

PROSPEKT

Otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom

KRISTAL KAPITAL Banja Luka
Prečišćen tekst

Ovaj Prospekt je javna ponuda i poziv ulagačima za kupovinu udjela sadržanih u investicionim udjelima Kristal Kapital fonda.

Prospekt sadrži informacije neophodne potencijalnim ulagačima za donošenje odluke o ulaganju u Fond.

1. Uvod

Investicioni fondovi su institucionalni investitori koje, na osnovu odobrenja Komisije za hartije od vrijednosti, osnivaju društva za upravljanje fondovima isključivo radi javnog prikupljanja novčanih sredstava putem izdavanja akcija ili investicionih udjela i ulaganja ovih sredstava prema ovom Prospektu.

Otvoreni investicioni fond, dakle fond koji nudimo u Prospektu, nije pravno lice već je zajednička imovina fizičkih i pravnih lica koja su uložili svoja sredstva u Fond kupovinom udjela u fondu. Imovinom Fonda upravlja Društvo za upravljanje fondovima na način da ova sredstva ulaže na tržištu kapitala i druge uloge saglasno investicionim ciljevima predviđenih prospektom po principu dobrog domaćina.

Imovina otvorenog fonda je podijeljena na udjele. Kupovinom udjela fonda ulagač stiče vlasništvo nad imovinom fonda srazmjerno visini uloga.

Veličina otvorenog fonda nije ograničena. To znači da se fond kontinuirano povećava kupovinom udjela ili smanjuje otkupom udjela. Osnovna karakteristika otvorenog investicionog fonda je da daje mogućnost potencijalnom ulagaču da u svakom momentu može da kupi ili proda udio u fondu društvu koje upravlja fondom koje je obavezno da iste otkupi. Tu i leži bitna razlika otvorenog investicionog fonda od zatvorenog što mora obezbjediti likvidnost da u svakom momentu mora izvršiti otkup udjela.

Prodaja udjela fonda se obavlja putem javne ponude. Do osnivanja Fonda, ulagač kupuje udjele po početnoj vrijednosti – cijeni udjela koju definiše društvo za upravljanje. Nakon osnivanja Fonda, kupovine i otkupe udjela obavljaju se po vrijednosti udjela u trenutku kupoprodaje a koja zavisi od stvarne vrijednosti fonda.

Da bi bilo ulagaču jasnije, ovi udjeli su slični a vista (neoročenoj) štednji u bankama s tim što bi prinosi na ulog morali biti višestruko povoljniji. To je i razlog što se na razvijenim tržištima (posebno u USA) preko 80% slobodnih sredstava ulaže u Fondove.

2. Prednosti ulaganja u Kristal Kapital fond

Kristal Kapital fond pruža slijedeće prednosti svojim ulagačima:

U Kristal Kapital fond možete uložiti i male novčane iznose koje će fond angažovati uz male troškove transakcija.

Već sa uplatom i najmanjeg iznosa vaš ulog dijeli sudbinu čitavog portfelja koji se sastoji od vrlo različitih kvalitetnih hartija.

Uspješno smanjenje rizika ulaganja

Ulaganjem u Fond vaš ulog dijeli sudbinu cijelog portfelja tako da je isključen krajnji riziko vašeg uloga. Ovdje se samo postavlja pitanje ukupnog prinosa na vaš ulog a nikako njegove izvjesnosti.

Maksimiranje prinosa profesionalnim upravljanjem imovinom Fonda

Ulogom u Fond vi se rješavate potrebe praćenja tržišta i svih rizika koji u sebi nose pojedinačni ulozi. Društvo koje upravlja Fondom kontinuiranim praćenjem tržišta kapitala i analizama vrši ulaganja, sve u cilju minimiziranja rizika i maksimiziranja prinosa. Društvo će to postići diversifikacijom ulaganja u različite vrste hartija (akcija, obveznice) i u različite emitente uvijek vodeći računa o prinosima po istim i rizicima po svakom pojedinačnom ulogu.

Dostupnost ulaganja u Fond

Dokumenti Kristal Kapital fonda (Prospekt, Statut) se nalaze u Društvu kao i na web strani Društva www.kristalinvest.com.

Likvidnost

Društvo će obezbijediti stalnu likvidnost Fonda tako da svoje udjele možete prodati u svakom trenutku.

Transparentnost ostvarenih prinosa

Trenutnu vrijednost vašeg udjela, u odnosu na vaša početna ulaganja, možete svakodnevno saznati na web stranici Društva.

Sigurnost zbog neetičkih razloga

Vjerovatnoća da će ulagači izgubiti uložena sredstva u Fond, usljed neetičkih razloga (prevare, skandali), je veoma mala jer pravni okvir i vrlo stroga pravila i kontrola poslovanja investicionih fondova i društava za upravljanje investicionim fondovima od

strane Komisije za hartije od vrijednosti, uslovljavaju društva da profesionalno vrše ulaganja sa značajnom disperzijom rizika, što je sigurno veći stepen sigurnosti u odnosu na direktno ulaganje ulagača.

Motivacija Društva da dobro upravlja imovinom Fonda

Društvo je visoko motivisano da upravljanjem Fondom jača i proširuje kapital Fonda jer i zarada Društva je u direktnoj vezi sa visinom kapitala Fonda.

Sigurnija budućnost

Ulaganjem u Kristal Kapital fond kako početnim tako i naknadnim sebi i svojoj porodici obezbjeđujete:

- sigurniju finansijsku situaciju u budućnosti,
- veće efekte od uloga u odnosu na uloge na štednju,
- u svakom momentu možete ulog ili dio uloga pretvoriti u likvidan novac,
- u indirektnom smislu postajete učesnik na tržištu kapitala što edukativno djeluje kako na vas tako i na vašu djecu.

