

ILIRIKA CASH

Otvoreni investicioni
fond

PROSPEKT



ILIRIKA

Naziv i vrsta investicionog fonda:

ILIRIKA CASH, otvoreni investicioni fond (u daljem tekstu: Fond)

Poslovno ime Društva za upravljanje investicionim fondovima:

ILIRIKA DZU a.d. Beograd, Društvo za upravljanje investicionim fondovima (u daljem tekstu: Društvo za upravljanje)

Sedište Društva za upravljanje:

Beograd, Srbija
Knez Mihailova 11-15/V sprat
11000 Beograd

Internet adresa Društva za upravljanje: www.ilirika.rs

Broj telefona i telefaksa Društva za upravljanje:

Telefon +381 11 330 10 79, 330 10 65
Fax: +381 11 330 10 70

Datum inoviranja prospekta: 03.08.2012.
Ažuriran sa podacima na dan 31.12.2011.

UVOD

Društvo za upravljanje investicionim fondovima je privredno društvo koje organizuje, osniva i upravlja investicionim fondovima, u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima i podzakonskim aktima.

Otvoreni investicioni fond je institucija kolektivnog investiranja, koja nema status pravnog lica i koja funkcioniše na principu prikupljanja novčanih sredstava putem izdavanja investicionih jedinica i otkupa investicionih jedinica na zahtev člana fonda. Prikupljena novčana sredstva se ulažu u različite vrste imovine sa ciljem ostvarenja prihoda i smanjenja rizika ulaganja.

Sredstva fonda su odvojena od sredstava društva za upravljanje fondom.

Ovaj prospekt je javna ponuda i poziv za kupovinu investicionih jedinica ILIRIKA CASH, otvorenog investicionog fonda.

U prospektu su navedene informacije neophodne za donošenje odluke o ulaganju u Fond.

Pre donošenja odluke u ulaganju u Fond pozivaju se potencijalni investitori da pročitaju ovaj prospekt kako bi se informisali o rizicima ulaganja.

SADRŽAJ

A OSNOVNI PODACI O INVESTICIONOM FONDU	5
1. Naziv i vrsta investicionog fonda:	5
2. Datum organizovanja investicionog fonda i rok na koji se organizuje:.....	5
3. Investicioni cilj, investiciona politika i glavni rizici u vezi sa njom, kriterijumi za obrazovanje i diversifikaciju portfolia hartija od vrednosti:.....	5
4. Portfolio menadžer	10
5. Vreme i mesto gde se može izvršiti uvid u finansijske izveštaje investicionog fonda	10
B PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM FONDA	11
1. Način obračuna vrednosti investicione jedinice i vreme i mesto objavljivanja konačne neto vrednosti imovine i vrednosti investicione jedinice	11
2. Podaci o visini naknada i troškova	11
3. Raspodela prihoda, odnosno dobiti, ukoliko se raspodeljuje	14
4. Poreski tretman imovine fonda i članova fonda	14
5. Neto prinost investicionog fonda	14
6. Raspuštanje investicionog fonda	15
C ČLANOVI INVESTICIONOG FONDA.....	16
1. Prava članova fonda.....	16
2. Kupovina investicionih jedinica.....	16
3. Otkup investicionih jedinica	18
4. Prenos investicionih jedinica	19
5. Okolnosti pod kojima može doći do obustave otkupa investicionih jedinica	20
6. Ostala obeveštavanja članova fonda.....	21
D PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE.....	21
1. Poslovno ime, sedište, matični broj i registracioni broj društva za upravljanje i broj i datum rešenja Komisije o davanju dozvole za rad	21
2. Ime i ovlašćenja direktora i članova nadzornog odbora društva za upravljanje, kratki prikaz poslovne biografije i broj i datum rešenja Komisije o saglasnosti na imenovanje članova uprave	21
3. Podaci o visini kapitala i akcionarima koji poseduju kvalifikovano učešće i procenat učešća, broj i datum rešenja Komisije o davanju saglasnosti za sticanje kvalifikovanog učešća	24
4. Spisak i vrsta svih investicionih fondova, kojima društvo upravlja	24
5. Vreme i mesto gde se može izvršiti uvid u opšte akte i finansijske izveštaje društva za upravljanje.....	25
E PODACI O KASTODI BANCI	25
1. Poslovno ime, sedište, datum i broj rešenja Komisije o davanju dozvole za obavljanje kastodi usluga	25
2. Datum i broj zaključenja ugovora sa kastodi bankom.....	25
3. Podaci o kastodi uslugama koje ta banka vrši na osnovu ugovora sa društvom za upravljanje.....	25
F PODACI O REVIZORU	26
1. Poslovno ime, sedište, matični i registracioni broj i PIB preduzeća za reviziju koje vrši eksternu reviziju finansijskih izveštaja društva za upravljanje i investicionog fonda.....	26
2. Datum i broj zaključenja ugovora sa kastodi bankom.....	26
G ODGOVORNA LICA.....	26
1. Ime i prezime lica odgovornog za sadržaj prospekta.....	26
2. Izjava lica odgovornog za sadržaj prospekta.....	26

A OSNOVNI PODACI O INVESTICIONOM FONDU

1. Naziv i vrsta investicionog fonda:

ILIRIKA CASH, otvoreni investicioni fond, predstavlja fond očuvanja vrednosti imovine, u skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima („Službeni glasnik RS“ br. 15/09 i 76/09 i 41/11).

