

Na osnovu člana 27b, člana 112. i člana 113 Zakona o investicionim fondovima (Službeni glasnik RS broj:92/06, 85/15, 94/19), člana 304 Zakona o privrednim društvima (Službeni glasnik RS broj: 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17, 82/19) i člana 40 Statuta Društva za upravljanje investicionim fondovima „MANAGEMENT SOLUTIONS“ d.o.o. Banja Luka, Upravni odbor Društva na sjednici održanoj dana 08.05.2020. godine utvrdio je

S T A T U T
Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom
„VIB FOND“

OPŠTE ODREDBE

Član 1.

Odredbama ovog Statuta uređuju se uslovi i pravila poslovanja otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom "VIB FOND" (u daljem tekstu "Fond") i pravni odnosi Društva za upravljanje investicionim fondovima "Management solutions" d.o.o. Banja Luka sa vlasnicima udjela u Fondu.

Uslovi i pravila poslovanja otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom propisani su Zakonom o investicionim fondovima (u daljem tekstu "Zakon") i propisima Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu "Komisija").

Ovaj Statut ne sadrži nužno one podatke i/ili informacije koji su navedeni u Prospektu Fonda, te se investitorima i vlasnicima udjela preporučuje da u cijelosti pročitaju sadržaj Prospekta Fonda.

Član 2.

Statut Fonda prilaže se Prospektu Fonda i čini njegov sastavni dio.

Izuzetno, Statut ne mora biti priložen Prospektu Fonda u slučaju da Prospekt predviđa da će vlasniku udjela Statut biti dostavljan na njegov zahtjev, odnosno mjesto gdje će Statut biti dostupan na uvid.

POSLOVNO IME I SJEDIŠTE FONDA

Član 3.

Puni naziv Fonda je:

Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "VIB FOND".

Skraćeni naziv Fonda je:

OAIF "VIB FOND".

Vrsta Fonda:

Fond spada u vrstu otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom čije je poslovanje i druga pitanja od značaja za rad regulisana Zakonom kao i pravilnicima Komisije. Podvrsta Fonda je akcijski fond koji ima uložena sredstva pretežno u akcije, kao i druge hartije od vrijednosti, instrumente tržišta novca i novčane depozite.

Datum i rok osnivanja Fonda:

Fond je osnovan Odlukom SK-VIBP-12/18 i upisom u registar investicionih fondova rješenjem Komisije broj : 01-UP-51-448-5/18/18 od 12.10.2018.godine.

Fond je osnovan na neodređeno vrijeme.

Upravljanje Fondom:

Fond osniva i njime upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima "Management solutions" d.o.o. Banja Luka.

Član 4.

Fond je obavezan u poslovanju koristiti puni ili skraćeni naziv iz člana 3. Statuta.

DOKUMENTI DOSTUPNI NA UVID

Član 5.

Godišnji i polugodišnji finansijski izvještaji, Prospekt Fonda, Statut Fonda kao i drugi akti i informacije o poslovanju Fonda mogu se dobiti u sjedištu Društva u Banjoj Luci, Vidovdanska br.33, svakim radnim danom u toku radnog vremena.

Dodatne informacije o aktivnostima Društva i Fonda, Prospekt Fonda te polugodišnji i godišnji izvještaji Fonda biće dostupni vlasnicima udjela i javnosti na internet stranici Društva www.management-solutions.biz

PRAVA VLASNIKA UDJELA FONDA

Član 6.

Sticanjem udjela u fondu i upisom u Registar vlasnika udjela investitor stiče sljedeća prava po osnovu vlasništva udjela u fondu:

- Pravo na obavještenost,
- Pravo na udio u dobiti,
- Pravo na otkup udjela,
- Pravo na isplatu dijela likvidacione mase u slučaju likvidacije otvorenog fonda.

Prava vlasnika udjela Fonda detaljnije su definisana Prospektom Fonda.

INVESTICIONI CILJEVI I POLITIKA ULAGANJA

Investicioni ciljevi

Član 7.