3. Ko može biti ulagač u Fond

U Fond mogu ulagati domaća i strana fizička i pravna lica koja nemaju iskustva u neposrednim ulaganjima na tržištu kapitala ili nemaju vremena da obavljaju stalni monitoring tržišta kapitala.

Ulaganje u Fond namijenjeno je kako ulagačima koji raspolažu višim, tako i ulagačima koji raspolažu manjim nivoom kapitala, ulagačima koji kontinuirano mogu da ulažu ili povlače dio kapitala, ulagačima koji nisu spremni na individualne rizike jer im Fond obezbjeđuje prosječne prinose svakako značajno veće od uloga na depozite ili štednju uz minimalan rizik.

Kristal Kapital je fond koji vjeruje u tržište kapitala i savremeni oblik upošljavanja slobodnih novčanih sredstava kako na domaćem tako i na stranom tržištu.

4. Informacije o Fondu

4.1. Naziv Fonda

Domaći naziv: Kristal Kapital, otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom

Strani naziv: Crystal Capital, open investment fund with public offer

4.2. Osnivanje Fonda

Kristal Kapital je otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom koji je osnovan na neodređeno vrijeme, na osnovu odluke Skupštine Društva za upravljanje investicionim fondovima Kristal invest a.d. Banja Luka Milana Rakića br. 1., od 28.09.2007 godine, i uz odobrenje Komisije za hartije od vrijednosti br. 01-UP-051-5371/07 od 11.12.2007. god.

Kristal Kapital fond čini zajedničku imovinu ulagača bez svojstva pravnog lica.

Društvo je osnovalo Fond isključivo radi prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela i ulaganja prikupljenih sredstava u skladu sa investicionim ciljevima predviđenim ovim Prospektom.

Ljubomir Klincov

Georg Thaler

Andelko Šobot

Olga Đekanović

Jelena Mrkobrada

Imovina Fonda je podijeljena na jednake dijelove - udjele. Vrijednost udjela izražava se na četiri decimale. Ulaganjem u Fond ulagač stiče investicioni udio koji može u svakom momentu unovčiti u Društvu.

Potvrda o investicionom udjelu predstavlja ispravu o vlasništvu jednog ili više udjela Fonda. Investicioni udio glasi na ime i prenosi se na druga lica prodajom, te prenosom po osnovu odluka suda ili drugih državnih organa, ili na drugi zakonom dozvoljen način. Investicioni udjeli su registrovani kod Društva i Depozitara.

Imovina Fonda je vlasništvo ulagača u Fond proporcijalno veličini njihovih udjela u Fondu i u potpunosti je odvojena od imovine Društva koje upravlja Fondom. Fondom upravlja Društvo u svoje ime, a isključivo za račun Fonda i njegovih ulagača.

Fond se osniva prikupljanjem novčanih sredstava Fonda javnom ponudom udjela. Minimalan iznos prikupljenih novčanih sredstava u periodu trajanja inicijalne ponude je 1.000.000 KM (jedan milion konvertibilnih maraka).

4.3. Način prodaje udjela

Društvo prikuplja novčana sredstva za osnivanje Fonda javnom ponudom udjela Fonda.

Kupovina udjela Fonda obavlja se isključivo uplatom novčanih sredstava na račun Fonda broj 5520300002648245 kod Hypo Alpe Adria banke a.d. Banja Luka čime ulagač ulazi u ugovorni odnos sa Društvom koje se obavezuje da će uplaćenim novčanim sredstvima upravljati kao dijelom zajedničke imovine u skladu sa uvjetima predviđenim ovim Prospektom.

Nerezidenti, strana fizička i pravna lica, mogu kupovati udjele uplatama na devizni račun Fonda dostupan na web strani Društva www.kristalinvest.com

4.4. Početna vrijednost udjela i najniži iznos pojedinačne uplate

Početna vrijednost jednog udjela je 100 KM (jedna stotina konvertibilnih maraka).

Minimalna pojedinačna uplata u Fond je 1.000 KM (hiljadu konvertibilnih maraka).

Kupovina i otkup udjela se obavlja po vrijednosti udjela važećoj na dan priliva uplate za kupovinu udjela na račun Fonda, odnosno na dan podnošenja zahtjeva za otkup udjela Fonda ukoliko su sredstva prispjela na račun, odnosno zahtjev za otkup zaprimljen do 14 sati tog radnog dana.

4.5. Valuta uplata i isplata

Udjeli u Fond mogu se uplatiti samo u novcu.

Sve uplate i isplate se vrše u KM a kod nerezidenata u domicilnoj valuti.

4.6. Prava koja proističu iz investicionog udjela

Uplatom udjela Fonda ulagač stiče investicioni udio, a time i prava:

- srazmjerno učešće u neto vrijednosti Fonda,

- obavezu Društva da mu na vlastiti zahtjev u svakom momentu otkupi i isplati investicioni udio,
- istupanja iz Fonda prodajom investicionog udjela,
- na obavještenost u skladu sa važećim propisima.

4.7. Registracija i evidencija investicionih udjela Fonda

Društvo je odgovorno za vođenje registra udjela u Fondu.

Društvo, odnosno Depozitar, ulagačima obavezno izdaje i dostavlja izvod iz registra vlasnika investicionih udjela nakon prve registracije investicionog udjela.

Društvo će vlasnicima udjela jednom godišnje dostaviti izvod o stanju i prometu udjelima u Fondu i njihovom vlasništvu.

Za sve sljedeće transakcije u vezi sa kupovinom i prodajom udjela, Društvo, odnosno Depozitar izdaje i dostavlja izvod na zahtjev i trošak ulagača.