Društvo za upravljanje Fima Invest a.d. Beograd i Ilirika DZU Beograd a.d. 11.10.2011.god sklopili su ugovor o preuzimanju OIF FIMA NOVAC. Rešenjem Komisije Hov br. 5/-0-40-3803/4-11 od 13.10.2011. god Ilirika DZU Beograd a.d. dobila je saglasnost na prenos prava upravljanja OIF FIMA NOVAC. Dana 15.12.2011. Ilirika DZU Beograd a.d. preuzela je pravo upravljanja na OIF FIMA NOVAC. Odluka o promeni naziva fonda je doneta je 04.04.2012 godine i od tada glasi ILIRIKA CASH.

2. Datum organizovanja investicionog fonda i rok na koji se organizuje:

Fond je organizovan 18.06.2009. godine, upisom u Registar investicionih fondova kod Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, Rešenje br. 5/0-44-3707/3-09. Fond se organizuje na neodređeno vreme.

3. Investicioni cilj, investiciona politika i glavni rizici u vezi sa njom, kriterijumi za obrazovanje i diversifikaciju portfolia hartija od vrednosti:

1) Investicioni cilj

Otvoreni investicioni fond „ILIRIKA Cash“ za svoj osnovni cilj ima siguran plasman prikupljenih sredstva te održavanje visokog stepena likvidnosti uloga članova, uz što veću profitabilnost ulaganja. Ovakav investicioni cilj, zajedno sa vrstama investicionih instrumenata definisanim u tački 3. dela ovog Prospekta, implicira niži stepen rizika od, na primer, fonda rasta vrednosti imovine ili balansiranog investicionog fonda, te nudi visoku sigurnost ulaganja koja, zajedno sa stabilnim očekivanim prinosima, čini osnovu atraktivnosti fonda „ILIRIKA Cash“.

Povećanje vrednosti imovine Fonda biće ostvarivano prvenstveno na bazi prihoda od kamata, tako da je ukupan očekivani godišnji prinos konkurentan oročenim depozitima sa kraćim rokovima dospeća a veći od bankarskih depozita po viđenju ili oročenih bankarskih depozita na kratak rok.

Otvoreni investicioni fond „ILIRIKA Cash“ kao fond očuvanja vrednosti namenjen je fizičkim i pravnim, domaćim i stranim licima, koji žele aktivno da upravljaju svojom imovinom i koji teže kvalitetnoj diversifikaciji svojih portfolija, ali i onima koji ga smatraju adekvatnim instrumentom štednje.

Iz aspekta pružaoca usluga na finansijskom tržištu, osnovni cilj fonda „ILIRIKA Cash“ sastoji se u želji da se klijentima Društva za upravljanje i članovima fonda omogući:

- posredno ulaganje u instrumente tržišta novca s ciljem ostvarivanja stabilnog prinosa na ulaganje bez unapred utvrđenog očekivanog roka ulaganja (dospeća),
- posredno ulaganje u dužničke hartije od vrednosti (primarno izdate od strane Republike Srbije ili uz garancije Republike Srbije) uz manje troškove ulaganja,
- likvidnost, odnosno konstantnu mogućnost unovčenja uložениh sredstava, bez uticaja na ostvareni prinos, i dodatnu diversifikaciju portfelja.

2) Investiciona politika

„ILIRIKA Cash“ je investicioni fond čija je investiciona politika zasnovana na investiranju u visokodiversifikovani portfolio dužničkih instrumenata sa kratkim rokovima dospeća u kojima je druga ugovorna strana i/ili izdavalac renomirani subjekt sa veoma niskim stepenom kreditnog rizika.

Ovakva investiciona politika je u skladu sa glavnim investicionim ciljem, a to je siguran plasman prikupljenih sredstva i održavanje visokog stepena likvidnosti uloga članova, uz što veću profitabilnost ulaganja. U skladu sa tim, svakoj pojedinačnoj investiciji će se pristupati prvobitno sa gledišta sigurnosti ulaganja i rejtinga druge ugovorne strane i/ili izdavaoca a tek potom prinosa.

Društvo za upravljanje neće investirati imovinu Fonda kod finansijskih institucija ili izdavalaca koji, po mišljenju Investicionog odbora nemaju adekvatan kreditni rejting i stručnost ili su u prethodnom periodu imali probleme u svom poslovanju u vidu primedaba na rad klijenata, revizora ili regulatornih organa.

Pri kupovini dužničkih hartija od vrednosti, Društvo će, po pravilu, imati „zaštitnu marginu“, odnosno unapred određen stav u kom rasponu cene/prinosa i koje ročnosti hartije od vrednosti treba kupovati i prodavati, starajući se da se investira uvek po razumnim uslovima.

Investicione odluke donosi i operativno sprovodi portfolio menadžer zadužen za Fond, i za svoj rad odgovara Upravi Društva.

3) Kriterijumi za obrazovanje i diversifikaciju portfolia hartija od vrednosti

Imovina investicionog fonda mora se ulagati u skladu sa ograničenjima ulaganja predviđenih Zakonom, podzakonskim aktima i Prospektom Fonda.

U skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima otvoreni fond ILIRIKA CASH svrstava se u vrstu fondova očuvanja vrednosti imovine koji imaju tu karakteristiku da ulažu najmanje 75% svoje imovine u:

1. kratkoročne dužničke hartije od vrednosti koje izdaje:
 - o Narodna banka Srbije, u skladu sa zakonom kojim se uređuje organizacija i nadležnost Narodne banke Srbije;
 - o Republika, jedinice teritorijalne autonomije i lokalne samouprave u Republici i druga pravna lica uz garanciju Republike, u skladu sa zakonom kojim se uređuje javni dug;
 - o pravna lica sa sedištem u Republici, kojima se trguje na organizovanom tržištu u Republici.
2. novčane depozite:
 - o u bankama sa sedištem u Republici osnovanim u skladu sa zakonom kojim se uređuje poslovanje banaka i drugih finansijskih organizacija;
 - o u bankama u državama članicama EU, odnosno OECD-a.

Na ulaganja imovine Fonda, primenjuju se sledeća ograničenja:

1. u inostranstvu se može ulagati samo u likvidne hartije od vrednosti kojima se redovno trguje na organizovanom tržištu u državama članicama EU, OECD-a, odnosno susednim državama, s tim da najmanje 50% tako uloženog iznosa mora biti investirano u hartije od vrednosti kojima se trguje na listingu u navedenim državama;
2. u hartije od vrednosti, odnosno finansijske derivate jednog izdavaoca ili ukupno u hartije od vrednosti, odnosno finansijske derivate dva ili više izdavalaca koji su povezana lica se ne može ulagati više od 10% imovine Fonda;
3. u novčane depozite u jednoj banci ili ukupno u novčane depozite u dve ili više banaka koje su povezana lica se ne može ulagati više od 20% imovine Fonda. Navedeno ograničenje se ne odnosi na novčane depozite kod Kastodi banke;

4. u jednu vrstu hartija od vrednosti koje izdaje Republika, Narodna banka Srbije, odnosno drugo pravno lice uz garanciju Republike se ne može ulagati više od 35% imovine Fonda;
5. imovina Fonda ne može se ulagati u hartije od vrednosti i druge finansijske instrumente koje izdaje:
 - o Društvo za upravljanje,
 - o akcionar društva za upravljanje,
 - o povezano lice sa licima navedenim u ovoj tački.
6. imovinom Fonda se ne mogu zauzimati kratke pozicije.

4) Struktura imovine fonda

Imovinu Fonda čini zbir vrednosti svih finansijskih instrumenata i hartija od vrednosti iz portfolija Fonda i drugih oblika imovine u koju se sredstva Fonda mogu ulagati u skladu sa Zakonom, Pravilnikom o investicionim fondovima, Pravilnikom o uslovima za obavljanje delatnosti društva za upravljanje investicionim fondovima i ovim Prospektom.

Neto vrednost imovine Fonda po investicionoj jedinici se izračunava svakog radnog dana i objavljuje u najmanje jednim dnevnim novinama sa tiražom od najmanje 100.000 primeraka i na internet stranici Društva za upravljanje www.ilirika.rs.

Fond će pre svega ulagati u hartije od vrednosti čiji su izdavaoci registrovani u Republici Srbiji te u hartije od vrednosti stranih izdavalaca, državnih i nedržavnih subjekata zemalja EU i OECD, s time da pojedina zemlja ima dugoročni kreditni rejting za dug izdat u stranoj valuti najmanje A prema agenciji Standard & Poor's ili A2 prema agenciji Moody's.

Imovina Fonda ulaže se primarno u sledeće instrumente (% se odnose na udeo u neto imovini Fonda):

1. do 100% u novčane depozite kod banaka sa sedištem u Republici i u bankama u državama članicama EU, odnosno OECD-a;
2. do 100% u dužničke hartije od vrednosti i finansijske instrumente tržišta novca izdate od strane Republike Srbije, odnosno za koje garantuje Republika Srbija;
3. do 25% u dužničke hartije od vrednosti i finansijske instrumente tržišta novca izdate i garantovane od strane država članica EU i OECD;
4. do 25% u municipalne dužničke hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca izdavalaca iz Republike Srbije;
5. do 25% u dužničke hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca izdate i garantovane od susednih zemalja;
6. do 25% u korporativne dužničke hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca izdavalaca banaka iz Republike Srbije, za koje postoji likvidno sekundarno tržište ili mogućnost REPO transakcije, odnosno ukoliko su iste naplative na prvi poziv.

Neto vrednost imovine investicionog fonda predstavlja vrednost imovine umanjenu za iznos obaveza. Neto vrednost imovine otvorenog investicionog fonda ILIRIKA CASH, na dan 31.12.2011. godine iznosi RSD 7.699.322,46 i predstavljena je u sledećoj tabeli:

Struktura portfolia na dan 31.12.2011:

	Ukupna vrednost (RSD) na dan izveštavanja	Učešće u vrednosti imovine fonda
Depoziti	5.806.515,27	75,35%
Novčani računi	1.899.781,55	24,65%
IMOVINA FONDA UKUPNO	7.706.296,82	100,00%

Novčani depoziti na dan 31.12.2011 iznose RSD 5.806.515,27 što predstavlja 75,35% ukupne vrednosti imovine Fonda.

Investirana imovina Fonda u depozite Komercijalne banke a.d Beograd iznosi ukupno RSD 4.300.000,00, (procentualno učešće depozita Komercijalne banke a.d. u bruto imovini Fonda iznosi 55,80%), u depozite kod Čačanske banke a.d. Čačak investirano je RSD 1.502.148,82 (procentualno učešće depozita Čačanske banke a.d. Čačak u bruto imovini Fonda iznosi 19,49%).