Fond ima dva osnovna cilja ulaganja. Primarni cilj je da akcijski dio portfelja postigne prinos koji je približan ili veći od prosječnog godišnjeg prinosa svih akcija koje kotiraju na Banjalučkoj berzi. Sekundarni cilj je da se obezbjedi rastući tok prihoda tokom godina od dividende i stabilan prinos od dužničkih hartija od vrijednosti.

Univerzalni cilj fonda je da se obezbjedi rast vrijednosti neto imovine u dugom roku.

Definisani cilj investiranja Društvo će realizovati vođenjem visoko rizične politike investiranja svojstvene akcijskom fondu koji svoju imovinu ulaže pretežno u akcije. Zbog volatilne prirode akcija takvi fondovi nose visok rizik, ali i mogućnost ostvarivanja većih prinosa.

Politika ulaganja

Član 8.

Investiciona politika predstavlja skup različitih investicionih, ekonomskih, administrativnih odluka i mjera koje Društvo preduzima u cilju povećavanja ukupnog prinosa u korist vlasnika udjela.

Sprovodeći politiku ulaganja, fond je orijentisan ka realizaciji višeg prinosa od ulaganja u akcijski dio portfelja uz sljedstveno preuzimanje višeg rizika, te stabilnog i kontinuiranog prinosa od ulaganja u dužničke instrumente s ciljem smanjenja profila ukupne rizičnosti

Prilikom sprovođenja investicione politike Društvo će nastojati da ispuni sledeća načela investicione politike:

- Načelo sigurnosti imovine otvorenog investicionog fonda pretpostavlja da se u strukturi portfolija fonda nalaze hartije od vrijednosti izdavalaca sa visokim kreditnim rejtingom;
- Načelo diversifikacije portfolija, sa ciljem smanjenja rizika ulaganja što pretpostavlja da se u strukturi portfolija fonda nalaze hartije od vrijednosti koje se razlikuju prema vrsti, izdavaocima i drugim obilježjima;
- Načelo održavanja odgovarajuće likvidnosti, sa ciljem omogućavanja blagovremenog izvršavanja obaveza fonda;

Kako bi ostvarili ciljeve Fonda, Društvo će kontinuirano pratiti domaća i regionalna tržišta kapitala, koristeći se vlastitim finansijskim analizama, te na taj način restrukturirati postojeći portfelj uz poštovanje profila rizičnosti te uvažavajući načela sigurnosti, diverzifikacije i likvidnosti ulaganja.

U cilju realizacije investicionog cilja navedeno restrukturiranje portfelja će se vršiti prodajama hartija od vrijednosti u sklopu redovnih aktivnosti, a što podrazumijeva zadovoljavajuće ostvarenje kapitalne dobiti, neplanirane prodaje uzrokovane izrazito lošim informacijama vezanim za emitenta, te hartije emitenata u kojima Fond nema interes da zadržava učešće.

Imovina Fonda će se ulagati u akcije emitenata koje kotiraju na berzama Bosne i Hercegovine i zemalja u regionu (Slovenija, Hrvatska, Srbija, Crna Gora, Makedonija), a u svrhu ostvarivanja navedenih ciljeva pri čemu ulaganja fonda nisu sektorski specijalizovana.

Ulaganje imovine Fonda će se vršiti u:

- Vlasničke hartije od vrijednosti

Prilikom ulaganja u vlasničke hartije od vrijednosti, u nastojanju da obezbjedi nivo prinosa koji je približan ili veći od prosječnog godišnjeg prinosa svih akcija koje kotiraju na Banjalučkoj berzi, Društvo primarno nastoji da emitent ispunjava najmanje dva od slijedećih uslova:

- da je emitent u posljednje dvije poslovne godine pozitivno poslovao i imao evidentiran rast prihoda iz redovnog poslovanja,
- da je revizor u posljednje dvije poslovne godine dao pozitivno mišljenje na finansijske izvještaje,
- da isplaćuje ili se očekuje isplata dividende,
- da se na osnovu fundamentalne i/ili tehničke analize očekuje da će ostvariti rast jednak ili veći od prosječne kamate po kratkoročnim depozitima denominiranim u KM (ili npr. prosječnog godišnjeg prinosa na trezorski zapis RS),
- čiji obim trgovanja obezbjeđuje zadovoljavajuću likvidnost na način da je godišnji obim trgovanja na berzi veći ili jednak od obima planiranog ulaganja,
- da primjenjuje standarde korporativnog upravljanja.