Za realizaciju prava koja proizilaze iz investicionog udjela, ulagač ne mora fizički posjedovati certifikat kao izvod iz registra investicionih udjela.

Društvo vodi u elektronskom obliku evidenciju o vlasnicima investicionih udjela Fonda. U evidenciji se čuvaju detaljni podaci potrebni za identifikaciju vlasnika, podaci o brojevima računa kod Depozitara i hronološki podaci o prometovanim udjelima Fonda.

Društvo omogućava vlasnicima da mogu, na vlastiti zahtjev, dobiti izvještaj i sva potrebna objašnjenja u vezi sa stanjem i prometom udjela na njihovom računu, a na njihov zahtjev i trošak izvještaj će biti dostavljen i putem pošte.

U slučaju naknadne promjene ili ispravke podataka o vlasniku udjela, odnosno zakonitom zastupniku, isti su dužni da podnesu zahtjev za promjenu podataka:

- Društvu, na obrascu - zahtjev za promjenu podataka, koji je ulagačima dostupan u sjedištu društva i na prodajnim mjestima,
- Depozitaru, u skladu sa njihovom tehnologijom.

5. Investiciona politika Fonda

Investicionom politikom Fonda utvrđuju se osnovni ciljevi i strategija ulaganja Fonda. Kod provođenja investicione politike Društvo mora da poštuje načela sigurnosti, likvidnosti, profitabilnosti i disperzije rizika.

5.1 Investicioni ciljevi

U osnovi, investicioni ciljevi Fonda su ostvarivanje atraktivnih prinosa uz prihvatljiv rizik.

Društvo će kroz kontinuirane analize voditi politiku investiranja tako da portfelj usklađuje kako bi se postigla:

- zadovoljavajuća disperzija portfelja
- zadovoljavajuća likvidnost portfelja
- zadovoljavajući prinos na portfelj

Ostvarivanjem dugoročno ovih efekata stižu se uslovi za širenje broja ulagača i portfelja fonda.

5.2. Strategija ulaganja

Da bi ostvarili postavljene investicione ciljeve Fond će prikupljena sredstva ulagati u:

- vlasničke hartije od vrijednosti kojim se trguje na domaćem tržištu najmanje 50 % od imovine Fonda,
- vlasničke hartije od vrijednosti kojim se trguje na stranom tržištu saglasno propisima do 30% imovine Fonda,
- dužničke hartije – obveznice domaćih emitenata (državne i korporativne) do 20 % imovine Fonda,
- ulaganje u investicione fondove do 10 % imovine Fonda,
- novčane depozite kod finansijskih institucija do 30 % imovine Fonda.

Navedena struktura ulaganja predstavlja mogućnosti i određena predviđanja ograničenja najvišeg ili najnižeg nivoa ulaganja a stvarna struktura će se prilagođavati tržišnim mogućnostima svakako slijedeći investicione politike.

Ukupni efekti ulaganje (dividende, kamate i drugi prihodi) će se reinvestirati u Fond što će se odraziti i na vrijednost pojedinačnog udjela u Fondu, gdje će svaki ulagač moći da zna pune efekte svog uloga u Fond.

5.3. Ograničenja ulaganja

Pri ulaganju sredstava Fonda, Društvo je obavezno da se pridržava svih ograničenja proisteklih iz Zakona o investicionim fondovima kao i drugih zakona, posebno Zakona o deviznom poslovanju, Zakona o stranim ulaganjima.

5.4. Ograničenja visine udjela u Fond

Udjele Fonda mogu kupovati sva fizička i pravna lica uz data ograničenja:

- minimalna pojedinačna uplata u Fond je 1.000 (hiljadu) KM
- jedno lice, i sa njim povezano lice, ne može biti vlasnik više od 15 % ukupnog broja udjela u Fondu

Vlasnik udjela dužan je u roku od 30 dana uskladiti visinu udjela sa ograničenjem iz Prospekta.

6. Kupovina, prodaja i prenos udjela

6.1. Pristup Fondu

Prilikom pristupa Fondu neophodno ja da ulagač lično dođe u prostorije Društva ili prodajno mjesto kako bi se upoznao sa Prospektom, Statutom, kao i svim drugim informacijama bitnim za pristupanje Otvorenom investicionom fondu.

Ulagrač pristupa Fondu tako što potpiše i ispuni Zahtjev za kupovinu udjela Kristal Kapital fonda. Potpisom i predajom zahtjeva za kupovinu udjela Fonda ulagač istovremeno potpisuje i izjavu o prihvatanju Pravila upravljanja i Prospekta Fonda.

Za potrebe obavezne identifikacije neophodno je da ulagač sa sobom ima slijedeću dokumentaciju:

Ljubomir Klincov

Georg Thaler

Andelko Šobot

Olga Đekanović

Jelena Mrkobrada

Za fizička lica:

1. važeći lični dokument
2. broj transakcionog računa

Za pravna lica:

1. izvod o registraciji iz sudskog registra
2. identifikacioni broj pravnog lica
3. broj transakcionog računa
4. pečat pravnog lica
5. lični dokument zakonskog zastupnika

Za maloljetna lica zahtjev za kupovinu podnosi zakonski zastupnik, koji dokazuje dokumentom pravo zastupanja maloljetnog lica (izvod iz matične knjige, sudsko rješenje za zastupanje i sl.)

Ispunjavanje zahtjeva neophodno je samo prije prve uplate u Fond. Za sve slijedeće kupovine udjela zahtjev nije potreban jer je stranka prvim zahtjevom već pristupila Fondu.

6.2. Kupovina udjela

Udjeli Fonda se mogu kupiti kod ovlaštenog lica u Društvu, a podaci u vezi kupovine udjela su dostupni na web strani Društva www.kristalinvest.com

Ukoliko ulagač uplati iznos koji je manji od iznosa minimalne uplate uvećane za ulaznu naknadu, sredstva će mu biti vraćena.