Potraživanja Fond nema.

Novčani računi (uključujući stanja na svim namenskim računima za kupovinu i prodaju akcija kao i tekućem računu) Otvorenog investicionog fonda ILIRIKA CASH na dan 31.12.2011. godine iznose RSD 1.870.597,73 i nalaze se na računu kod Vojvođanske Banke a.d. Novi Sad, što predstavlja 24,27% ukupne vrednosti imovine Fonda.

Ukupno učešće novčanih depozita (uključujući stanja na svim namenskim računima za kupovinu trezorskih zapisa kao i tekućem računu Fonda kao i novčane depozite) iznose RSD 5.806.515,27 što predstavlja 75,35% ukupne vrednosti imovine Fonda.

5) Rizici ulaganja i način upravljanja rizicima

Ulaganje u otvoreni investicioni fond ILIRIKA CASH podrazumeva preuzimanje određenih rizika. Rizici u poslovanju Društva za upravljanje, odnosno Fonda, predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva za upravljanje, odnosno Fonda. Rizik nikada nije moguće u potpunosti izbeći, ali ga je moguće svesti na najmanju moguću meru zahvaljujući kvalitetnim postupcima upravljanja rizikom.

Tržišni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na vrednost imovine Fonda zbog promena na tržištu. Ovaj rizik obuhvata rizik kamatnih stopa, rizik promena u cenama hartija od vrednosti, kao i valutni rizik.

- *Rizik promene cena hartija od vrednosti* predstavlja moguće negativne efekte na imovinu Fonda do kojih može doći zbog pada cena nakon kupovine ili rasta cena nakon prodaje određenog finansijskog instrumenta;
- *Valutni rizik* je rizik gubitka vrednosti imovine Fonda koji nastaje usled promene vrednosti jedne valute u odnosu na drugu. U skladu sa investicionom politikom, Fond će najveći deo imovine ulagati u vlasničke hartije od vrednosti u inostranstvu, pa je iz tih razloga značaj ovog rizika izraženiji u odnosu na fondove koji pretežno investiraju na lokalnom tržištu.
- *Rizik promene kamatnih stopa* je rizik da će se vrednost imovine Fonda promeniti zbog promena u apsolutnom nivou kamatnih stopa i/ili razlika između dve kamatne stope;

Konstantnim praćenjem tržišnih trendova i prognoza i pažljivom selekcijom hartija od vrednosti u koje će se ulagati imovina Fonda, Društvo će nastojati da na adekvatan način upravlja ovim rizikom.

Kreditni rizik predstavlja verovatnoću da emitent hartija od vrednosti u koje je uložena imovina fonda neće biti u mogućnosti da delimično ili u celosti ispuni svoje obaveze u trenutku njihovog dospeća, što može negativno uticati na likvidnost i vrednost imovine fonda. Društvo će upravljati kreditnim rizikom, analizom boniteta i kreditnog rejtinga kompanija u čije HoV je investirana imovina fonda, na osnovu sopstvenih, kao i analiza i podataka nezavisnih rejting agencija.

Valutni rizik predstavlja verovatnoću kada jedan segment imovine Fonda može biti investiran u finansijske instrumente i hartije od vrednosti opisane u ovom Prospektu, koje su denominirane ili su na drugi način vezane za strane valute. U tom slučaju, navedeni deo imovine fonda biće izložen i riziku promene kursa dinara prema valuti u kojoj će biti izražen taj deo investicije. Valutni rizik je verovatnoća da valute u kojima je investirana imovina Fonda depresiraju u odnosu na dinar. Depresijacija tih valuta dovela bi do nezadovoljavajućeg rasta ili pada cene jedinice Fonda.

Rizik svojstven prirodi Fonda čije je osnovno obeležje očuvanje vrednosti imovine (novčani fond) u odnosu na druge vrste investicionih fondova jeste znatno viši nivo sigurnosti i izrazita likvidnost imovine u koju fond ulaže. Međutim, vrednost dela imovine Fonda pod uticajem je kratkoročnih kamatnih stopa na tržištu, te u uslovima naglog rasta tih stopa i prodaje dela imovine može doći do smanjenja vrednosti investicione jedinice Fonda.

Rizik promene poreskih propisa predstavlja verovatnoću da zakonodavna vlast promeni poreske propise na način koji bi negativno uticao na profitabilnost ulaganja u Fond. Ovaj rizik u potpunosti je izvan domena uticaja Društva za upravljanje.

Operativni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva, odnosno fondova kojima Društvo upravlja, usled propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom i drugim sistemima, kao i zbog nepredvidivih eksternih događaja. U cilju minimiziranja ovog rizika, uspostavljene su striktno interne procedure u svim segmentima poslovanja Društva.

Rizik likvidnosti predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Fonda da ispunjava svoje dospele obaveze. Manifestuje se kroz nemogućnost Fonda da izađe u susret zahtevima za otkup investicionih jedinica svojih članova, usled nelikvidnosti imovine Fonda. Iako je ovaj rizik izraženiji kod fondova rasta vrednosti imovine, Društvo će nastojati da rizik likvidnosti svede na minimum investiranjem imovine Fonda u visoko likvidne vlasničke hartije od vrednosti inostranih izdavalaca, kojima se trguje na najrazvijenijim berzama na svetu.