- Dužničke hartije od vrijednosti

Ulaganje u dužničke hartije od vrijednosti podrazumijeva ispunjavanje slijedećih uslova:

- koje izdaje Republika Srpska, Bosna i Hercegovina, Slovenija, Hrvatska, Srbija, Crna Gora i Makedonija,
- čiji kreditni rejting nije niži od kreditnog rejtinga Bosne i Hercegovine.

- Depozite

Ulaganje u depozite podrazumijeva:

- kod banaka koje imaju registrovano sjedište u Bosni i Hercegovini,

- depozite koji se mogu u svakom trenutku razročiti,
 - da je banka po posljednjem godišnjem finansijskom izvještaju i posljednjim periodičnim finansijskim izvještajem poslovala pozitivno.
- Terminski i opcijski ugovori i drugi finansijski derivati

Ulaganja u terminske i opcijske ugovore i druge finansijske derivate, te repo ugovore mogu se koristiti u svrhu zaštite od rizika, a sve u cilju postizanja investicionih ciljeva Fonda.

Korištenjem finansijskih derivata i tehnika efikasnog upravljanja portfeljem neće se mijenjati investiciona politika, niti povećati izloženost rizicima iznad onih definisanih Prospektom Fonda, te Zakonom.

Ciljana struktura portfelja Fonda

U cilju postizanja rasta vrijednosti udjela učešće pojedinih oblika imovine Fonda kretaće se u strukturi ulaganja akcijskog fonda u sljedećim okvirima:

- od 70% do 94,99% neto vrijednosti sredstava u vlasničke hartije od vrijednosti (akcije),
- do 30% neto vrijednosti sredstava u dužničke hartije od vrijednosti (obveznice),
- do 30% neto vrijednosti sredstava u novčana sredstva, instrumente tržišta novca i ekvivalente novca.

Navedena struktura ulaganja predstavlja limite najvišeg i najnižeg nivoa ulaganja, a stvarna struktura će se prilagođavati tržišnim uslovima u provođenju investicione politike.

Pri ulaganju sredstava Fonda, Društvo je obavezno da se pridržava svih ograničenja proisteklih iz Zakona o investicionim fondovima.

Društvo će nastojati da ulaganjem finansijske imovine u Republici Srpskoj, Bosni i Hercegovini, državi članici Evropske unije, državi članicu OECD, te državama koje nisu članice navedenih unija restruktuirati postojeći portfelj tako da izvrši diverzifikaciju ulaganja.

Društvo će težiti da imovina Fonda ostvaruje atraktivnu stopu prinosa koja će privući potencijalne investitore koji bi uz stalnu i sigurnu mogućnost unovčenja udjela ostvarivali profitabilnost ulaganja u skladu sa preuzetim rizikom.

Osnovni kriterijumi utvrđivanja investicione politike odnose se na struktuiranost portfelja prema definisanim ciljevima, kriterijumima i zakonskim propisima, mogućnost kontinuiranog prilagođavanja promjenama na tržištima na kojima Fond investira, kontrolu rizika portfelja Fonda i njegove diverzifikacije i usklađenost sa zakonskim propisima.

Prilikom razmatranja prijedloga za investiranje u hartije od vrijednosti vršiće se horizontalna i vertikalna analiza finansijskih izvještaja emitenta za poslednja tri godišnja obračunska perioda. Pored prethodno izvršenih analiza uzimaće se u obzir i adekvatni kvantitativni pokazatelji kao i vrijednosti sljedećih parametara: racia likvidnosti, racia solventnosti, racia profitabilnosti sa posebnim naglaskom na racia tržišta hartija od vrijednosti, poput: EPS (Earning per share), knjigovodstvena vrijednost po akciji (Book value per share), odnos cijena i dobiti po akciji (Price-Earning Ratio ili P/E) te prinosa na investirana sredstva (Dividend Yield).