Prije obavljanja prve kupovine uloga Fonda, ulagač je dužan zaključiti ugovor o pristupanju Fondu. Nakon zaključenja navedenog ugovora, ulagač može kupovati uloge Fonda ispunjavanjem zahtjeva za kupovinu uloga i izvršavanjem uplate.

Ulozi se mogu kupiti isključivo u novcu uplatom sredstava na račun Fonda.

Pri kupovini uloga, Društvo naplaćuje naknadu (ulazna naknada) u skladu sa ovim Prospektom.

Prije donošenja odluke o kupovini uloga, ulagač dobija primjerak Prospekta, kao i sve relevantne podatke i informacije. Takođe dobija upute o praćenju svih objavljenih pokazatelja o radu Fonda.

Kupovina udjela u Fond obavlja se po vrijednosti udjela Fonda na dan prijema obavještenja o prilivu novčane uplate na računa Fonda. Ulagaču se najprije od uplaćenog iznosa odbije iznos za ulaznu naknadu, a zatim izračuna broj udjela koji mu pripadaju.

Broj kupljenih, odnosno prodatih udjela računa se na četiri decimalna mjesta.

6.3. Otkup udjela

Vlasnik udjela može prodati udio u Fondu u svakom trenutku, u cijelosti ili djelimično. Prilikom predaje zahtjeva za prodaju udjela važeće je stanje udjela iz registra vlasnika udjela. Prodavcu se priznaje cijena udjela važeća na dan prijema pismenog zahtjeva za prodaju udjela, ukoliko je isti primljen do 14:00h. Zahtjevi primljeni poslije navedenog roka, tretiraju se kao primljeni sledećeg radnog dana. Sredstva od prodaje udjela biće

upućena na račun prodavca u roku od najviše 5 (pet) radnih dana od prijema pismenog zahtjeva za isplatu.

Najniži iznos pojedinačne isplate po osnovu otkupa udjela fonda je 500 KM.

Ukoliko je vrijednost ukupnog stanja udjela na računu ulagača manja od 500 KM, ulagaču se isplaćuje ukupna otkupna vrijednost svih udjela sa stanja na računu ulagača.

6.4. Prenos udjela

Vlasnik udjela u Fondu ima pravo prenijeti svoje udjele na neku drugu osobu pod uslovom da je prethodno ispunio obrazac o prenosu koji je odobrilo Društvo pri čemu takav prenos proizvodi pravna dejstva prema trećim licima tek po njegovom upisu u registar vlasnika udjela i nakon što Društvo potvrdi da ga prihvata.

Prenos može biti odbijen zbog razloga navedenih u članu 178. Zakona o investicionim fondovima.

6.5. Obustava otkupa i izdavanja udjela

Otkup udjela u Fond može se obustaviti samo ako Društvo i Depozitar smatraju da uslijed izuzetnih okolnosti nije moguće utvrditi tačnu cijenu imovine iz portfelja Fonda, te da postoje osnovani razlozi za obustavu otkupa u interesu vlasnika ili potencijalnih vlasnika udjela. Iz istih razloga istovremeno se obustavlja i izdavanje udjela. Društvo bez odlaganja prijavljuje Komisiji obustavu otkupa i izdavanja udjela te o tome obavještava investitore u jednom dnevnom listu i internet stranici www.kristalinvest.com

Društvo i Depozitar će donijeti odluku o ponovnom otkupu i isplati udjela čim prestanu okolnosti zbog kojih je takva odluka donesena, odnosno u krajnjem roku i na način propisan zakonom.

6.6. Pripajanje i likvidacija

Dva otvorena investiciona fonda mogu se pripojiti uz saglasnost Komisije.

Likvidacija Fonda provodi se u slučajevima i po postupku propisanim zakonom.

Likvidaciju Fonda provodi Društvo za upravljanje fondom u likvidaciji, a u Zakonom određenim slučajevima Depozitar fonda, odnosno ovlašćeni Likvidator imenovan od strane Komisije.

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

- prilikom prestanka djelatnosti Društva, osim ukoliko upravljanje Fondom ne bude preneseno na neko drugo Društvo za upravljanje
- prilikom promjene Depozitara ukoliko ne bude zaključen ugovor sa drugim depozitarom
- prilikom pada vrijednosti imovine Fonda ispod najniže vrijednosti utvrđene Zakonom i ovim Prospektom.

Nakon donošenja odluke o likvidaciji zabranjena je svaka daljnja prodaja ili otkup udjela, a Fondu se ne mogu naplaćivati bilo kakve naknade osim naknada depozitaru i troškovi u vezi provođenja postupka likvidacije. U postupku provođenja likvidacije Fonda sva imovina Fonda se prodaje, a nakon izmirenja obaveza imovina Fonda se raspodjeljuje vlasnicima srazmjerno njihovom udjelu u Fondu.

7. Troškovi ulagača

Društvo od ulagača naplaćuje direktno slijedeće naknade:

- ulazna naknada (troškovi kupovine udjela)
- izlazna naknada (troškovi otkupa udjela)

7.1. Ulazna naknada

Prilikom svake kupovine udjela, ulagač plaća trošak kupovine udjela u vidu ulazne naknade. Naknada se obračunava u procentu od ukupno uplaćenih sredstava u Fond. Naknada se naplaćuje prilikom uplate udjela ili se udjel umanjuje za istu. Visina naknade zavisi od visine uloga:

- za uplate do 10.000 KM naknada iznosi 2,0 %
- za uplate do 30.000 KM naknada iznosi 1,6 %
- za uplate do 50.000 KM naknada iznosi 1,2 %
- za uplate iznad 50.000 KM naknada iznosi 0,8 %

Društvo može donijeti odluku i o promjeni ovih naknada o čemu je dužno obavjestiti Komisiju za HOV i javno objaviti izmjene.

