

Na osnovu člana 46. Zakona o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj: 13/09, u daljem tekstu: Zakon), odredbi Pravilnika o sadržaju prospekta i skraćenog prospekta dobrovoljnih penzijskih fondova („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj: 76/09) i člana 25. Statuta Društva za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Banja Luka, Upravni odbor Društva za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Banja Luka, dana 04.10.2017. godine, usvojio je

PROSPEKT EVROPSKOG DOBROVOLJNOG PENZIJSKOG FONDA

OSNOVNI PODACI

Naziv Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom:

Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo)

Naziv dobrovoljnog penzijskog fonda: Evropski dobrovoljni penzijski fond (u daljem tekstu: Fond)

Broj i datum Rješenja Agencije za osiguranje Republike Srpske o davanju saglasnosti na prospekt: broj: 05-565-1/17 od 29.09.2017. godine

Broj i datum Rješenja Agencije za osiguranje Republike Srpske o davanju dozvole za organizovanje i upravljanje fondom: broj 05-564-1/17 od 29.09.2017. godine

Fond jeste fond posebne vrste, odnosno zasebna imovina, bez svojstva pravnog lica i ne podliježe obavezi plaćanja poreza na dobit pravnih lica, kao ni poreza na dodatu vrijednost. Ostvareni prihodi od investiranja u cjelosti se pripisuju članovima Fonda. Članstvo u Fondu je na bazi dobrovoljnosti, postoji potpuna sloboda u izboru fonda, kao i u njegovom napuštanju. Moguće je i članstvo u više dobrovoljnih penzijskih fondova.

PODACI O VISINI NAKNADA I TROŠKOVA

U skladu sa Pravilnikom o naknadama, Društvo ima pravo na sledeće naknade:

1. Naknade za usluge Društva :
 - a. Naknada prilikom uplate penzijskih doprinosa (ulazna naknada)
 - b. Naknada za upravljanje Fondom
2. Naknada za prenos računa člana Fonda

Naknade iz ovog člana obračunavaju se do pete decimale.

Naknade, odnosno visinu naknada i troškova člana Fonda, Društvo obračunava i naplaćuje prema sledećim tarifnim stavovima:

Tarifni stav	Opis	Visina tarifnog stava
1.	Naknada prilikom uplate penzijskog doprinosa (ulazna naknada)	najviše do 1,9% od vrijednosti izvršene uplate
2.	Naknada za upravljanje Fondom koja pripada Društvu	2% godišnje od neto vrijednosti imovine Fonda
3.	Naknada za prenos računa člana Fonda na dobrovoljni penzijski fond koji organizuje i kojim upravlja drugo društvo za upravljanje	prema stvarnim troškovima prenosa, ali ne više od iznosa koji propiše Agencija za osiguranje Republike Srpske

4.	Prenos računa člana Fonda iz jednog u drugi fond kojim upravlja isto društvo za upravljanje	bez naknade
5.	Naknada za izlazak iz Fonda (u skladu sa Pravilnikom o bližim uslovima za ostvarivanje prava na raspolaganje i povlačenje akumuliranih sredstava u slučaju vanrednih troškova liječenja ili trajne nesposobnosti za rad, Službeni glasnik Republike Srpske 66/17)	bez naknade
6.	Naknada troškova u vezi sa kupovinom, prodajom i prenosom hartija od vrednosti i kastodi usluga	prema stvarnim troškovima
7.	Naknada troškova po zahtjevu člana Fonda u vezi dostavljanja obavještenja predviđenih Zakonom	prema stvarnim troškovima

Upravni odbor Društva može donijeti odluku o promjeni naknada za vrijeme trajanja članstva u Fondu. Takve izmjene i dopune Društvo dostavlja Agenciji za osiguranje Republike Srpske i svim članovima Fonda, odnosno obveznicima uplate na koje se te izmjene i dopune odnose, preko svoje internet prezentacije, najmanje 60 dana prije početka njihove primjene.

INVESTICIONA POLITIKA, RIZICI I PRAVILA UPRAVLJANJA RIZICIMA

Investiciona strategija i politika definiše proces upravljanja imovinom i kao takva garantuje članovima Fonda da se njihovim sredstvima upravlja na profesionalan način u skladu sa investicionim ciljem i jasno definisanim nivoom rizičnosti ulaganja.

Investiciona strategija i politika Fonda utvrđuje se u skladu sa regulatornim okvirom definisanim zakonom i podzakonskim aktima.

Sredstva Fonda vlasništvo su članova Fonda, srazmjerno njihovim udjelima u sredstvima Fonda. Sredstva Fonda su odvojena od sredstava Društva i obavezno se vode na odvojenom računu u kastodi banci.

Sredstva Fonda ne mogu biti predmet naplate, kaucije, hipoteke i ne mogu da se uključe u likvidaciju ili stečajnu masu Društva, kastodi banke ili drugih lica, niti mogu da se koriste za izmirenje obaveza članova Fonda i drugih lica prema trećim licima.

Pravo glasa na osnovu akcija u vlasništvu Fonda ima Društvo koje organizuje i upravlja ovim Fondom.

Profil Fonda, investicioni cilj i načela investiranja

Fond je namjenjen svim licima koja žele da dugoročnom štednjom ostvare stabilnu stopu prinosa, uz prihvatanje nižeg stepena rizika ulaganja, i obezbijede uvećanje prihoda u trećem dobu. U skladu sa navedenim, imovina Fonda se pretežno ulaže u dugoročne dužničke instrumente ulaganja, sa stabilnim prinosom i manjim nivoom rizičnosti i to dužničke hartije od vrijednosti koje emituje ili za koje garantuje BiH, Centralna banka BiH, Republika Srpska i Federacija BiH, dužničke hartije od vrijednosti sa minimalnim kreditnim rejtingom koji je preporučljiv za investiranje („Investment grade credit rating“) a

koji utvrđuju agencije za procjenu boniteta Standard and Poor's, Fitch IBCA, Thompson Bank Watch ili Moody's.