Rizik zemlje predstavlja verovatnoću nastanka značajnih promena cena hartija od vrednosti kao i neizmirivanje dospelih obaveza dužnika usled političkih, društvenih i ekonomskih događanja u zemlji porekla tog izdavaoca, odnosno dužnika. Ovaj rizik ogleda se kroz mogućnost da usled makroekonomskih problema, sistemskih i/ili političkih kriza, dođe do značajnog pogoršanja uslova poslovanja u tim zemljama, što bi između ostalog imalo negativan uticaj na eventualne investicije Fonda, odnosno Društva. Društvo kontroliše ovaj rizik tako što pre donošenja odluke o ulaganju, pored usaglašavanja sa regulativom u određenim zemljama u koje će se ulagati imovina Fonda, vrši i detaljne analize zasnovane na kreditnom rejtingu i makroekonomskim pokazateljima zemlje u koju se planira ulaganje.

„Investicija u fond nije bankarski depozit i kao takva nije osigurana od strane Agencije za osiguranje depozita, niti od neke druge agencije.“

6) Postupak za donošenje odluka o investiranju

Društvo za upravljanje donosi investicione odluke saglasno zakonu, podzakonskim aktima i investicionoj politici definisanoj odredbama Prospekta.

Investicione odluke donosi i operativno sprovodi portfolio menadžer Fonda. Društvo za upravljanje može da formira Investicioni odbor za svaki fond kojim upravlja, koji predstavlja savetodavno kolegijalno telo, koga čine portfolio menadžer tog fonda, Direktor Društva za upravljanje i treći član imenovan od strane Nadzornog odbora Društva za upravljanje. Sednicama Investicionog odbora prisustvuje interni kontrolor, koji kontroliše usaglašenost investicionih odluka sa zakonom, opštim aktima Društva za upravljanje i investicionom politikom Fonda. Sednicama investicionog odbora predsedava Direktor Društva. Mišljenje investicionog odbora je savetodavnog karaktera i ne obavezuje portfolio menadžera, niti ga onemogućava da izvrši pojedinačnu investicionu radnju.

4. Portfolio menadžer

Igor Popović rođen je 27.11.1977. godine u Beogradu. Diplomirao je ekonomiju i matematiku 2000. godine i magistrirao poslovnu upravu (MBA) 2004. godine na Dartmouth koledžu u SAD, i magistrirao političku ekonomiju na London School of Economics u Londonu 2011. godine. Poslovnu karijeru započeo je praksom u Centralnoj banci SAD (Federal Reserve Board) u Vašingtonu. Od 2000. godine radi kao konsultant u finansijskom sektoru za Mercer Management Consulting u Njujorku, a zatim i za Marsh & McLennan Securities, na struktuiranju kreditnih derivata, gde je dobio i licencu broker-dilera u državi Njujork 2002 godine. Radio je 2003. godine kao savetnik za finansijski sektor u Ministarstvu finansija Republike Srbije. Od 2005. do početka 2007. godine radio je kao konsultant u Opera Solutions, na optimizaciji portfolija tehnoloških investicija za neke od vodećih finansijskih institucija u SAD. Od marta 2007. godine radio je u društvu za upravljanje investicionim fondovima Raiffeisen Invest. U junu 2008. godine dobio je dozvolu za obavljanje poslova portfolio menadžera od Komisije za hartije od vrednosti. Od septembra 2008. radio je kao portfolio menadžer a potom kao direktor brokersko-dilerskog društva Ilirika Investments.

5. Vreme i mesto gde se može izvršiti uvid u finansijske izveštaje investicionog fonda

Sva zainteresovana lica mogu izvršiti uvid u finansijske izveštaje Fonda svakog radnog dana u periodu od 15:00 do 16:30 časova u sedištu Društva za upravljanje investicionim fondovima ILIRIKA DZU a.d. Beograd, sa sedištem u Knez Mihailovoj 11-15/V sprat, kao i na zvaničnoj internet stranici Društva za upravljanje www.ilirika.rs.

Društvo za upravljanje je dužno da, na osnovu pisanog zahteva člana Fonda, istom na uvid dostavi godišnje i polugodišnje finansijske izveštaje sa izveštajima eksternog revizora kako Društva za upravljanje, tako i Fonda, u roku od osam dana od dana podnošenja zahteva.

B PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM FONDA

1. Način obračuna vrednosti investicione jedinice i vreme i mesto objavljivanja konačne neto vrednosti imovine i vrednosti investicione jedinice

Investiciona jedinica predstavlja srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini fonda, i menja se sa promenom neto vrednosti imovine fonda.

Jedinstvena početna vrednost investicione jedinice otvorenog investicionog fonda utvrđena je u iznosu od 1.000,00 dinara na dan organizovanja Fonda.

Vrednost jedne investicione jedinice izračunava se na dnevnom nivou, i predstavlja vrednost količnika neto tržišne vrednosti imovine Fonda i broja investicionih jedinica. Tržišna vrednost imovine Fonda se obračunava svakog radnog dana na osnovu tržišnih vrednosti hartija od vrednosti i druge imovine u koju je imovina Fonda uložena, umanjena za obaveze i troškove, a u skladu sa pozitivnim zakonskim propisima.