7.2. Izlazna naknada

Izlazna naknada se naplaćuje ulagaču prilikom svakog otkupa udijela Fonda. Visina izlazne naknade zavisi od perioda trajanja ulaganja sredstava koja se povlače iz Fonda.

- za ulaganja do 6 mjeseci izlazna naknada iznosi 3,0% od sredstava koja se povlače iz Fonda
- za ulaganja do 12 mjeseci izlazna naknada iznosi 2,5%
- za ulaganja do 24 mjeseca izlazna naknada iznosi 2,0%
- za ulaganja do 36 mjeseci izlazna naknada iznosi 1,5%
- za ulaganja do 48 mjeseci izlazna naknada iznosi 1,0%
- za ulaganje do 60 mjeseci izlazna naknada iznosi 0,5%
- za ulaganja preko teg roka izlazna naknada se ne naplaćuje.

Društvo može donijeti odluku i o promjeni ovih naknada o čemu je dužno obavijestiti Komisiju za HOV i javno objaviti.

7.3. Druge naknade

Za druge usluge koje nisu definisane Zakonom, a za koje vlasnik udjela uputi zahtjev, Društvo će obračunati i naplatiti fiksnu naknadu od 10 KM po zahtjevu. Drugim uslugama se podrazumijevaju određeni izvještaji koji nisu definisani zakonskim i drugim propisima.

7.4. Slučajevi kada se ne naplaćuje naknada

Ulazne i izlazne naknade se ne naplaćuju u slijedećim slučajevima:

- likvidacije Fonda,
- pripajanja, spajanja ili podjele Fonda.

8. Troškovi Fonda

Troškove Fonda čini provizija Društvu za upravljanje Fondom kao i drugi troškovi koji direktno terete imovinu fonda.

8.1. Provizija za upravljanje

Društvo za pokriće troškova upravljanja Fondom naplaćuje mjesečnu proviziju koja čini 1/12 od ukupne provizije koja na godišnjem nivou iznosi 2,8 % prosječne neto vrijednosti imovine Fonda u godini obračuna provizije.

8.2. Ostali troškovi Fonda

Na teret imovine Fonda pored provizije za upravljanje zaračunavaju se i slijedeći troškovi:

- naknada i troškovi koji se plaćaju Depozitaru, naknada se uvećava za poreznu obavezu ako ona postoji
- troškovi i provizije vezani za sticanje ili prodaju imovine
- troškovi izrade, štampanja i poštarine vezani uz polugodišnje i godišnje izvještaje vlasnicima udjela, objave izmjene prospekata i drugih propisanih objava u stvarnom iznosu
- troškovi revizora u stvarnom iznosu
- troškovi vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela, te troškova isplate udjela u dobiti u stvarnom iznosu
- sve propisane naknade koje se plaćaju Komisiji u vezi sa izdavanjem odobrenja Fondu u stvarnom iznosu
- porezi u vezi sa upravljanjem imovinom fonda u stvarnom iznosu
- ostali troškovi određeni posebnim zakonima (troškovi Komisije) u stvarnom iznosu

9. Utvrđivanje neto vrijednosti imovine i vrijednosti udjela Fonda

Društvo utvrđuje neto vrijednosti imovine i udjela Fonda u skladu sa Zakonom i propisima Komisije za HOV.

Društvo za upravljanje utvrđuje dnevnu, prosječnu mjesečnu i godišnju neto vrijednost imovine i vrijednost udjela Fonda, a nadzor i odgovornost za tačnost njihovog obračuna ima Depozitar.

Obračun neto vrijednosti imovine Fonda vrši se u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima i pravilnikom Komisije za hartije od vrijednosti koja uređuje tu oblast.

Obračun neto vrijednosti se može prenijeti i na treće lice registrovano za ove poslove.

Vrijednost jednog udjela u Fondu dobija se dijeljenjem neto vrijednosti imovine Fonda sa trenutnim brojem udjela.

10. Poreski tretman ulagača u Fond

Prema važećim propisima, koji regulišu oblast poreza na ove vidove ulaganja u Republici Srpskoj a i na nivou BiH, ne postoji obaveza plaćanja poreza na prihode ostvarene porastom vrijednosti udjela u otvorenom investicionom fondu.

11. Poslovna godina

Poslovnom godinom se smatra kalendarska godina koja počinje 01.01. a završava 31.12. te godine.

12. Javno obavještanje vlasnika udjela Fonda i javnosti o poslovanju Fonda

S namjerom obavještanja javnosti i ulagača u Fond Društvo je obavezno da objavljuje sljedeće informacije:

- izvještaji o poslovanju Fonda,
- izvještaji o visini imovine Fonda,
- izvještaj o vrijednosti udjela Fonda,
- izvještaj o događajima koji bitno utiču na poslovanje Fonda

Društvo je dužno da svakodnevno (radni dani) objavljuje vrijednost udjela Fonda.

Društvo je obavezno da izvrši reviziju poslovanja od strane eksternog revizora i isti objavi na web stranici www.kristalinvest.com najkasnije 3 mjeseca od sastavljanja godišnjeg obračuna.

13. Osnovni rizici ulaganja u Fond

Ulaganjem u Fond ulagači preuzimaju određene rizike da ne ostvare zadovoljavajuće prinose ili pak da oni budu kratkoročno negativni. Stoga se preporučuje dugoročan pristup ulaganju i nikako ulaganje na kratke rokove (ispod godine dana).