Sredstva Fonda investiraju se u cilju ostvarivanja prihoda za članove Fonda. Pri tome se moraju uzeti u obzir sledeća načela:

1. načelo sigurnosti imovine Fonda - u strukturi imovine će se dominantno nalaziti dužničke hartije od vrijednosti koje emituje ili za koje garantuje BiH, Centralna banka BiH, Republika Srpska i Federacija BiH, dužničke hartije od vrijednosti sa minimalnim kreditnim rejtingom koji je preporučljiv za investiranje („Investment grade credit rating“) a koji utvrđuju agencije za procjenu boniteta Standard and Poor's, Fitch IBCA, Thompson Bank Watch ili Moody's.

2. načelo diversifikacije portfelja - u strukturi portfelja Fonda nalaze se hartije od vrijednosti koje se razlikuju prema vrsti i emitentima, kao i prema drugim obilježjima,

3. načelo 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 i

4. načelo profitabilnosti - u strukturi portfelja Fonda nalaze se hartije od vrijednosti koje, uz uvažavanje prethodno navedenih načela, donose potencijalno najveći prinos.

Formiranje investicionog portfelja će se vršiti poštujući:

1. Procedure za upravljanje ekološkim i društvenim rizicima kod aktivnog investiranja kapitala (Environmental and Social Procedures for Active Equity Investment¹),

2. Procedure za upravljanje ekološkim i društvenim rizicima kod pasivnog investiranja kapitala (Environmental and Social Procedures for Pasive Equity Investment²).

Fond karakteriše investiciona strategija i politika sa akcentom ulaganja u najsigurnije državne, ili sa njima izjednačene, dužničke hartije od vrijednosti, kao i pasivan način upravljanja portfeljom Fonda, u skladu sa definisanim principima investiranja i tržišnim okolnostima.

U cilju efikasnijeg praćenja i mjerenja rezultata Fonda, kao i formiranja jasnih očekivanja klijenata/članova Fonda o planiranoj strukturi ulaganja imovine Fonda, Društvo definiše referentni prinos (benčmark). Društvo ima za cilj da godišnje ostvari bolje rezultate, odnosno više stope prinosa u odnosu na definisan benčmark.

Investicioni cilj Fonda je realizacija kontinuiranog i stabilnog prinosa od dužničkih instrumenata u portfelju, uvećanog za dugoročne kapitalne dobitke od ulaganja u vlasničke hartije od vrijednosti. Investicioni horizont ulaganja Fonda je orjentisan na dugi rok.

Uspješnost investiranja sredstava Fonda mjeri se u odnosu na stopu inflacije u Bosni i Hercegovini, kao referentni prinos.

Investicioni cilj Fonda je da svake poslovne godine ostvari realan prinos, odnosno prinos koji je iznad godišnje stope inflacije, nakon troškova koji se naplaćuju iz imovine Fonda. Inflacija se izračunava putem indeksa potrošačkih cijena, a zvanične podatke o inflaciji objavljuje nadležni zavod za statistiku.

¹ <http://www.ebrd.com/who-we-are/our-values/environmental-emanual-risk.html>.

² <http://www.ebrd.com/who-we-are/our-values/environmental-emanual-risk.html>.

Odgovornost i način donošenja investicionih odluka

Investicionu strategiju i politiku, kao i njene izmjene i dopune, usvaja Upravni odbor Društva.

Izvršni odbor Društva provodi Investicionu strategiju i politiku koja je usvojena od strane Upravnog odbora.

Izvršni odbor može da usvoji limite po kojima investicioni menadžer može da odlučuje samostalno. Limiti se određuju u odnosu na vrste investicija i njihov obim.

Za svaku investiciju, investicioni menadžer priprema i prijedlog za investiranje koji potvrđuje Izvršni odbor Društva. Odluke u koji investicioni instrument će se uložiti imovina Fonda se donose u skladu sa Zakonom, podzakonskim aktima, Prospektom i Investicionom strategijom i politikom Fonda. Investicioni menadžer predlaže i sprovodi odluke o ulaganju imovine Fonda u određene investicione instrumente.

Društvo donosi Investicionu strategiju i politiku i vrši njenu reviziju najmanje jednom u dvije godine.

Strateška alokacija ulaganja imovine Fonda

Društvo definiše investicioni profil Fonda koji odgovara umjereno konzervativnoj politici investiranja koju sprovodi. Uzimajući u obzir da je cilj investiranja postizanje dugoročno stabilne stope prinosa koja odgovara manjem stepenu tolerancije ka riziku, imovina Fonda se pretežno ulaže u državne, ili sa njima izjednačene, dužničke hartije od vrijednosti.

Zbog nerazvijenosti domaćeg tržišta kapitala (nerazvijen segment tržišta korporativnih, hipotekarnih i municipalnih obveznica, mali broj kvalitetnih akcija na listingu domaćih Berzi, izrazita nelikvidnost tržišta kapitala), nije moguće postići kvalitetnu disperziju rizika ulaganjem imovine Fonda u veliki broj različitih vrsta domaćih hartija od vrijednosti. Umanjenje rizika se postiže tako što se imovina Fonda ulaže pretežno u niskorizične dužničke državne, ili sa njima izjednačene, hartije od vrijednosti, kao što su obveznice i trezorski zapisi.

Učešće rizične komponente u imovini Fonda, koju čine vlasnički instrumenti je značajno manje od propisanog ograničenja i zavisi od dinamike daljeg razvoja domaćeg tržišta kapitala. Kako bi se smanjila koncentracija ulaganja na pojedinačna tržišta i emitente, investiraće se u inostranstvo do maksimalno dozvoljenog ulaganja u skladu sa zakonom, te će koristiti mogućnost ulaganja u udjele otvorenih investicionih fondova registrovanih u zemljama Evropske unije, OECD-a i CEFT-e.

Društvo ulaže imovinu Fonda na način da struktura portfelja teži definisanim ciljevima strateške alokacije.

Strateška investiciona alokacija podrazumijeva da prosječan odnos između investicionih instrumenata koji nose odgovarajući kamatni prinos i vlasničkih udjela u strukturi portfelja bude 70% prema 30%. Društvo neće ulagati imovinu Fonda u nekretnine.