Kod investiranja u vlasničke hartije od vrijednosti, Društvo će voditi računa da je posao emitenta u čije se akcije investira transparentan i razumljiv kako bi se mogla napraviti adekvatna analiza. Pored toga, važne odrednice će biti i povoljni izgledi za profitabilnost na duži rok.

Procedura donošenja investicionih odluka podrazumijeva izradu stručnih analiza od strane Društva i donošenje investicionih odluka od strane nadležnog organa.

U upravljanju imovinom Fonda, Društvo je dužno da posluje u interesu vlasnika udjela i da daje prednost njihovim interesima nad svojim interesima.

RIZICI ULAGANJA U FOND

Član 9.

Rizici koji su vezani za Fond mogu se podijeliti na rizike investiranja u Fond (sa stanovišta investitora) i rizike specifični u poslovanju Fonda (sa stanovišta strukture portfelja).

Rizici investiranja u Fond

Član 10.

Rizici investiranja u Fond mogu biti sljedeći:

- Rizik gubitka vrijednosti
- Rizik likvidnosti
- Rizik otkupa udjela
- Rizik promjene poreskih propisa

Rizici ulaganja u Fond detaljnije su opisani u Prospektu Fonda.

Rizici specifični poslovanju Fonda

Član 11.

Upravljanje rizicima neizostavni je dio investicionog poslovanja, a sastoji se od identifikacije različitih oblika rizika kojima je izložen portfelj Fonda, njihovog mjerenja te definisanja postupaka kojima se sprovodi upravljanje.

U svrhu zaštite vlasnika udjela, Društvo ima postavljene procedure za upravljanje rizicima kojima su definisane kontrole, analiza i nadzor nad rizicima u portfelju fonda. Izloženost Fonda prema pojedinim rizicima nadzire posebna funkcija unutar Društva koja je hijerarhijski i funkcionalno nezavisna.

Polaznu osnovu upravljanja rizicima čine praćenje i poštovanje zakonskih propisa te internih pravilnika i limita uz stalno unapređenje postojećeg načina upravljanja rizicima.

U slučaju Fonda, najznačajniji rizici koji mogu dovesti do nezadovoljavajućeg ili negativnog prinosa su:

1. Tržišni rizik
 - rizik promjene cijena finansijskog instrumenta
 - rizik promjene kamatne stope
 - valutni rizik
2. Kreditni rizik
3. Rizik koncentracije
 - rizik koncentracije u pojedinom emitentu
 - rizik sektorske koncentracije
 - rizik regionalne koncentracije
 - rizik koncentracije prema vrsti finansijskog instrumenta
4. Rizik likvidnosti
5. Rizik okruženja
 - politički rizik
 - geografski rizik

Rizici specifični poslovanju Fonda detaljnije su opisani u Prospektu Fonda.

DATUM DONOŠENJA STATUTA

Član 22.

Saglasno članu 110. Zakona o investicionim fondovima (Službeni glasnik Republike Srpske br.92/06 i 82/15), Statut Fonda donesen na 33. sjednici Upravnog odbora Društva, dana 30.08.2018.god. i sastavni je dio Prospekta Fonda.

Upravni odbor je utvrdio Prečišćeni tekst Statuta dana 04.10.2018.godine.

Upravni odbor je utvrdio ažurirani tekst Statuta dana 18.02.2020. godine, a korigovani dana 08.05.2020.godine.

PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

Član 23.

Naziv društva: Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Management solutions“ d.o.o. Banja Luka

Sjedište društva: Banja Luka, Vidovdanska br.33.

Matični broj: 11041582

Registracioni sud: Okružni privredni sud u Banja Luci

Djelatnost: Osnivanje i upravljanje investicionim fondovima

Fondom upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima «MANAGEMENT SOLUTIONS» d.o.o. Banja Luka, koje je pravni sljedbenik Društva za upravljanje investicionim fondovima „Mikrofin invest“ d.o.o. Banja Luka. „Mikrofin Invest“ d.o.o. je osnovano dana 06.08.2008. godine i registrovano kod Osnovnog suda u Banjoj Luci pod brojem 1-16994-00. Komisija za hartije od vrijednosti izdala je dozvolu Društvu „Mikrofin Invest“ d.o.o. pod brojem 01-UP-051-2892/08 od 10.07.2008. godine.