Zbog neadekvatne investicione politike Fonda, usljed tržišnih poremećaja, usljed ekonomske i političke nestabilnosti na kojem djeluje Fond mogući su određeni rizici.

13.1. Tržišni rizik akcija

Tržišni rizik podrazumijeva mogućnost gubitka kapitala usljed promjena vrijednosti vlasničkih hartija koje čine najveći dio portfelja Fonda.

Glavni dio portfelja Fonda činiće vlasničke hartije i one bi na tržištu trebalo da donose najveći prinos koji za sobom vuče i određeni rizik. Ovaj rizik Društvo će kontrolisati stalnim analizama i praćenjem tržišta kapitala i disperzijom ulaganja.

13.2. Rizik obveznica

Dužničke hartije imaju manji prinos od vlasničkih ali su i manje rizične (rizik emitenta hartije) stoga će biti manje zastupljene u portfelju Fonda. Kod ovih hartija (naročito dugoročnih) postoji riziko negativnog prinosa u odnosu na kamatne stope. U politici ulaganja Društvo će kupovati obveznice na kraće rokove svakako imajući u vidu ponuđeni prinos iz obveznice.

13.3. Rizik likvidnosti

Kako je likvidnost osnovni preduslov za funkcionisanje ovakvog fonda to se ovom riziku mora posvetiti posebna pažnja. Stoga se u politici investiranja mora voditi računa o:

- nivou likvidnih sredstava portfelja Fonda,
- ročnosti dužničkih hartija,
- disperziji i likvidnosti vlasničkih hartija,
- privlačenje novih ulagača u Fond.

13.4. Rizik promjene kursa

Rizik promjene kursa na domaćem tržištu nije bitno prisutan, međutim isti može biti prisutan kod ino ulaganja.

U Bosni i Hercegovini dok god je prisutan sistem Currency Boarda valutnog rizika praktično nema, što upućuje da likvidni dio portfelja možemo držati u KM.

Kod ino ulaganja moraće se voditi računa da likvidna sredstva ne proizvedu negativne efekte.

13.5. Privredni rizik

Privredni rizik obuhvata makroekonomska kretanja u državi koja utiču na stanje i profitabilnost pojedinih privrednih grana i njihov uticaj na stanje pojedinačnih subjekata.

Obzirom na realnu prisutnost ovog rizika u politici investiranja će morati voditi disperzija vidova, strukture i područja ulaganja.

13.6. Politički rizik

U uslovima našeg tržišta ovaj rizik je vrlo prisutan jer naša ekonomija i tržište u velikoj mjeri zavisi od investitora iz inostranstva. Dakle u stabilnoj političkoj situaciji ino investitori mogu veoma povoljno uticati na tržište kapitala što direktno utiče i na cijene hartija kao osnovnog tržišnog materijala. Stabilna politička situacija direktno utiče i na sveukupna makroekonomska kretanja u zemlji što doprinosi i ekonomskoj stabilnosti pa samim tim i smanjenju rizika.

13.7. Rizik promjene poreskih propisa

Rizik promjene propisa iz oblasti poreza može da direktno utiče na ekonomsku situaciju u zemlji što se negativno odražava i na postojeće kao i potencijalne ulagače u Fond.

Moramo naglasiti da Društvo nema nikakvog uticaja na ove rizike te u politici investiranja mora ih analizirati kako bi što manje negativno djelovali na portfelj Fonda.

14. Izjava o investiranju

Ulaganje u Fond je podložno određenim rizicima i Društvo za upravljanje ne može dati garanciju ulagačima da će uvećati njihov ulog ali može obećati ulagačima da će aktivnom investicionom politikom pokušati da:

- obezbjedi prinos veći nego što je depozit u bankama,
- značajno smanjiti rizik pojedinačnim ulagačima,
- otvoriti nova tržišta i nove hartije našim ulagačima.

Dakle, ovo je biznis fond, a ne garancijski, i stoga nije pogodan za ulagače koji:

- nisu spremni prihvatiti poslovne i investicione rizike,
- slobodna novčana sredstva žele uložiti u dužničke hartije ili bankarske depozite,

- žele ulagati na kratak rok,
- žele špekulativno investirati.

Investicioni fond je namjenjen licima koji žele poslovne izazove.

15. Okolnosti usljed kojih može doći do privremenog obustavljanja otkupa i prodaje udjela

Uslijed određenih vanrednih ekonomskih i političkih okolnosti a u cilju zaštite postojećih ulagača Društvo može donijeti odluku o obustavi otkupa ili prodaje udjela.

Osnovni razlozi za privremeno obustavljanje prometa udjelima može biti izrazita nelikvidnost tržišta koja dovodi do:

- smanjene likvidnosti Fonda,
- nemogućnost utvrđivanja neto vrijednosti imovine Fonda pa samim tim i investicionog udjela.

Prestankom okolnosti koje su dovele do privremene obustave prometom udjela, Društvo će donijeti odluku o ponovnom otkupljivanju i prodaji udjela.

O donošenju odluka o privremenoj obustavi kao i o otpočinjanju otkupa Društvo će obavijestiti Komisiju za HOV, ulagače kao i javnost.

16. Likvidacija Fonda

Likvidacija Fonda je moguća u slučajevima kada Društvo za upravljanje i Fond ne ispunjavaju obaveze koje su predviđene Zakonom o investicionim fondovima.

U slučaju likvidacije primjenjuju se zakoni koji regulišu ovu oblast.

Društvo za upravljanje nema pravo naplate provizije za godinu u kojoj je pokrenut postupak likvidacije.