U sklopu navedene alokacije ulaganje u inostranstvo može biti maksimalno 40% od imovine Fonda, te će se zbog disperzije rizika, kako imovina Fonda bude rasla, nastojati ulagati sve veći procenat imovine van BH u skladu sa zakonskim ograničenjima (dužničke hartije od vrijednosti koje imaju rejting koji je preporučljiv za investiranje prema međunarodnim rejting agencijama, koje emituju jedinice lokalne

samouprave, preduzeća ili banke iz država članica Evropske unije, OECD-a i CEFT-e, i kojima se trguje na najvišem berzanskom segmentu ili drugom uređenom javnom tržištu u državama članicama Evropske unije, OECD-a i CEFT-e; akcije inostranih emitenata koji imaju rejting koji je preporučljiv za investiranje prema međunarodnim rejting agencijama, kojima se trguje na najvišem berzanskom segmentu ili drugom uređenom javnom tržištu u državama članicama Evropske unije, OECD-a i CEFT-e; udjele u otvorenim investicionim fondovima registrovanim u državama članicama Evropske unije, OECD-a i CEFT-e.)

U narednoj tabeli su prikazani dugoročni investicioni ciljevi i strateški rasponi za pojedine instrumente, procentualno u odnosu na ukupnu imovinu Fonda:

	KLASA INVESTICIJA	CILJANO UČEŠĆE	MIN	MAX
1.	Dužničke hartije od vrijednosti (dugoročne i kratkoročne)	60%	60%	100%
2.	Vlasničke hartije od vrijednosti i udjeli u investicionim fondovima	30%	0%	30%
3.	Depoziti i novac na kstodi računu	5%	0%	20%
4.	Ostalo	5%	0%	10%
5.	UKUPNO	100%	-	-

Rebalansiranje i način izmjene investicione strategije i politike

Imovina Fonda se ulaže u skladu sa navedenom strateškom alokacijom ulaganja.

Društvo može da donese odluku o taktičkoj alokaciji koja će u izvjesnoj mjeri odstupiti od ciljane strateške strukture.

U cilju očuvanja imovine Fonda i ostvarivanja optimalnog prinosa, taktičkom alokacijom je moguće povećanje udjela portfelja akcija do maksimalnog iznosa od 30% ukupne imovine Fonda, odnosno povećanje portfelja hartija od vrednosti koje nose odgovarajući kamatni prinos do maksimalnog iznosa od 100% ukupne imovine Fonda.

Od momenta kada neto vrijednost imovine Fonda dostigne iznos od preko 1 milion KM (vrijednost koja je minimalno potrebna za optimalno provođenje starteške alokacije), Društvo će se pridržavati ciljane strukture Fonda u propisanim limitima između minimalnih i maksimalnih u zavisnosti od tržišnih oscilacija.

Investicioni menadžer Društva predlaže promjenu Investicione strategije i politike Izvršnom odboru i Upravnom odboru Društva.

Samostalno ili na prijedlog Izvršnog odbora, Upravni odbor može da izmjeni Investicionu strategiju i politiku. O izmjenama, Društvo mora, u skladu s važećim zakonodavstvom, da obavijesti odgovarajuće organe nadzora i osiguranike.

Najmanje jednom u dvije godine, Društvo vrši reviziju Investicione strategije i politike, kao i prilikom svake značajne promjene uslova investiranja.

O promjenama Investicione strategije i politike, Društvo obavještava članove Fonda objavljivanjem izmjenjenog teksta prospekta i skraćenog prospekta Fonda. Izmjenjenu Investicionu strategiju i politiku Društvo objavljuje na svojoj internet stranici najkasnije 30 dana prije početka njene primjene.

Metode mjerenja investicionih rizika i proces upravljanja rizicima

Društvo sprovodi umjereno konzervativnu investicionu politiku koja prihvata nizak nivo tolerancije ka riziku. Najvažniji kriterijum prilikom donošenja odluka o ulaganju je sigurnost određene investicije, a zatim i potencijalni prinos.

Iako se rizik ne može u potpunosti izbjeći, kvalitetnim postupcima upravljanja rizikom moguće ga je svesti na najmanju moguću mjeru.

Društvo u svom poslovanju sprovodi efikasno identifikovanje, mjerenje i kontrolu rizika kao i upravljanje istim, a naročito tržišnim rizikom, operativnim rizikom, rizikom likvidnosti, kreditnim rizikom i rizikom usklađenosti poslovanja sa propisima.

Tržišni rizik predstavlja vjerovatnoću nastanka negativnih efekata na vrijednost imovine Fonda zbog promjena na tržištu. Ovaj rizik obuhvata rizik kamatnih stopa, rizik promjena u cijenama hartija od vrijednosti, kao i valutni rizik.

Rizik kamatnih stopa je rizik da će se vrijednost imovine Fonda promijeniti zbog promjena u apsolutnom nivou kamatnih stopa i/ili razlika između dvije kamatne stope. Rizik promjene kamatnih stopa se odnosi na imovinu Fonda uloženu u dužničke hartije od vrijednosti.

Rizik promjena u cijenama hartija od vrijednosti predstavlja negativne efekte prilikom pada cijena nakon kupovine ili rasta cijena nakon prodaje određenog instrumenta. Rizik promjene cijena hartija od vrijednosti se odnosi na imovinu Fonda uloženu u akcije.

Valutni rizik je rizik gubitka vrijednosti imovine Fonda koji nastaje uslijed promjene vrijednosti jedne valute u odnosu na drugu. Valutni rizik se odnosi na imovinu Fonda čija je vrijednost denominovana, odnosno indeksirana u stranoj valuti.

Prilikom donošenja odluke o ulaganju u određenu vrstu instrumenta, analizira se potencijalni uticaj tog instrumenta na nivo rizika za tu vrstu instrumenta kao i za portfelj u celini. U slučaju da se ne povećava rizik iznad zadate granice, donosi se odluka o ulaganju.

Kvantitativna kontrola rizika se vrši izračunavanjem mjere rizika - Value at Risk (VaR), kojom se definiše očekivani gubitak vrijednosti imovine Fonda u normalnim tržišnim okolnostima u određenom vremenskom periodu, tako da postoji mala vjerovatnoća da će taj gubitak biti veći od izračunate vrijednosti VaR-a.

Nivo rizičnosti ulaganja je kvantitativno određen za svaku vrstu tržišnog rizika pojedinačno kao i za ukupan portfelj.

Kontrola rizičnosti se sastoji u proveri da li su izračunate vrijednosti VaR-a u okviru kvantitativno definisanih limita. Takođe, definisana je i vrijednost rizika (VaR-a) na kom se signalizira/upozorava da je preuzeti rizik blizu maksimalno prihvatljivog.

