaje povjerilac društva za iznos pripadajuće dividende.

Društvo priprema prijedlog raspodjele i provodi odluku skupštine Fonda o raspodjeli dobiti.

Dividenda se isplaćuje dioničaru koji je bio na listi dioničara na dan donošenja odluke o isplati dividende. Dividenda se isplaćuje srazmjerno nominalnoj vrijednosti dionica, a za dionice koje nisu u cjelosti uplaćene, srazmjerno izvršenim uplatama i vremenu od dana uplate do kraja poslovne godine zakoju se dividenda isplaćuje.

Odluku o isplati dividende skupština Fonda može donijeti ako je vrijednost imovine Fonda veća od iznosa ukupnih godišnjih obaveza.

Odluka o isplati dividende sadrži: iznos dividende, datum na koji se sačinjava lista dioničara za isplatu dividende, datum isplate i odredbu o načinu i roku objavljivanja obavještenja o isplati dividende.

Skupština Fonda može donijeti odluku da se dividenda ne isplaćuje, kojom istovremeno određuje svrhu upotrebe dobiti koja pripada dioničarima.

### 1.17. Poreski propisi koji se primjenjuju na Fond

Imovina Fonda bit će terećena za sve porezne obaveze koje su propisane pozitivnim zakonskim propisima Federacije Bosne i Hercegovine i Bosne i Hercegovine ili će biti propisane kao obaveza zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom.

### 1.18. Historijski prinos Fonda i profil tipičnog investitora kome je Fond namijenjen

Pokazatelj	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
<i>NAV po dionici</i>	16.83	14.64	12.54	14.01	13.69	20.84	17.69
<i>Godišnji rast/pad NAV</i>	7.79%	-13.01%	-14.35%	11.75%	-2.29%	52.22%	-15.14%
<i>Tržišna cijena</i>	3.15	3.5	10.14	8.99	9.83	15.48	5.19
<i>Historijski prinos</i>	-	11.11%	189.71%	-11.34%	9.34%	57.48%	-66.47%
<i>diskont na NAV</i>	81.28%	76.10%	19.14%	35.85%	28.21%	25.73%	70.66%

Dioničari Fonda mogu biti sve pravne i fizičke osobe kojima je to dopušteno odredbama Zakona i drugim mjerodavnim propisima. U skladu s postavljenim ciljevima ulaganja, Fond je namijenjen individualnim i institucionalnim investitorima, što znači da u njega mogu ulagati i fizičke i pravne osobe zainteresirane da se njihova slobodna novčana sredstva ulažu na odabranim financijskim tržištima.

Navedena struktura portfelja Fonda ukazuje da će značajan dio imovine biti uložen u dionice, iako strategija ulaganja dozvoljava ulaganje u dužničke vrijednosne papire, instrumente tržišta novca, te bankovne depozite i kratkoročne vrijednosne papire.

Prema navedenoj strukturi portfelja, Fond nosi nešto veći rizik u odnosu na fondove koji ulažu isključivo u oročenu štednju, dužničke vrijednosne papire, novčane otvorene investicijske fondove ili fondove koji ulažu u instrumente s fiksnim prinosom, ali istovremeno nosi niži rizik od nediverzificiranog pojedinačnog ulaganja na tržištu kapitala ili ulaganja u visoko rizične investicijske fondove.

U skladu sa navedenim, Fond je namijenjen investitorima koji očekuju povrat od ulaganja kroz razdoblje od tri ili više godina, uz mogućnost unovčenja svojih dionica prodajom na uređenom tržištu vrijednosnih papira.

### 1.19. Trajanje poslovne godine

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

### 1.20. Datum izdavanja prospekta

Ovaj prospekt se smatra izdanim danom usvajanja od strane skupštine Fonda.

## 2. PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

Fondom upravlja Društvo za upravljanje investicijskim fondovima "PROF-IN" d.o.o. Sarajevo sa sjedištem u ulici Mehmed paše Sokolovića 15, Sarajevo (u tekstu: Društvo).



