

Na osnovu člana 181. Zakona o investicionim fondovima i člana 12. Pravilnika o uslovima i postupku spajanja otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom (Sl. glasnik RS broj 39/21, od 29.04.2021. godine), Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Polara invest“ a.d. Banja Luka objavljuje:

## OBAVJEŠTENJE

### **Polara invest a.d. Banja Luka obavještava vlasnike udjela o pripajanju OAIF „Polara adriatic fond“ i OMIF „Privrednik invest“ (Fondovi prenosiooci) sa OAIF „Jahorina Koin“ (Fond sticalac)**

Upravni odbor Društva je dana 11.05.2022. godine donio Odluke o spajanju uz pripajanje Fondova prenosioaca sa Fondom sticaocem iz razloga operativnijeg i efikasnijeg upravljanja imovinom fondova.

Upravni odbor je mišljenja da će udruživanje imovine fondova predstavljati stabilniju osnovu za suočavanje sa rizicima koji su definisani u prospektu Fonda sticaoca, a naročito: rizikom koncentracije, rizikom otkupa udjela i rizikom promjene cijene finansijskih instrumenata:

- Rizik velike koncentracije imovine fondova u jednoj grani privrede u slučaju nepovoljnih kretanja u pojedinim granama privrede može ugroziti Fondove, što dalje može dovesti do značajnih promjena u vrijednosti imovine fondova koji učestvuju u postupku spajanja.

Imovina Fonda sticaoca poslije postupka spajanja će omogućiti diversifikaciju imovine i stabilniju osnovu za smanjenje navedenog rizika;

- Rizik otkupa udjela je naročito izražen u periodima smanjenja likvidnosti tržišta usljed finansijske krize ili zbog gubitka povjerenja od strane vlasnika udjela i potencijalnih investitora u Fond, kada se može desiti da veliki broj vlasnika zahtijeva otkup udjela, tako da Društvo za upravljanje može biti prinuđeno da prodaje hartije od vrijednosti ispod njihove stvarne vrijednosti, kako bi u propisanim rokovima izvršilo primljene naloge za otkup udjela.

Veća imovina Fonda sticaoca, uz veći nivo likvidnosti, može doprinjeti umanjenju rizika otkupa udjela, u slučaju većeg broja zahtjeva za otkup udjela u kratkom vremenskom periodu;

- Rizik promjene cijena finansijskih instrumenata je veoma izražen kod Fonda sticaoca i Fondova prenosilaca, obzirom da se imovina Fondova ulaže u finansijske instrumente čije su cijene podložne dnevnim promjenama, te što su tržišta Republike Srpske i Federacije BiH, na kojima se kotira najveći dio hartija iz portfelja Fonda, nedovoljno likvidna, tako da promjene cijena na domaćim tržištima direktno utiču na neto vrijednost imovine Fondova. Na kraju postupka spajanja, Fond sticaoc će raspolagati većom imovinom i biće lakše izvršiti diverzifikaciju ulaganja, a time i smanjiti rizik od promjene cijena instrumenata.

Takođe, pripajanje će doprinjeti efikasnijem upravljanju imovinom. Službe Društva za upravljanje će na efikasniji način moći da, u sklopu svojih aktivnosti, upravljaju imovinom dva fonda usljed smanjenja obima administrativnih poslova.

Ulaganja Fonda sticaoca su nešto drugačija u odnosu na Fondove prenosioce, tako da će poslije spajanja njegova ulaganja imati bolju sektorsku diversifikaciju, te će raspolagati sa dovoljno

Polara Invest a.d. Banjaluka  
Društvo za upravljanje investicionim fondovima  
Petra Preradovića 21, 78000 Banjaluka  
tel: +387 51 226 770  
fax: +387 51 226 774



novčanih sredstava za isplatu zahtjeva za otkup udjela i investicije u cilju povećanja vrijednosti imovine.

Što se tiče troškova Fonda sticaoca oni će ostati na istom nivou, jer će provizija za upravljanje biti na istom nivou kao što je i sada slučaj. Dozvoljeni troškovi neće prelaziti zakonom i prospektom utvrđeni maksimum.

Reviziju pripajanja će sprovesti revizorska kuća VralAudit d.o.o. Banja Luka, dok će depozitar Fonda sticaoca i Fondova prenosioca uraditi izvještaj o usklađenosti ulaganja i izloženosti prema pojedinim licima za svaki fond posebno.

Na dan spajanja će se sprovesti postupak spajanja uz pripajanje te će se izvršiti prenos imovine i obaveza Fondova prenosioca na Fond sticalac, kao zamjena udjela u Fondovima prenosiocima za udjele u Fondu sticaocu. Isti dan će se sprovesti i raspodjela udjela u Fondu sticaocu.