Operativni rizik predstavlja vjerovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva, odnosno Fonda, i to zbog propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom, kao i zbog nepredvidivih eksternih događaja.

Društvo svojim procedurama uređuje proces praćenja, mjerenja i kontrole operativnih rizika u svim segmentima poslovanja.

Rizik likvidnosti - Prilikom ulaganja imovine Fonda mora biti zadovoljen kriterijum likvidnosti u smislu da je novčani tok unaprijed poznat i da se izmiruju sve dospjele obaveze Fonda. Društvo svakodnevno prati likvidnost imovine Fonda, razvrstavajući imovinu i obaveze po "korpama" u skladu sa rokom dospjeća. Ulaganje u pojedine dužničke hartije od vrijednosti mora da bude u skladu sa strukturom dospjeća ostalih hartija u portfelju, tako da postoji uravnotežena ročna struktura instrumenata koja odgovara potencijalnim obavezama Fonda.

Kreditni rizik predstavlja vjerovatnoću nastanka negativnih efekata na vrijednost imovine Fonda usljed neizvršavanja obaveza dužnika prema Fondu, kao i usljed gubitka vrijednosti instrumenta u koji je uložena imovina Fonda uzrokovanog smanjenjem kreditnog rejtinga.

Društvo redovno prati kreditni rejting dužnika i ulaže imovinu samo u one hartije od vrijednosti koje ispunjavaju Zakonom i podzakonskim aktima propisane kriterijume za ulaganje u dužničke hartije od vrijednosti. Pri procjeni kreditne sposobnosti dužnika, Društvo analizira finansijsko stanje, poslovnu djelatnost, kvalitet menadžmenta, sektorsko i makroekonomsko okruženje dužnika.

Rizik usklađenosti poslovanja sa propisima predstavlja vjerovatnoću nastanka negativnih efekata na položaj Fonda, zbog nepridržavanja propisa, a naročito propisa kojima je uređeno spriječavanje pranja novca.

Društvo svojim procedurama uređuje proces praćenja, mjerenja i kontrole rizika usklađenosti poslovanja sa propisima u svim segmentima poslovanja.

MINIMALNI GARANTOVANI PRINOS FONDA

Društvo ne garantuje minimalni garantovani prinos Fonda, tako da član Fonda preuzima rizik ulaganja.

PORESKI TRETMAN ČLANOVA FONDA

Shodno Zakonu o porez na dohodak („Službeni glasnik RS“, broj: 60/15) i Zakonu o doprinosima („Službeni glasnik RS“, broj: 116/12 i 103/15), član Fonda ima pravo na poreska umanjenja i oslobođanja za isnose do 1.200,00 KM godišnje isplaćene članu Fonda od uplatioca doprinosa.

Društvo ne snosi odgovornost ukoliko dođe do promjene važeće regulative koja reguliše ovu oblast, ali ima obavezu blagovremeno i na primjeren način obavijesti članove Fonda o takvoj eventualnoj promjeni.

PRAVA I OBAVEZE ČLANOVA FONDA I DRUŠTVA

Vrijeme, mjesto i mogući načini uplate penzijskih doprinosa

Penzijski doprinos u Fond uplaćuje:

- fizičko lice – član Fonda ili drugo lice za račun fizičkog lica,
- organizator, u svoje ime i za račun zaposlenog, odnosno člana sindikata, u skladu sa penzijskim planom,
- poslodavac, u ime i za račun zaposlenog, u skladu sa Ugovorom o članstvu.

Uplata doprinosa vrši se bezgotovinski, ugovorenom dinamikom, a može se izvršiti putem administrativne zabrane, uplatnicom na svim mjestima ovlaštenim za obavljanje platnog prometa ili putem internet bankarstva. Način uplate penzijskog doprinosa na individualni račun člana Fonda je izbor člana Fonda, odnosno obveznika uplate, koji može biti: trajni nalog, obustava od zarade odnosno administrativna zabrana, elektronskim nalozima, uplatom u poslovnica bank, poštama i slično. Uplata se može vršiti svakog dana od 0 do 24 časa na račun Fonda u Nova banka a.d. Banja Luka (kastodi banka) broj 555-1000035288180. Uplaćeni penzijski doprinosi, kao i sredstva koja su penesena iz drugog fonda, dodaju se na stanje na individualnom računu člana Fonda, a broj investicionih jedinica po toj transakciji izračunava se kao decimalni broj (sa pet decimala) dobijen dijeljenjem iznosa transakcija sa vrijednošću investicione jedinice koja je obračunata na dan kada su uplaćeni doprinosi prispjeli na račun Fonda. Prestanak uplata penzijskih doprinosa od strane člana - obveznika uplate ne dovodi do prestanka članstva i raskida ugovora o članstvu i u tom slučaju član može da raspolaze svojim akumuliranim sredstvima kada se za to ispune zakonski uslovi.

Imovina Fonda u svojini je članova Fonda, srazmjerno njihovom udjelu, odvojena je od imovine Društva i ne može biti predmet prinudne naplate, zaloge, hipoteke, ne može se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu Društva, kastodi banke ili drugih lica, niti koristiti za izmirivanje obaveza člana Fonda i drugih lica prema trećim licima.

MINIMALNI IZNOS PENZIJSKIH DOPRINOSA

Minimalni iznos penzijskih doprinosa za uplatu u Fond je 10,00 KM. Uplata penzijskih doprinosa je dobrovoljna i ne obavezuje člana Fonda - obveznika uplate na određenu dinamiku uplata.

Vrijeme i mjesto objavljivanja podataka o vrijednosti obračunskih jedinica, te način obračunavanja tih jedinica

Društvo će svakog radnog dana preko svoje internet prezentacije objavljivati podatke o vrijednosti obračunskih jedinica. Investiciona jedinica predstavlja srazmjerni obračunski udio u ukupnoj neto imovini Fonda i mijenja se sa promjenom neto vrijednosti imovine Fonda. Ukupna vrijednost svih investicionih jedinica Fonda uvijek je jednaka neto vrijednosti imovine Fonda. Društvo je dužno da na individualnom računu člana Fonda svakodnevno evidentira broj i vrijednost investicionih jedinica za tog člana, kao i da svakodnevno vrši obračun broja investicionih jedinica i utvrđuje njihovu vrijednost. Društvo evidentira investicione jedinice na individualnom računu člana Fonda u formi elektronskog zapisa u informacionom sistemu Društva. Kretanje vrijednosti investicione jedinice je jedan od parametara uspješnosti poslovanja Fonda.