Društvo je osnovano Ugovorom o osnivanju od 28.03.2000. godine i upisano u sudski registar kod Kantonalnog suda u Sarajevu pod brojem: UF/I-4396/2000 od 01.08.2000. godine, Rješenje Komisije broj: 03-19-33/00 od 24.04.2000. godine kojim se izdaje dozvola za osnivanje Društva.

Upravu Društva čine direktor mr Ibrahim Mehinović i izvršni direktor mr Senada Smajić.

**Ibrahim Mehinović** je rođen 03.06.1953. godine u Visokom. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Sarajevu, gdje je završio postiplomski studij i odbranio magistarski rad iz oblasti tržišta kapitala. Pored toga pohađao niz domaćih i inostranih specijalističkih seminara i edukacija iz oblasti tržišta kapitala i finansija. Obavljao rukovodne funkcije u Energoinvest Sarajevo i Vladi Federacije BiH. Od osnivanja do 31.07.2008.godine vršio funkciju direktora fonda PROF-PLUS d.d. Sarajevo. Od 01.08.2008.godine je direktor DUF-a PROF-IN d.o.o. Sarajevo koje upravlja IF PROF-PLUS d.d. Sarajevo.

**Senada Smajić** je rođena 08.03.1979. godine u Sarajevu. Diplomirala je na Ekonomskom fakultetu u Sarajevu, smjer finansijsko računovodstveni, a diplomu magistra ekonomskih nauka iz oblasti analize business-a je stekla na Staffordshire University u Velikoj Britaniji. Posjeduje položen stručni ispit Komisije za vrijednosne papire FBiH za pružanje usluga investicijskog savjetovanja.

Profesionalno iskustvo je sticala u domaćim i međunarodnim institucijama, a 2008. godine se pridružuje Društvu PROF-IN d.o.o. Sarajevo, inicijalno kao finansijski analitičar, nakon čega preuzima mjesto izvršnog direktora.

Nadzorni odbor Društva čine: mr Samo Javornik, mr Miloš Čas i Hasan Delić, dipl. ecc.

**Samo Javornik** rođen je 27.08.1966. godine na Ravnama na Koroškom. Nakon studija na Indiana University School of Business diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Ljubljani. Za diplomski rad iz područja Markowitz-ove moderne teorije portfelja i CAPM modela određivanja cijene dugoročnih ulaganja primio je Prešernovu nagradu. Godine 1992. Stekao je licencu za vrednovanje preduzeća koju daje Agencija republike Slovenije za restrukturiranje i privatizaciju i time stekao stručni naziv ovlaštenu procjenitelj vrijednosti preduzeća koji dodjeljuje Slovenski institut za reviziju. Godine 1995. Magistrirao je na Ekonomskom fakultetu u Ljubljani, smjer poslovna politika i organizacija. Prije nego je postao član uprave Triglav društva za upravljanje radio je u tom Društvu kao savjetnik uprave za ulaganja. Kao vođa odjela savjetovanja, projektni menadžer i samostalni savjetnik bio je zaposlen u preduzeću P&S d.o.o. Ljubljana, gdje se bavio izborom i upravljanjem ulaganjima u portfeljima investicijskih društava te vrjednovanjem preduzeća. Autor je programskog paketa DFN<sup>®</sup> za finansijsko planiranje u preduzećima i autor programa za izbor ulaganja investicijskih fondova StockPicker<sup>®</sup>. Mr Samo Javornik je u svojoj dugogodišnjoj poslovnoj karijeri bio predsjednik i potpredsjednik brojnih nadzornih odbora te vođa ili član mnogih projektnih grupa iz različitih oblasti. Pored svoga redovnog posla objavljuje različite stručne radove te svoje znanje na predavanjima i seminarima prenosi na mlađe generacije.