Rješenjem br. 01-UP-52-315-20/16 od dana 01.06.2016. godine Komisija za hartije od vrijednosti utvrdila da je Društvo za upravljanje investicionim fondovima „MANAGEMENT SOLUTIONS“ d.o.o. Banja Luka uskladilo svoje poslovanje sa Zakonom o investicionim fondovima.

Osnovni kapital Društva za upravljanje investicionim fondovima „MANAGEMENT SOLUTIONS“ d.o.o. Banja Luka iznosi 400.000,00 KM.

Vlasnik 100% Društva je Bojan Bundalo iz Banje Luke, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina.

Pravni oblik – društvo sa ograničenom odgovornošću

Predmet poslovanja Društva je osnivanje investicionih fondova i upravljanje investicionim fondovima, odnosno ulaganje novčanih sredstava u vlastito ime i za račun vlasnika udjela otvorenih investicionih fondova, te obavljanje drugih poslova određenih Zakonom o investicionim fondovima.

Društvo, u ime i za račun Fonda, donosi sve odluke koje se odnose na ostvarivanje upravljačkih i drugih prava koja su sadržana u hartijama od vrijednosti emitenta, a koje se nalaze u portfelju Fonda.

Imovina, obaveze, prihodi i rashodi Fonda vode se odvojeno od imovine, obaveza, prihoda i rashoda Društva.

Društvo upravlja sa sljedećim investicionim fondovima:

- Otvoreni mješoviti investicioni fond sa javnom ponudom "BALKAN INVESTMENT FOND"
- Otvorni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "BORS INVEST FOND"
- Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "AKTIVA INVEST FOND"
- Otvoreni mješoviti investicioni fond sa javnom ponudom "VB FOND"
- Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom "PROFIT PLUS"

Član 24.

Upravni odbor Društva ima tri člana, koji su dobili potrebne saglasnosti regulatornog organa Upravni odbor Društva čine:

Aleksandra Kujundžić, predsjednik Upravnog odbora - diplomirani ekonomista iz Banja Luke, RS, rođena je 1971. godine u Novom Sadu. Bogato osamneastogodišnje iskustvo iz oblasti finansija i tržišta kapitala kako u Republici Srbiji, tako i u Bosni i Hercegovini je stekla aktivnim učešćem i radom u bankama, brokerskoj kući i društvima za upravljanje investicionim fondovima. Razvoju tržištu kapitala Republike Srpske doprinos je dala u funkciji: Brokera za poslove sa hartijama od vrijednosti u „VB Banci“ AD Banja Luka, Direktora Poslovne jedinice „NLB Broker“, NLB Razvojna banka AD Banja Luka, Člana Upravnog odbora Društva za upravljanje investicionim fondovima „BLB MENADŽMENT INVEST“ AD Banja Luka. Radno iskustvo u privredi je sticala i u NLB Continental banci a.d. Novi Sad svojstvu Višeg stručnog saradnika za kredite privredi, a potom kao viši samostalni stručni saradnik za upravljanje rizicima. Trenutno obavlja dužnost Višeg samostalnog stručnog saradnika za upravljanje kreditnim rizicima u NLB banci AD Banja Luka.

Olgica Radić, član Upravnog odbora - diplomirani ekonomista iz Sremskih Karlovaca, rođena je 1970. godine u Novom Sadu. Posjeduje bogato iskustvo iz oblasti finansija, a posebno u domenu poslova interne revizije i finansijskih tržišta na području Balkana. Radi u finansijskom sektoru Srbije, obavljala je dužnost samostalnog stručnog saradnika u Continental banci Novi Sad, višeg komercijaliste, zatim dužnost bankara za kompanije i člana kreditnog odbora KBC banke AD Beograd, filijala Novi Sad. Radila je u Razvojnoj banci AD Novi Sad kao samostalni saradnik u praćenju poslovanja SME u tri regiona, nakon čega karijeru nastavlja u Garancijskom fondu Autonomne pokrajine Vojvodina, gdje i trenutno obavlja dužnost pomoćnika menadžera za razvoj tržišta i novih proizvoda, te dužnost internog revizora.