Način obračuna investicione jedinice Fonda

Obračun vrijednosti imovine Fonda vrši se svakodnevno. Dan vrednovanja imovine Fonda (t) jeste dan koji prethodi danu obračuna vrijednosti neto imovine Fonda (t+1). Neto vrijednost imovine Fonda jednaka je razlici

vrijednosti imovine i obaveza Fonda na isti dan, odnosno proizvodu broja investicionih jedinica i vrijednosti investicione jedinice. Investiciona jedinica je srazmjerni obračunski udio u ukupnoj neto imovini Fonda. Početna vrijednost investicione jedinice iznosi 10,00 KM. Uplatom penzijskog doprinosa, član Fonda kupuje odgovarajući broj investicionih jedinica po vrijednosti investicione jedinice obračunate na dan kada su doprinosi prispjeli na račun Fonda.

Način preračuna uplate i isplate u obračunske jedinice na individualnom računu člana Fonda u konvertibilne marke

U momentu uplate, vrši se preračun u obračunske, investicione jedinice na individualnom računu člana Fonda. U momentu isplate, vrši se preračun investicionih jedinica u konvertibilne marke.

Član Fonda, kao sticalac investicione jedinice, ima pravo na povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima, pravo na srazmjernan dio prinosa od ulaganja, pravo na srazmjernan dio imovine u slučaju raspuštanja Fonda i druga prava u skladu sa Zakonom. Sticalac investicione jedinice nema pravo glasa po osnovu vlasništva nad investicionom jedinicom.

Uplate doprinosa i sredstava prenijete iz drugog fonda prispjela na račun Fonda u kastodi banci do 24.00 časa preračunavaju se u investicione jedinice, odnosno konvertibilne marke, prema vrijednosti investicione jedinice koja je obračunata za taj dan. Sredstva koja se prenose drugom fondu, stvarni troškovi prenosa i isplaćena sredstva oduzimaju se od stanja na individualnom računu člana Fonda. Broj investicionih jedinica po toj transakciji izračunava se kao decimalni broj (sa pet decimala) dobijen djeljenjem vrijednosti transakcije sa vrijednošću investicione jedinice Fonda koja je obračunata na dan dostavljanja naloga za isplatu.

Uslovi za povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima i dinamika i način obračuna programiranih isplata

Član Fonda stiče pravo na povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima sa navršениh 58 godina života, bez obzira na period akumulisanja sredstava, odnosno sa navršene 53 godine života i najmanje pet godina akumulisanja u kontinuitetu ili 60 mjesečnih uplata u periodu akumulisanja sredstava.

Izuzetno, pravo na povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima može se ostvariti i prije nego što se ostvari bilo koji uslov iz prethodnog stava:

- u slučaju vanrednih troškova liječenja, koji se ne isplaćuju u skladu sa propisima o obaveznim zdravstvenim osiguranjem na teret Fonda zdravstvenog osiguranja Republike Srpske,
- u slučaju trajne nesposobnosti za rad koja je je utvrđena u skladu sa propisima o obaveznom penzijskom i invalidskom osiguranju.

Povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima član Fonda mora početi najkasnije sa navršениh 70 godina života.

U slučaju smrti člana Fonda, i u periodu uplate i u periodu isplate, sredstva na njegovom računu prenose se licu koje je član imenovao Ugovorom o članstvu, a ukoliko nije određeno lice za nasljeđivanje, postupa se u skladu sa Zakonom o nasljeđivanju.

Akumulirana sredstva mogu se povući:

- jednokratnom isplatom - kod jednokratne isplate akumuliranih sredstava člana Fonda, na osnovu njegovog zahtjeva, Društvo vrši isplatu. Ukoliko je akumulirani iznos na računu člana Fonda manji od 2.000,00 KM, isplata je moguća samo putem jednokratne isplate;

- programiranom isplatom - najkraći period u kome je moguće ugovoriti programiranu isplatu je dvije godine. Rok za obračun i zaključenje ugovora o programiranoj isplati je 15 (petnaest) dana od dana podnošenja zahtjeva člana Fonda, a dinamika isplate vrši se u rokovima koji su utvrđeni ugovorom o programiranoj isplati. Programirana isplata vrši se na osnovu ugovora koji se zaključuje između člana Fonda i Društva. Dinamiku programirane isplate određuje član Fonda (u smislu da li želi jednom mjesečno, kvartalno, godišnje i sl.), kao i visine pojedinačnih programiranih isplata. U slučaju programiranih isplata, Društvo ima obavezu da preostala akumulirana sredstva vodi na individualnom računu, investira ih i pripisuje im ostvareni prinos sve dok se ne povuku cjelokupna akumulirana sredstva.
- kombinacijom ovih načina.

Osnovi za raskid ugovora o članstvu i prava i obaveze Društva i člana Fonda u slučaju raskida ugovora o članstvu

- 1) Prenos računa u drugi dobrovoljni penzijski fond - Član Fonda može akumulirana sredstva na svom individualnom računu prenijeti u drugi fond, zahtjevom za prenos koji mu obezbjeđuje Društvo. Društvo je dužno da izvrši prenos sredstava sa računa, a za izvršenu transakciju naplati stvarne troškove prenosa.
- 2) Smrt člana Fonda - U tom slučaju, sav novac akumulisan na individualnom računu Fonda biće prenijet licu koje je član Fonda odredio, a ukoliko član Fonda nije odredio takvo lice, stanje na računu postaje deo njegove zaostavštine.
- 3) Povlačenje akumuliranih sredstava.

Za sve članove u Fondu važe isti zakonski uslovi u pogledu raskida ugovora o članstvu. Ako član Fonda prestane da uplaćuje doprinose, njegovo članstvo ne prestaje i on u tom slučaju nakon ispunjenja zakonskih uslova može da raspolaže svojim akumuliranim sredstvima. Član Fonda koji prestane da uplaćuje penzijski doprinos ne može po tom osnovu biti utužen.