Vrednost investicione jedinice zaokružuje se na pet decimala, osim pri oglašavanju fonda i objavljivanju na internet stranici Društva za upravljanje, kada se zaokružuje na dve decimale.

Konačnu neto vrednost imovine i vrednost investicione jedinice za radni dan za koji se vrši obračun (dan T) Društvo za upravljanje objavljuje na internet stranici www.ilirika.rs do 20:00 časova narednog radnog dana (na dan T+1), odnosno u dnevnim novinama „Privredni pregled“ drugog radnog dana koji sledi nakon dana obračuna (na dan T+2). Pre objavljivanja konačnih neto vrednosti imovine i vrednosti investicione jedinice ispravnost obračuna mora potvrditi kastodi banka.

2. Podaci o visini naknada i troškova

Sve vrste naknada koje može naplatiti ILIRIKA DZU a.d. Beograd Društvo za upravljanje investicionim fondovima su u potpunosti opisane u ovom odeljku. ILIRIKA DZU a.d. Beograd Društvo za upravljanje investicionim fondovima neće naplatiti ni jednu drugu vrstu troškova.

Ovaj deo prospekta predstavlja pravilnik o tarifi ILIRIKA CASH otvorenog investicionog fonda.

Za usluge investiranja i upravljanja otvorenim investicionim fondom ILIRIKA CASH a.d. Beograd, Društvo će od članova fonda naplaćivati:

1) Naknada za kupovinu investicionih jedinica

Društvo ne naplaćuje naknadu za kupovinu investicionih jedinica Fonda.

2) Naknada za otkup (prodaju) investicionih jedinica

Predstavlja naknadu koja se naplaćuje od člana fonda prilikom otkupa investicionih jedinica iz Fonda. Naknada za otkup se obračunava od vrednosti investicionih jedinica koje se prodaju.

Društvo za upravljanje **neće naplaćivati izlaznu proviziju** odnosno naknadu za otkup investicionih jedinica Fonda.

3) Naknada za prenos vlasništva nad investicionim jedinicama

Naknada za prenos vlasništva nad investicionim jedinicama – predstavlja naknadu koja se naplaćuje od člana fonda u slučaju prenosa investicionih jedinica sa člana Fonda na treće lice po osnovu nasledstva ili poklona. Društvo naplaćuje navedenu naknadu u iznosu od 0,5% od vrednosti imovine koja se prenosi.

4) Naknada za prelazak člana iz otvorenog u drugi otvoreni investicioni fond kojim upravlja Društvo

Predstavlja naknadu koju član fonda plaća prilikom prenosa imovine između fondova kojima upravlja Društvo. Ovu naknadu Društvo ne naplaćuje.

5) Naknada za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija

Društvo neće naplaćivati naknade za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija. Iz **imovine fonda** će se naplaćivati samo:

a) Naknada za upravljanje investicionim fondom

Naknada za upravljanje investicionim fondom - predstavlja naknadu za usluge Društva za upravljanje fondom i obračunava se od vrednosti imovine fonda u procentu od 0.99% godišnje. Društvo obračunava naknadu dnevno a naplaćuje mesečno.

b) Naknada kastodi banci

Društvo koristi kastodi usluge banke Vojvođanske banke a.d. Novi Sad. Društvo je u obavezi da plati kastodi banci naknadu za vođenje kastodi računa u skladu sa ugovorom zaključenim sa kastodi bankom i tarifnikom kastodi banke. Troškovi kastodi banke se izražavaju u procentu na godišnjem nivou, obračunavaju se dnevno, a naplaćivaće se iz imovine fonda na mesečnom nivou.

c) Troškovi eksterne revizije

Troškovi eksterne revizije će se naplaćivati u svojoj stvarnoj visini, a u skladu sa ugovorom o pružanju usluga revizije koje je Društvo za upravljanje sklopilo sa eksternim revizorom. Društvo za upravljanje može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova eksterne revizije.

d) Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti

Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti će se naplaćivati iz imovine fonda u stvarnom iznosu istih, a isti obuhvataju provizije za usluge brokersko-dilerskih društava, centralnog registra hartija od vrednosti, berze, kao i druge troškove u skladu sa zakonom.

Iz imovine fonda, u stvarnom iznosu istih, će se naplaćivati i sledeći zavisni troškovi:

- troškovi platnog prometa (domaći, međunarodni i prenos na računima u istoj banci i sl.),
- porezi i druge fiskalne obaveze,
- troškovi kamata i naknade u vezi sa zaduživanjem fonda.

Ukoliko su naknade ugovorene sa deviznom klauzulom, Društvo svakodnevno vrši preračun u dinarsku protivvrednost po srednjem kursu NBS.

Društvo može preuzeti deo ili celokupan iznos pojedinih troškova u određenom periodu ili određenim kategorijama investitora može ukinuti ili smanjiti naknadu za kupovinu ili otkup investicionih jedinica i druge naknade koje naplaćuje od članova fonda, ukoliko je ova mogućnost propisana Pravilnikom o tarifi i uz obavezu da prethodno obavesti Komisiju za hartije od vrednosti i članove fonda objavljivanjem na internet stranici www.ilirika.rs specifikacije troškova (sa navođenjem iznosa, odnosno procenta i perioda u kome Društvo iste snosi).

Prikaz naknada i troškova za prethodni period

Podaci o visini naknada i troškova u prethodnim godinama i pokazatelj ukupnih troškova u prethodne tri godine

Period 1.01.2011. do 31.12.2011.