17. Informacija o Društvu za upravljanje fondovima Kristal invest a.d. Banja Luka

17.1. Naziv i adresa Društva

Naziv Društva: Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Kristal invest“ a.d Banja Luka

Skraćen naziv: „Kristal invest“ a.d. Banja Luka

Sjedište: Milana Rakića 1, Banja Luka

17.2. Pravni oblik Društva

Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Kristal invest,, a.d. Banja Luka je organizovano kao akcionarsko društvo. Društvo ima 13 akcionara. Djelatnost društva je osnivanje i upravljanje investicionim fondovima u skladu sa odrebama Zakona o investicionim fondovima.

Društvo je rješenjem Komisije za HOV broj 01-UP-041-1380 od 23.04.2007.god. dobilo dozvolu za nastavak poslovanja Društva za upravljanje investicionim fondovima, a rješenjem Osnovnog suda u Banja Luci broj 071-0-REG-07-00-1111, upisano je u sudski registar.

Visina u sudski registar upisanog i uplaćenog osnovnog kapitala Društva iznosi 650.000 KM (šest stotina pedeset hiljada konvertibilnih maraka).

Društvo od osnivanja upravlja Zatvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom „KRISTAL INVEST FOND“ a.d. Banja Luka. Podaci o fondu dostupni su na web strani Društva i Banjalučke berze.

17.3. Organi Društva

Organi Društva su: Skupština akcionara Društva, Upravni odbor i generalni direktor.

Struktura akcionara Društva:

r.b	Naziv akcionara	Broj akcija	% učešća
1	Kristal konsalting a.d. Banja Luka	195.000	30,00
2	Georg Thaler	78.000	12,00
3	Ljubomir Klincov	65.000	10,00
4	Nikola Vukelić	52.000	8,00
5	Ljubomir Ćubić	52.000	8,00
6	Mirko Risović	52.000	8,00
7	Anđelko Šobot	39.000	6,00
8	Binis d.o.o. Banja Luka	26.000	4,00
9	Olga Đekanović	26.000	4,00
10	Zoran Tubić	26.000	4,00
11	Sana Džombić	19.500	3,00
12	Goran Klincov	9.750	1,50
13	Dario Klincov	9.750	1,50
	UKUPNO	650.000	100,00

Upravni odbor čine:

1.Ljubomir Klincov, Magistar ekonomije, predsjednik Upravnog odbora i generalni direktor

Rođen je 1950. godine u Melini, opština Banja Luka. Poslovnu karijeru u privredi je započeo 1973. godine na ekonomskim poslovima, zatim na pozicijama direktora ekonomskog sektora i direktora preduzeća. Bankarsku karijeru je započeo u Jugobanci, kasnije Kristal banci, od poslova nižeg rukovodioca do generalnog direktora Kristal banke. Od osnivanja Društva za upravljanje Kristal invest a.d. Banja Luka 2000. godine, bio je predsjednik Upravnog odbora, a od 2007. godine je generalni direktor Društva. U jednom mandatnom periodu obavljao je funkciju predsjednika - potpredsjednika Spoljnotrgovinske komore Bosne i Hercegovine.

Pored znanja stečenih na ovim poslovima, na kojima je razvio sposobnosti upravljanja resursima i ljudima, dobro je upoznat sa ekonomskim ambijentom ne samo Republike Srpske nego i bivše Jugoslavije.

Stekao više specijalističkih zvanja i sertifikata, te licencu za međunarodne investicione projekte po metodologiji MMF-a i licencu investicionog menadžera.

Ljubomir Klincov

Georg Thaler

Anđelko Šobot

Olga Đekanović

Jelena Mrkobrada

2. Dr. Mag Georg Thaler, Doktor ekonomije, član Upravnog odbora

Rođen je 1953. godine u Austriji, gdje je 1974. godine stekao visoko obrazovanje na Univerzitetu Dr. Juris, Wien, a zatim i zvanje magistra društvenih nauka na Univerzitetu Wirtschaftsuniversitat Wien. Zvanje magistra ekonomskih nauka je stekao 1978. godine na Massachusetts Institute of Technology. Doktorirao je 1980. godine na MBA, Harvard Business School.

Poslovnu karijeru je započeo 1980. godine kao direktor Boston Consulting Group, a od 1987. godine je generalni direktor Prince Thurn und Taxis finansijski holding, čija je djelatnost ulaganje privatnog kapitala u raznim granama industrije i usluga. Od 1992. do 2005. godine bio je generalni direktor kompanije Dr. Thaler & Sebastian Piper management holding Buch und Kunst GmbH, (lanca 40 knjizara), zatim, Zentralantiquariat Leipzig GMBH (trgovina knjigama) i Thaler Piper Grundstücksverwaltungs GmbH (Portfolio, oko 80 porodičnih stambenih jedinica). Od 2006. godine je generalni direktor FALSTAF Vermögensverwaltung AG. Državljanin je Austrije sa prebivalištem u Berlinu.

3. Andjelko Šobot, Diplomirani ekonomista, član Upravnog odbora

Rođen je 1954. godine u Banja Luci, gdje je stekao srednjoškolsko obrazovanje. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Beogradu, a 1979. godine je započeo poslovnu karijeru u Skupštini opštine Maglaj na poslovima makroplaniranja na poziciji šefa Službe za planiranje. Od 1989. godine bio je potpredsjednik Izvršnog odbora Skupštine opštine Maglaj. Bankarsku karijeru je započeo 1989. godine na mjestu direktora Filijale privredne banke Sarajevo u Maglaju, zatim od 1992. godine na mjestu direktora Sektora poslova sa stanovništvom u Jugobanci u Banja Luci, a od 1999. godine na mjestu direktora Sektora za kreditne poslove. Nakon privatizacije Kristal banke od strane Hypo Alpe Adria Bank Klagenfurt, postavljen je za voditelja Odjela za tržište.