Lice, član penzijskog plana u slučaju prestanka radnog odnosa zadržava status člana Fonda u koji je bivši poslodavac uplaćivao penzijske doprinose, članstvo se ne prekida, dotadašnje uplate se ne gube, individualni račun neće biti zatvoren, a Društvo nastavlja da investira i sredstva tog člana.

Ugovor o članstvu se redovno raskida:

- jednokratnom isplatom;
- prenosom sredstava sa individualnog računa u drugi fond, osim u slučaju prenosa dijela sredstava;
- u slučaju smrti člana Fonda - u tom slučaju, sredstva na računu člana Fonda se prenose u skladu sa podacima navedenim u ovom ugovoru ili na osnovu zakona o nasljeđivanju.

Podnošenje prigovora

Sve prigovore na rad Društva, član Fonda može podnijeti lično ili preko svog punomoćnika, odnosno zastupnika u poslovnim prostorijama Društva, poštom na adresu Društva: Kralja Petra I Karađorđevića 109/III, telefaksom na broj: 051/492-825 ili elektronskim putem na e-mail adresu office@epf.ba.

Pismeni odgovor povodom prigovora Društvo dostavlja članu Fonda najkasnije u roku od 30 (trideset) dana, od dana prijema prigovora. Ukoliko postoje uslovi, Društvo će prigovor riješiti i člana Fonda obavijestiti i u roku kraćem od 30 (trideset) dana, i to:

1. prigovor koji je nastao usljed greške u radu zaposlenog i može se brzo riješiti,

2. prigovori koji se mogu riješiti u okviru Društva.

Prigovori za čije rješavanje je potrebno mišljenje drugih institucija (Agencije za osiguranje RS, Ministarstva finansija, Ministarstva za rad, zapošljavanje, boračka i socijalna pitanja i dr.) može trajati i duže od 30 (trideset) dana, pri čemu je Društvo dužno da člana Fonda, do isteka roka od 30 (trideset) dana, obavijesti o preduzetim mjerama i o očekivanom roku za rješavanje prigovora.

Godišnje obavještavanje članova Fonda

Društvo je dužno da jednom godišnje, a najkasnije do 31. marta tekuće godine za prethodnu godinu, dostavi svakom članu Fonda izvod sa stanjem na njegovom individualnom računu na posljednji dan prethodne godine, odnosno obavještenje o: datumima, iznosima i vrsti transakcija na individualnom računu, broju investicionih jedinica u vlasništvu člana Fonda i njihovoj pojedinačnoj vrijednosti u momentu uplate/isplate penzijskog doprinosa, naknadama za usluge isplaćenim sa računa člana Fonda i vrijednosti imovine Fonda na poslednji dan prethodne godine. Društvo je dužno da članu Fonda, na njegov zahtjev, dostavi obavještenje u roku od 7 (sedam) dana od dana podnošenja zahtjeva.

PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

Društvo koje upravlja Fondom je Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Banja Luka. Sjedište Društva je u Banjoj Luci, ul. Kralja Petra I Karađorđevića 109/III. Matični broj Društva je 11157319, a JIB je 4404186440003.

Agencija za osiguranje Republike Srpske je dana 30.05.2017. godine Društvu izdala dozvolu za rad - obavljanje djelatnosti organizovanja i upravljanja dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima Rješenjem broj: 4.05-559-1/17.

Društvo je upisano u sudski registar Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci dana 09.06.2017. godine pod brojem: 057-0-Reg-17-001064.

Osnovna djelatnost Društva je organizovanje i upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima, šifra djelatnosti je 66.30 - upravljanje fondovima.

Društvo je upisano u Registar emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti RS pod brojem: 09-904-51/17 od 20.06.2017. godine. Akcije Društva registrovane su kod Centralnog registra HOV a.d. Banja Luka pod brojem: 01-8248/17 od 27.06.2017. godine, oznaka hartije: DEPD-R-A.

Visina osnovnog kapitala Društva je 4.400.000,00 KM.

Društvo trenutno ne upravlja sa drugim dobrovoljnim penzijskim fondovima.

Nezavisni revizor koji će vršiti eksternu reviziju finansijskih izvještaja Društva za 2017. godinu je Deloitte d.o.o. Banja Luka. S obzirom da je Društvo otpočelo sa radom i upisano u sudski registar dana 09.06.2017. godine, još nije vršena revizija finansijskih izvještaja Društva. Svaki revizorski izvještaj će biti u cjelini objavljen na internet prezentaciji Društva.

Uvid u opšte akte i finansijske izvještaje Društva se može izvršiti svakim radnim danom u prostorijama Društva u vremenu 09:00-12:00 časova, kao i uvidom na internet prezentaciji Društva www.epf.ba.

Akcionari Društva

Osnovni kapital Društva iznosi 4.400.000,00 KM.

Podaci o akcionarima Društva su:

1. SKUPNA POKOJNINSKA DRUŽBA D.D. LJUBLJANA, sa sjedištem Trg republike broj 3, Ljubljana, Republika Slovenija sa vlasničkim učešćem od 34% u osnovnom kapitalu Društva;
2. PENZIJSKI REZERVNI FOND REPUBLIKE SRPSKE A.D. BANJA LUKA, sa sjedištem u ulici Bana Milosavljevića broj 8, Banja Luka sa vlasničkim učešćem od 33% u osnovnom kapitalu Društva,
3. EVROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ, međunarodna organizacija osnovana sporazumom; čije sjedište je u One Exchange Square, London EC2A 2JNm Ujedinjeno Kraljevstvo („EBRD“), sa vlasničkim učešćem od 16,50% u osnovnom kapitalu Društva i
4. FOND ZA RAZVOJ PREDUZEĆA, SICAV-SIF u formi société anonyme, osnovan u skladu sa zakonima Velikog Vojvodstva Luksemburga („ENEF“) sa vlasničkim učešćem od 16,50% u osnovnom kapitalu Društva.