Sledeća tabela daje prikaz svih relevantnih troškova i naknada u relativnim (kao procenat od prosečne neto imovine fonda) i u apsolutnim iznosima (RSD) koje su se naplaćivale na teret Fonda u periodu od 1.01.2011 do 31.12.2011.

	Apsolutni iznos (RSD)	Relativni iznos (% od pros.neto imovine)
Naknada za upravljanje	134046,96	0,99%
Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti	14901,65	0,11%
Troškovi kastodi banke	10831,91	0,08%
Troškovi eksterne revizije	190,00	0,00%
Ostali poslovni rashodi	5704,40	0,04%
*Pokazatelj ukupnih troškova (Total expense ratio ili TER)	165.674,92	1,22%

*Pokazatelj ukupnih troškova se izračunava tako što se ukupan iznos naknade za upravljanje i svih troškova na teret imovine investicionog fonda podeli sa prosečnom vrednošću neto imovine fonda.

Prosečna neto imovina fonda predstavlja količnik zbira neto vrednosti imovine otvorenog fonda počev od poslednjeg dana prethodnog izveštajnog perioda do poslednjeg dana tekućeg izveštajnog perioda i broja dana u izveštajnom periodu. Prosečna neto imovina fonda izračunata na ovaj način za ovaj period iznosila je RSD 13.527.507,46.

Period 1.01.2010. do 31.12.2010.

Sledeća tabela daje prikaz svih relevantnih troškova i naknada u relativnim (kao procenat od prosečne neto imovine fonda) i u apsolutnim iznosima (RSD) koje su se naplaćivale na teret Fonda u periodu od 1.01.2010 do 31.12.2010.

	Apsolutni iznos (RSD)	Relativni iznos (% od pros.neto imovine)
Naknada za upravljanje	174.246,73	0,99%
Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti	21.493,80	0,12%
Troškovi kastodi banke	14.233,53	0,08%
Troškovi eksterne revizije	0,00	0,00%
Ostali poslovni rashodi	28087,36	0,16%
*Pokazatelj ukupnih troškova (Total expense ratio ili TER)	238.061,42	1,35%

*Pokazatelj ukupnih troškova se izračunava tako što se ukupan iznos naknade za upravljanje i svih troškova na teret imovine investicionog fonda podeli sa prosečnom vrednošću neto imovine fonda.

Prosečna neto imovina fonda predstavlja količnik zbira neto vrednosti imovine otvorenog fonda počev od poslednjeg dana prethodnog izveštajnog perioda do poslednjeg dana tekućeg izveštajnog perioda i broja dana u izveštajnom periodu. Prosečna neto imovina fonda izračunata na ovaj način za ovaj period iznosila je RSD 17.588.191,89.

Period 1.01.2009. do 31.12.2009.

Sledeća tabela daje prikaz svih relevantnih troškova i naknada u relativnim (kao procenat od prosečne neto imovine fonda) i u apsolutnim iznosima (RSD) koje su se naplaćivale na teret Fonda u periodu od 1.01.2009 do 31.12.2009.

	Apsolutni iznos (RSD)	Relativni iznos (% od pros.neto imovine)
Naknada za upravljanje	143.273,84	0,53%
Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti	17.394,47	0,06%
Troškovi kastodi banke	10.130,22	0,04%
Troškovi eksterne revizije	0,00	0,00%
Ostali poslovni rashodi	190.614,24	0,71%
*Pokazatelj ukupnih troškova (Total expense ratio ili TER)	361.412,77	1,34%

*Pokazatelj ukupnih troškova se izračunava tako što se ukupan iznos naknade za upravljanje i svih troškova na teret imovine investicionog fonda podeli sa prosečnom vrednošću neto imovine fonda.

Prosečna neto imovina fonda predstavlja količnik zbira neto vrednosti imovine otvorenog fonda počev od poslednjeg dana prethodnog izveštajnog perioda do poslednjeg dana tekućeg izveštajnog perioda i broja dana u izveštajnom periodu. Prosečna neto imovina fonda izračunata na ovaj način za ovaj period iznosila je RSD 26.934.180,24.

3. Raspodela prihoda, odnosno dobiti, ukoliko se raspodeljuje

Prihodi koje Fond ostvari po osnovu kamata, dividendi i ostvarenih kapitalnih dobitaka se reinvestiraju u Fond. Prihod Fonda u potpunosti pripada članovima Fonda, srazmerno njihovom udelu u imovini Fonda.

4. Poreski tretman imovine fonda i članova fonda

Prema postojećim poreskim propisima u Republici Srbiji, imovina Fonda ne podleže poreskim opterećenjima, s obzirom da otvoreni investicioni fond nema svojstvo pravnog lica.

Oporezivanje vlasništva i prenosa vlasništva nad investicionim jedinicama Fonda, odnosno kapitalnih dobitaka kao razlike između prodajne i kupovne cene investicionih jedinica, definisano je sledećim poreskim propisima Republike Srbije:

- Zakon o poreskom postupku i poreskoj administraciji,
- Zakon o porezu na dobit pravnih lica,
- Zakon o porezu na dohodak građana.

Tekstovi navedenih zakona dostupni su na internet adresi Društva za upravljanje: www.ilirika.rs. Visina i način oporezivanja zavisi od poreskog statusa pojedinačnog člana Fonda.