Od 2003. godine, i sada, na funkciji je generalnog direktora privrednog društva Meridian a.d. Banja Luka, koje je od početka njegovog mandata značajno povećalo učešće na tržištu usluga transporta u RS i BiH, što potvrđuje sertifikat ISO 9001:2008 od 2004. godine, Zlatni trofej za kvalitet usluga na XX Kongresu Komiteta za kvalitet 2006. godine u Parizu, te dvije emisije novih akcija iz rezervi i dobiti, kojima je za 50% povećan osnovni kapital društva.

4. Olga Đekanović, Diplomirani ekonomista, član Upravnog odbora

Rođena je 1953. godine u Koprivni, opština Modriča, a srednjoškolsko obrazovanje je stekla u Kruševcu. Diplomirala je na Ekonomskom fakultetu u Sarajevu, a 1976. godine je započela poslovnu karijeru u Školskom centru "Veselin Masleša" Kotor Varoš kao profesor grupe ekonomskih predmeta. Od 1978. godine bila je rukovodilac plansko analitičkih poslova, a potom i finansijski direktor u preduzeću "Proleks" Kotor Varoš. Karijeru u bankarstvu je započela 1987. godine u Jugobanci Sarajevo kao rukovodilac ekonomsko tehničkih poslova i investicija, zatim je od 1992. godine radila u Jugobanci, odnosno Kristal Banci Banja Luka, kao rukovodilac finansijsko računovodstvenih poslova. Od 2002. godine radi u u Glavnoj službi za reviziju javnog sektora, kao ovlašteni revizor, trenutno na mjestu rukovodioca finansijske revizije.

Posjeduje certifikate Ovlaštenog računovođe, Revizora i Ovlaštenog revizora.

5. Jelena Mrkobrada, Diplomirani ekonomista, član Upravnog odbora

Rođena je 1972. godine u Kraljevu, Srbija, gdje je završila gimnaziju. Diplomirala je na Ekonomskom fakultetu u Kragujevcu, a 1999. godine je započela poslovnu karijeru u oblasti finansija u međunarodnoj organizaciji ARC u Banja Luci kao finansijski menadžer, a zatim u CARE International na pozicijama BDS (Business Development Officer) i Menadžera projekta, META (MIKROFIN Expansion and Technical Assistant), Projekta USAID. Karijeru u bankarstvu i na tržištu kapitala je započela 2005. godine u NLB Razvojnoj banci Banja Luka kao direktor poslovne jedinice banke i broker, a od 2006. godine u Raiffeisen Capital a.d. Banja Luka kao direktor brokerskog društva. Posjeduje licence brokera od 2001. godine i investicionog menadžera od 2005. godine, i aktivno govori engleski jezik. Dodatno obrazovanje stekla je i pohađanjem sljedećih seminara: Sub-sector Analysis and Technical Support Training, MEDA Consulting Group USA, Proposal and Report Writing Seminar, Stephane Cardinal, Astrid Wien, CARE International, Training on loan product designing, Business Planning and Financial modelling for Microfinance institutions, Chuck Waterfield. Trenutno je na postdiplomskim studijama na Ekonomskom fakultetu u Banja Luci na smjeru Finansijski menadžment.

18. Informacija o drugim ovlaštenim organima

18.1. Komisija za hartije od vrijednosti

Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske vrši nadzor nad usklađenošću poslovanja Društva i Fonda sa zakonskom regulativom i drugim podzakonskim aktima i uputstvima koje propiše Komisija.

Nadzor nad radom Društva i vođenja Fonda, Komisija vrši kontinuirano tako da u slučaju ne poštivanja Zakona i drugih propisa od strane Društva izriče mjere Društvu.

18.2. Depozitna banka

Poslove depozitara (u daljem tekstu: Depozitar) obavlja Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, Sime Šolaje 3, po rješenju Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske broj:01-UP-051-3247/10 od 26.11.2010. godine.

Odnos Fonda i Depozitara definiše se ugovorom na koji saglasnost daje Komisija kojim se Depozitar obavezuje da za račun Fonda obavlja sledeće poslove:

- čuva imovinu Fonda,
- vrši finansijske transakcije u vezi kupovine i prodaje hartija od vrijednosti, u ime i za račun Fonda,
- prikuplja prihode od imovine Fonda,
- vodi računa da se obračun neto vrijednost imovine Fonda obavlja u skladu sa zakonom, drugim propisima, te prospektom i statutom Fonda,
- izvršava druge naloge Društva,
- obavještava Društvo o svim poslovima u vezi sa imovinom Fonda.

Poslove depozitara Fonda može obavljati i banka sa sjedištem u Republici Srpskoj koja je registrovana za obavljanje ovih poslova, uz prethodnu saglasnost Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

18.3. Nezavisni revizor

Nezavisnog revizora Fonda bira Skupština akcionara Društva na prijedlog Upravnog odbora Društva.

19. Dodatne informacije za ulagače

Detaljnije informacije svi zainteresovani mogu dobiti kontaktirajući Društvo svakim radnim danom od 8,00-15,30 časova

1. na telefon +387 51 320 230
2. putem faksa +387 51 307 266
3. na web stani: www.kristalinvest.com
4. putem elektronske pošte info@kristalinvest.com

Ovaj prečišćen tekst Prospekta Otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom Kristal Kapital sadrži Izmjene Prospekta (broj:39-1-SKDUIF/11 od 03.05.2011.godin) odobrene rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske (broj:01-UP-051-1677/11 od 17.06.2011.godine).

Broj:134-2-U/11

Datum:03.05.2011.g.

Upravni odbor Društva:

Ljubomir Klincov, predsjednik

Georg Thaler

Andelko Šobot

Olga Đekanović

Jelena Mrkobrada

Ljubomir Klincov

Georg Thaler

Andelko Šobot

Olga Đekanović

Jelena Mrkobrada