Upravni odbor Društva

Upravni odbor Društva nadležan je za odlučivanje o pitanjima koja se odnose na:

- upravljanje razvojem Društva i strategijom i nadziranjem Izvršnog odbora i administracije Društva,
- utvrđivanje ili odobravanje poslovnog plana Društva,
- usvajanje šestomjesečnih finansijskih izvještaja Društva.
- sazivanje sjednice Skupštine akcionara i utvrđivanje prijedloga dnevnog reda,
- davanje i opozivanje prokure,
- utvrđivanje prijedloga odluka Skupštine akcionara i kontrolu njihovog sprovođenja,
- donošenje odluka o drugim pitanjima u skladu sa zakonom, osnivačkim aktom ili Statutom Društva.

Članovi Upravnog odbora

Aljoša Uršič- Predsjednik Upravnog odbora

Zvanje diplomirani ekonomista stiče na Ekonomskom fakultetu Univerziteta u Mariboru 1977. godine.

U toku višedecenijske karijere obavljao je niz rukovodećih poslova (načelnik za privredu opštine Nova Gorica, član uprave LB Komercijalne banke Nova Gorica, predsjednik uprave preduzeća Vozila-Gorica Tovarna, direktor bankarskog preduzeća FININVEST Nova Gorica u vlasništvu LB Komercijalne banke Nova Gorica, direktor podružnice NLB Nova Gorica, izvršni direktor NLB dd (oblast Trst, Koper, Nova Gorica).

Od 2001. godine se nalazi na mjestu predsjednika uprave Skupna pokojninska družba d.d. Ljubljana, koje je najveće i vodeće društvo za penzijsko osiguranje u Sloveniji sa tržišnim učešćem preko 20%, i koje upravlja imovinom koja danas iznosi oko 230 miliona EUR.

Saglasnost na izbor za člana Upravnog odbora Društva, Agencija za osiguranje Republike Srpske je dala dana 30.05.2017. godine Rješenjem broj: 4.05-559-1-3-17.

Darko Lakić- član Upravnog odbora

Rođen je 18.07.1976. godine u Jajcu (BiH). Završio je Fakultet za menadžment u Beogradu, na kojem je bio stipendista Fondacije „Braća Karić“. Nakon obavljene stručne prakse na Beogradskoj berzi, u decembru 2002.

godine počeo je raditi na Banjalučkoj berzi, gdje je obavljao funkciju rukovodioca sektora za trgovanje i nadzor, te pomoćnika direktora za listing, razvoj i odnose sa javnošću. Između ostalog, bio je projekt menadžer u nizu projekata Banjalučke berze (kreiranje berzanskih indeksa Banjalučke berze, uspostavljanja informacionog portala Republike Srpske: www.blberza.com, organizovanja međunarodnih konferencija Banjalučke berze, itd).

Bio je član radne grupe za reformu penzijskog sistema Republike Srpske. Od 2005. do 2008. godine bio je asistent na Fakultetu za poslovni inženjering i menadžment Banja Luka, takođe bio je predavač na značajnom broju konferencija i seminara iz oblasti finansijskih tržišta. Pored objavljenih stručnih radova na temu finansijskih tržišta, objavio je nekoliko stručnih radova na temu reforme penzijskog sistema.

Na Banjalučkoj berzi je radio do novembra 2010. godine, kada je imenovan za direktora Društva za upravljanje Penzijskim rezervnim fondom Republike Srpske a.d. Banja Luka.

Od početka poslovanja Društva za upravljanje PREFER-om RS radi kao direktor. PREFER je, nakon Akcijskog fonda Republike Srpske, najveći fond u Republici Srpskoj, sa osnovnim kapitalom od preko 278 miliona KM i vlasničkim učešćem u preko 360 akcionarskih društava.

Saglasnost na izbor za člana Upravnog odbora Društva, Agencija za osiguranje Republike Srpske je dala dana 30.05.2017. godine Rješenjem broj: 4.05-559-1-4-17.

Aleksandra Vukosavljević- član Upravnog odbora

Aleksandra Vukosavljević je senior bankar u Evropskoj banci za obnovu i razvoj u sektoru finansijskih institucija za zapadni Balkan u kancelariji u Beogradu i angažovana je, prvenstveno, kao koordinator EBRD investicija u finansijski sektor u Srbiji od 2012. godine.

Aleksandra Vukosavljević ima preko 15 godina iskustva u bankarskom i finansijskom sektoru. Prije dolaska u EBRD, radila je u PricewaterhouseCoopers (2004.-2006.), gdje je učestvovala u mnogim značajnim merdžerima i akvizicijama, revizijama i forenzičkim revizijama u finansijskom sektoru na zapadnom Balkanu.

Takođe, bila je na čelu sektora za investiciono bankarstvo i istraživanja u Raiffeisen banci a.d. Srbija (2006.-2012.), gdje je bila aktivno uključena u proces donošenja odluka u postupcima plasiranja imovine banke i upravljanja aktivom podružnica (članica investicionih odbora u dobrovoljnom penzionom i investicionom fondu).

Državljanica je Srbije, diplomirala je 2004. godine na Univerzitetu u Beogradu, na Fakultetu organizacionih nauka. Završila je Program za razvoj menadžmenta Raiffeisen bankarske grupacije iz Austrije. Član je Udruženja ovlašćenih računovođa u Velikoj Britaniji (sa licencom ACCA od 2016. godine) i Portfolio Menadžer licenciran od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije 2007. godine. Saglasnost na izbor za člana Upravnog odbora Društva, Agencija za osiguranje Republike Srpske je dala dana 30.05.2017. godine Rješenjem broj: 4.05-559-1-5-17.

Izvršni odbor Društva

- organizuje i vodi poslove i odgovoran je za donošenje i izvršavanje svih odluka iz svoje nadležnosti,
- zastupa Društvo i vodi poslovanje Društva u skladu sa zakonom i osnivačkim aktom,
- stara se i odgovara za zakonitost rada Društva,
- zaključuje ugovore u ime Društva,
- predlaže poslovnu politiku,
- kvartalno izvještava Upravni odbor o svom radu,

- odlučuje o prijemu radnika i prestanku radnog odnosa u skladu sa opštim aktom Društva i zakonom, i
- obavlja i druge poslove u skladu sa zakonom i opštim aktima Društva.

Članovi Izvršnog odbora

Tomaž Završnik, Član izvršnog odbora- direktor

Zvanje diplomirani ekonomista je stekao 2007. godine na Visokoj školi za upravljanje i poslovanje, Novo Mesto (Slovenija), a 2009. godine, pri istoj instituciji, postaje magistar ekonomskih i poslovnih nauka.