Ljilja Marin, član Upravnog odbora - diplomirani ekonomista, rođena 1981. godine u Banjoj Luci. Poslovnu karijeru započela 2006. godine u Brokersko-dilerskom društvu „Monet broker“ a.d. Banja Luka kao broker, zatim rukovodilac dilerskog odjeljenja i interni revizor. Od 2012. godine prelazi u Društvo za upravljanje investicionim fondovima „BLB Menadžment invest“ a.d. Banja Luka na mjesto rukovodioca Operative jedinice upravljanja imovinom investicionog fonda, gdje je obavljala i funkciju Predsjednika Upravnog odbora DUIF „BLB Menadžment invest“. Od juna 2016. godine zaposlena u DUIF „Management Solutions“ d.o.o. Banja Luka kao investicioni menadžer, a od 2017. godine je imenovana za izvršnog direktora Društva. Posjeduje licence investicionog menadžera, brokera i brokera u osiguranju.

PODACI O BANCIMA DEPOZITARU

Član 25.

Depozitar Fonda je Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka – odjeljenje depozitarnih poslova, Ulica Sime Šolaje br.1 Banja Luka, broj licence 01-UP-55-191/18.

POSLOVNA TAJNA

Član 26.

Podaci o vlasnicima udjela, stanju udjela te uplatama i isplatama u Fond predstavljaju poslovnu tajnu Društva.

ODGOVORNOST DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE

Član 27.

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

U zasnivanju obaveznih odnosa i ostvarivanja prava i obaveza iz tih odnosa, Društvo je dužno pridržavati se načela savjesti i poštenja, te pri izvršavanju obaveza Društva za upravljanje investicionim fondovima postupati sa povećanom pažnjom, prema pravilima dobre struke, dobrim poslovnim običajima, te pozitivnim propisima Republike Srpske i Bosne i Hercegovine, a sve u interesu vlasnika udjela.

Član 28.

Unutar ovlaštenja utvrđenih Zakonom, drugim mjerodavnim propisima te Prospektom i Statutom Fonda, Društvo samostalno donosi poslovne odluke te ulaže sredstva Fonda u hartije od vrijednosti i finansijske instrumente isključivo na osnovu vlastite procjene tržišnih kretanja.

U slučaju promjene zakonskih propisa ili smanjenja likvidnosti na tržištima kapitala, Društvo će u cilju zaštite interesa vlasnika udjela u Fondu prilagoditi program ulaganja novonastalim prilikama na tržištu te u skladu sa tim izvršiti izmjene odredbi Prospekta i Statuta Fonda.

Član 29.

Društvo nije odgovorno za vođenje poslova niti poslovne rezultate emitenata u čije su hartije od vrijednosti uložena sredstva Fonda, ostvarivanje pretpostavki o uspjehu ili ostvarivanju dobiti Fonda, kao niti rezultate poslovanja Fonda koji su posljedica odluka Društva donesenih u skladu sa prethodno navedenim propisima te Prospektom i Statutom Fonda.

PRELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Član 30.

Izmjene i dopune odredbi ovog Statuta donosi Upravni odbor Društva uz saglasnost Komisije za hartije od vrijednosti za slučajeve koji su propisani Zakonom i na način određen Zakonom.

Član 31.

Za rješavanje sporova proizašlih ovim Statutom nadležan je Sud u Banjaluci.

Član 32.

Odobrenje Statuta i njegovih izmjena i dopuna od strane Komisije za hartije od vrijednosti u skladu sa Zakonom predstavlja uslov primjene Statuta Fonda.

Broj: UO-MS-62-1/20

Datum: 08.05.2020.god.



Predsjednik Upravnog odbora Društva

Aleksandra Kujundžić