**Miloš Čas** rođen je 09.10.1965. godine u Sloven Gradecu. Po zvanju je diplomirani pravnik, magistar pravnih nauka, s položenim pravosudnim ispitom. Na početku svoje poslovne karijere naročito se bavio angažiranjem pri projektu uspostavljanja i poslovanja Ljubljanske berze vrijednosnih papira d.d. Ljubljana. U tom kontekstu, kao vođa ili član projektnih grupa učestvovao je u brojnim aktivnostima koje je izvodila Ljubljanska berza. U šesnaestogodišnjem razdoblju aktivnog rada na Ljubljanskoj berzi cijelo vrijeme je nadograđivao svoje praktično znanje. Na Pravnom fakultetu u Ljubljani je magistrirao iz oblasti građanskog i privrednog prava, na sudu položio pravosudni ispit te nastavio sa stalnim teoretskim i praktičnim usavršavanjem na području tržišta kapitala i finansijskih ulaganja u zemlji i inostranstvu, između ostalog na berzama vrijednosnih papira u Beču, Frankfurtu, Cirihu i Tokiju. U svom radu nije se bavio samo oblašću vrijednosnih papira, nego je aktivno učestvovao na širem finansijskom području (osiguranje, bankarstvo, korporativno i finansijsko pravo). Kao predavač i pisac stručnih priloga učestvovao je u procesu obrazovanja u pomenutim oblastima. Između ostalog, mr Miloš Čas obavljao je funkciju člana stručnog vijeća Agencije za nadzor osiguranja, bio član vladine grupe za privatizaciju NLB d.d. Ljubljana, član većih radnih skupina za pripremu sistemskog (finansijskog) zakonodavstva, arbitar Stalne arbitraže pri Gospodarskoj zbornici Slovenije, član i predsjednik ispitnih komisija za sticanje licence za berznog posrednika pri Komisiji za vrijednosne papire itd.

**Hasan Delić** je rođen 01.01.1952. godine u Malešićima, opština Gračanica. Osnovnu školu i gimnaziju završio u Gračanici, a diplomirao na Ekonomskom fakultetu u Sarajevu 1976. godine. Nakon završenog

fakulteta ostao živjeti u Sarajevu. Oženjen, otac dvoje djece. Prvi posao dobiva 1976. Godine u Energoinvestu, OOUR Izvoz – Uvoz gdje je radio nepune dvije godine. U Bosna Reosiguranju je neprekidno od samog početka rada društva tj. Od 1978. Godine, na poslovima finansija i knjigovodstva. Od 1992. Godine radi na mjestu člana uprave – izvršnog direktora za poslove finansija Bosna RE dd koja kuća je u protekloj godini, kao jedina iz branše osiguranja, dobila rejting B+ poznate rejting kuće AM Best. Kroz dugogodišnji rad na poslovima u reosiguravajućem društvu bio je aktivan u raznim odborima i komisijama koje su se bavile problematikom finansija i knjigovodstva. Nekoliko godina organizovao je seminare na kojima su učestvovala sva osiguravajuća društva. Osim finansija i knjigovodstva, kroz dugogodišnje bavljenje osiguranjem i reosiguranjem stekao i značajna iskustva iz ukupnih znanja iz branše. Posjeduje solidna znanja iz informatike, a nakon nekoliko godina iskustva u radu sa međunarodnom revizorskom kućom Deloitte stekao znanja u sačinjavanju izvještaja o poslovanja prema međunarodnim standardima.

Osnovni kapital Društva u visini 1.250.007 KM podijeljen je na 5 udjela.

Visine udjela članova Društva su sljedeće:

- |  |          |
|--|----------|
| 1. „BOSNA RE“ d.d. Sarajevo                          | 35,39 %, |
| 2. Društvo za upravljanje „TRIGLAV“ d.o.o. Ljubljana | 62,54 %, |
| 3. ALIBEGOVIĆ SADIJA, Gračanica                      | 1,04 %,  |
| 4. SOFTIĆ NUSRET, Tuzla                              | 0,59 %,  |
| 5. OSIM IVAN, Sarajevo                               | 0,44 %.  |

### 3. PODACI O BANCI DEPOZITARU

Banka depozitar Fonda je Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina, ulica Danijela Ozme 3, Sarajevo, Rješenje Komisije za vrijednosne papire FBiH broj: 05/2-19-497/05 od 24.08.2005. godine i saglasnost za održavanje dozvole broj: 05/1-49-3796/08 od 09.10.2008. godine.

Broj: 667/09

Datum: 14.07.2009. godine

**Direktor Društva**

mr Ibrahim Mehinović



**Izvršni direktor Društva**

mr Senada Smajić

*Senada Smajić*

Sarajevo, 14.07.2009. godine