Profesionalnu karijeru je započeo 1999. godine kao pripravnik u Banci Celje d.d., dok 2002. godine prelazi na poziciju rukovodioca marketinga u preduzeću Nastop d.o.o. Ljubljana. Od januara 2003. godine profesionalnu karijeru razvija u okviru Skupna pokojninska družba d.d. Ljubljana, gdje je obavljao poslove rukovodioca okružnog marketinga (2003.-2009.), rukovodioca projekata (2009.-2013.) i pomoćnika uprave do 2017. godine, te stekao ogromno iskustvo u vezi sa razvojem i marketingom proizvoda dobrovoljnog penzijskog osiguranja.

Rođen 1976. godine u Celju, Slovenija. Oženjen, otac jednog deteta.

Odlukom Skupštine akcionara Društva, dana 06.04.2017. godine imenovan je za člana Izvršnog odbora - direktora Društva.

Saglasnost na izbor za direktora/člana Izvršnog odbora Društva, Agencija za osiguranje Republike Srpske je dala dana 30.05.2017. godine Rješenjem broj: 4.05-559-1-6-17.

Gordana Drobnjak, Član izvršnog odbora- izvršni direktor

Gordana Drobnjak je diplomirani ekonomista (Ekonomski fakultet 2006., smjer finansije, bankarstvo i osiguranje, Univerziteta u Beogradu, prosjek 9,33). Maja 2015. godine, u Beogradu je završila MBA - Master of Business Administration/Cardiff Metropolitan University.

Od 2012. godine poseduje zvanje CFA - Chartered Financial Analyst. Licencu za obavljanje poslova investicionog menadžera od Komisije za hartije od vrijednosti RS je stekla 2007. godine. Zvanje ovlaštenog računovođe Saveza računovođa i revizora Republike Srpske je stekla 2015. godine. Trenutno je u postupku sticanja zvanja ovlaštenog revizora Saveza računovođa i revizora Republike Srpske.

Profesionalnu karijeru započela je 2007. godine u Balkan Investment Bank a.d. Banja Luka na kastodi i brokerskim poslovima. Godine 2008. prelazi u Hypo Alpe-Adria Bank a.d. Banja Luka u Odjel investicionog bankarstva, na mesto voditelja poddjela „corporate finance“. Od septembra 2010. do januara 2011. godine je radila na poziciji Višeg analitičara u Odjelu glavnog ekonomste Hypo Alpe-Adria Bank a.d. Banja Luka.

Od januara 2011. godine je obavljala dužnost člana Uprave - Izvršnog direktora za računovodstvo, opšte poslove i razvoj u Društvu za upravljanje PREF-om.

Bila je član u više nadzornih i odbora za reviziju preduzeća i investicionih fondova koja imaju emitovane akcije na Banjalučkoj berzi, kao i član Komisije za kotaciju Banjalučke berze u periodu 2009.-2014. godine. Rođena 1983. godine u Čačku, Srbija. Udata, majka troje dece.

Odlukom Skupštine akcionara Društva, dana 06.04.2017. godine je imenovana za člana Izvršnog odbora - izvršnog direktora u Društvu.

Saglasnost na izbor za izvršnog direktora/člana Izvršnog odbora Društva, Agencija za osiguranje Republike Srpske je dala dana 30.05.2017. godine Rješenjem broj: 4.05-559-1-7-17.

Kontakt Društva

telefon: 051/492-824

faks: 051/492-825

adresa: Kralja Petra I Karađorđevića 109/III

internet adresa: ww.epf.ba

email: office@epf.ba

PODACI O POSLOVNOM IMENU I SJEDIŠTU KASTODI BANKE

Nova banka AD Banja Luka

Kralja Alfonsa XIII 37 a

78 000 Banja Luka

Telefon: 051/333-390

e-mail: custody@novabanka.com.

Pravila poslovanja kastodi banke:

http://www.novabanka.com/upload/document/pravila_poslovanja_kastodi_banke_nove_banke_a_d_b.pdf

Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti RS broj 01-UP-051-1126/07, Nova banka a.d. Banja Luka je dobila dozvolu za obavljanje djelatnosti kastodi banke.

OSTALE BITNE INFORMACIJE

Nadzorni organ Društva je Agencija za osiguranje Republike Srpske: <http://www.azors.rs.ba>.

Društvo nema, niti je angažovalo posrednike – ni pravna ni fizička lica, te nema namjeru tako nešto raditi ni u budućnosti.

Prospekt Fonda je dokument koji potencijalnom članu Fonda pruža sve neophodne informacije na osnovu kojih zainteresovana lica mogu steći jasnu predstavu o Fondu i donijeti razboritu odluku o učlanjenju u Fond.

DATUM IZDAVANJA PROSPEKTA

Upravni odbor Društva usvojio je ovaj Prospekt dana 04.10.2017. godine.

Datum rješenja Agencije o davanju saglasnosti na prospekt je 29.09.2017. godine

Društvo će u roku od sedam dana od dana dobijanja prethodne saglasnosti od strane Agencije objaviti skraćeni prospekt u dnevnom listu „Glas Srpske“, a ovaj prospekt će objaviti na svojoj internet prezentaciji www.epf.ba.

Broj: UO-IV-2/17

PREDSJEDNIK UPRAVNOG ODBORA

Datum: 04.10.2017. godine

Aljoša Uršič

Izjava članova Upravnog odbora i direktora Društva:

„Prema našim uvjerenjima i u skladu s našim spoznajama i podacima kojima raspolažemo, izjavljujemo da svi podaci iz ovog prospekta čine cjelovit, tačan i istinit prikaz informacija na osnovu kojih postojeći i budući članovi fonda mogu stvoriti potpun stav o fondu, te donijeti odluku o uplati doprinosa, a posebno o rizicima povezanim sa prirodom fonda i njegovog ulaganja“.

Aljoša Uršič, predsjednik Upravnog odbora

Darko Lakić, član Upravnog odbora

Aleksandra Vukosavljević, član Upravnog odbora

Tomaž Završnik, direktor, predsjednik Izvršnog odbora

Gordana Drobňak, izvršni direktor, član Izvršnog odbora