Pripajanje će se sprovesti prenosom cjelokupne imovine, prava i obaveza Fondova prenosioca na Fond sticalac, bez sprovođenja postupka likvidacije Fondova prenosioca. Ukupna vrijednost svih udjela u Fondu sticaocu koje je lice steklo nakon provedenog pripajanja, biće najmanje jednaka ukupnoj vrijednosti udjela u Fondu prenosiocu kojih je to lice bilo vlasnik prije pripajanja.

**Svi vlasnici udjela u Fondovima prenosiocima i u Fondu sticaocu mogu tražiti otkup udjela bez odbitka bilo kakve izlazne naknade, pet radnih dana prije spajanja, odnosno u roku od dva mjeseca od dana prve objave ovog Obavještena, a najkasnije do 02.09.2022. godine.**

**U skladu sa Odlukama o pripajanju otvorenih investicionih fondova kao dan spajanja utvrđen je 09.09.2022. godine.**

Izvještaj depozitara i Izvještaj nezavisnog revizora o postupku spajanja dostupni su u sjedištu Društva u Banjaluci, ulica Petra Preradovića 21, svaki radni dan od 08:00 do 16:00 časova kao i na internet stranici Društva [www.polara-bl.com](http://www.polara-bl.com)

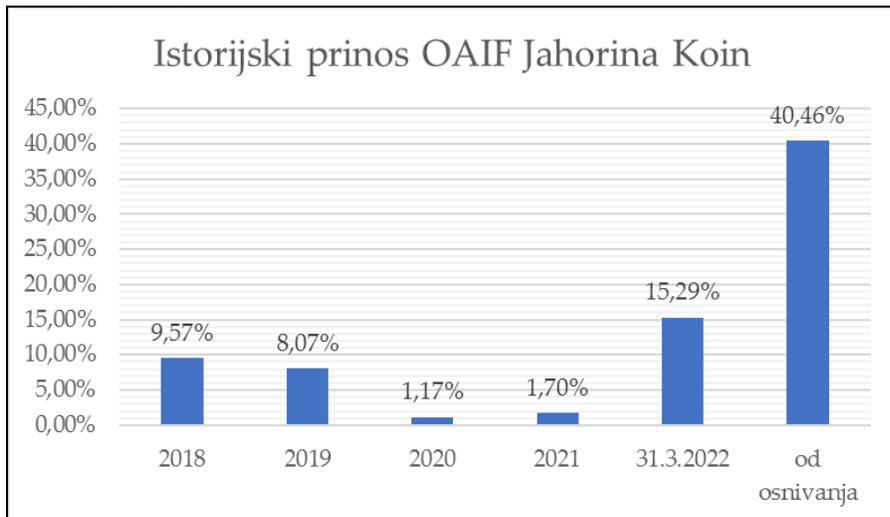
Društvo će pet radnih dana prije spajanja, te tri radna dana nakon dana spajanja obustaviti prodaju i otkup udjela u Fondu sticaocu i Fondovima prenosiocima. Nakon isteka ovih rokova u Fondu sticaocu će se nastaviti prijem zahtjeva za prodaju i otkup udjela. Za zahtjeve pristigle u periodu obustave prodaje i otkupa udjela smatraće se da su zaprimljeni prvi radni dan nakon isteka tog perioda.

Prava vlasnika udjela u Fondovima prenosiocima kao i u Fondu sticaocu neće se mijenjati u odnosu na prava koja su već ranije definisana Prospektima fondova koji učestvuju u spajanju.

Takođe, profili rizičnosti ostaju isti nakon provedenog postupka spajanja što je vidljivo iz tabele koja je sastavni dio usvojene studije rizika za 2022. godinu:

Naziv fonda	Srednja ocjena rizika	Određen profil rizičnosti
OAIF POLARA ADRIATIC FOND	5,50	umjereno rizičan
OMIF PRIVREDNIK INVEST	5,16	umjereno rizičan
OAIF JAHORINA KOIN	6,16	umjereno rizičan

Od fondova koji učestvuju u postupku spajanja OAIF Jahorina Koin ima najveći prinos od osnivanja. Pregled prinosa Fonda sticaoca po udjelu po godinama:



Naknade koje se naplaćuju vlasnicima udjela prije i nakon spajanja:

Naknade	OAIF Polara adriatic fond	OMIF Privrednik invest	OAIF Jahorina koin
Ulazna naknada	Ne naplaćuje se	Ne naplaćuje se	Ne naplaćuje se
Izlazna naknada	3.50%	3.50%	3.50%
Naknada za upravljanje	3.50%	3.50%	3.50%
Ukupni dozvoljeni troškovi	3.50%	3.50%	3.50%

Društvo će u narednom periodu nastojati da upravlja imovinom Fonda sticaoaca na način da se ostvari stabilna stopa prinosa na uložena sredstva, odnosno postigne umjeren rast neto vrijednosti imovine.

UPRAVA DRUŠTVA