5. Neto prinos investicionog fonda

Naziv fonda	01.01.2010	01.01.2011	od osnivanja
	31.12.2010	31.12.2011	do 31.12.2011
Fima NOVAC	7,87%	10,06%	9,20%

*Efektivni godišnji prinos

“Prethodno ostvareni prinosi ne predstavljaju garanciju budućih rezultata. Budući prinosi mogu biti viši ili niži od ranijih.”

“Investicije u fond nisu osigurane kod Agencije za osiguranje depozita ili bilo koje druge Agencije. Iako fond teži povećanju vrednosti imovine, gubici od investiranja zbog rizika opisanih u prospektu su ipak mogući.”

“Prinos investitora od ulaganja u fond zavisi od prinosa fonda i visine naknada koje investitor plaća prilikom sticanja, odnosno otkupa investicionih jedinica”.

6. Raspuštanje investicionog fonda

Otvoreni fond se raspušta:

- 1) istekom roka ukoliko je organizovan na određeno vreme,
- 2) ukoliko se u roku od tri meseca od oduzimanja dozvole za rad društvu za upravljanje ne izabere novo društvo za upravljanje,
- 3) ukoliko u postupku spajanja fondova neto vrednost imovine fonda sticacoca, odnosno novog fonda na dan spajanja iznosi manje od 200.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS.

Komisija donosi rešenje o raspuštanju fonda u slučajevima navedenim u tačkama. 2) i 3) prethodnog stava.

Naplata naknada i drugih troškova u vezi sa raspuštanjem otvorenog fonda kada se fond raspušta usled isteka roka na koji je organizovan vrši se na teret otvorenog fonda, a u ostalim slučajevima propisanim ovim pravilnikom vrši se na teret društva za upravljanje, osim ukoliko to nije moguće u kom slučaju se naplata vrši na teret fonda.

Postupak raspuštanja fonda u slučaju isteka roka na koji je organizovan vrši društvo za upravljanje, na način i pod uslovima propisanim prospektom tog fonda i uz shodnu primenu odredbi ovog pravilnika koje se odnose na ostale slučajeve raspuštanja otvorenog fonda.

Postupak raspuštanja fonda u ostalim slučajevima vrši kastodi banka.

Kastodi banka narednog dana nakon prijema rešenja Komisije o raspuštanju otvorenog fonda, obaveštava o tome javnost i članove fonda objavljivanjem oglasa u dnevnom listu u kome se objavljuje vrednost investicione jedinice, kao i na svojoj internet stranici.

Kastodi banka sastavlja izveštaj o stanju imovine i obaveza na dan donošenja rešenja o raspuštanju, i unovčava imovinu fonda najkasnije u roku od šest meseci od donošenja rešenja o raspuštanju fonda.

Nakon unovčavanja imovine fonda kastodi banka vrši isplatu članovima fonda srazmerno njihovom procentualnom učešću u neto imovini fonda.

U slučaju spora povodom potraživanja poverilaca prema imovini otvorenog fonda koji se raspušta, kastodi banka prilikom unovčavanja imovine fonda, vodi računa o iznosu prijavljenih potraživanja.

Kastodi banka može vršiti isplatu članova fonda koji se raspušta, vodeći računa da preostali iznos imovine fonda koji se raspušta, ne može biti manji od iznosa istaknutih potraživanja u sporu koji vode poverioci tog fonda.

U slučaju kada je društvu za upravljanje oduzeta dozvola za rad, namirenje poverilaca se prvo vrši na teret društva za upravljanje ukoliko su potraživanja nastala kao posledica lošeg postupanja društva za upravljanje.

Ukoliko se namirenje potraživanja poverilaca ne može izvršiti na teret društva za upravljanje, namirenje se vrši na teret otvorenog fonda koji se raspušta, srazmerno visini njihovih priznatih potraživanja.

C ČLANOVI INVESTICIONOG FONDA

Članovi fonda mogu biti:

- fizička i pravna lica bilo domaća ili strana,
- društvo za upravljanje u skladu sa Zakonom,
- otvoreni investicioni fondovi (koji nemaju svojstvo pravnog lica).

1. Prava članova fonda

Član Fonda kojim upravlja Društvo za upravljanje, a koji poseduje investicione jedinice na svom individualnom računu po osnovu kupovine investicionih jedinica, stiče prava na:

- otkup investicionih jedinica,
- srazmerni deo prinosa od ulaganja,
- srazmerni deo imovine fonda u slučaju raspuštanja fonda,
- druga prava u skladu sa Zakonom.

Investicione jedinice otvorenog fonda daju ista prava svim članovima fonda.

2. Kupovina investicionih jedinica

2.1. Vreme i mesto kupovine investicionih jedinica

Članom otvorenog investicionog fonda ILIRIKA CASH kojim upravlja ILIRIKA DZU a.d. Beograd Društvo za upravljanje investicionim fondovima, postaje se potpisivanjem popunjene pristupnice i uplatom novčanih sredstava na kastodi račun Fonda na ime kupovine investicionih jedinica.

Pristupnica Fondu se može potpisivati:

- u sedištu Društva za upravljanje na adresi Knez Mihailovoj 11-15/V sprat, Beograd u vremenu od 08:30 do 16:30 časova.

kod ovlašćenih posrednika čiji je spisak, dostupan na internet prezentaciji Društva za upravljanje www.ilirka.rs.

2.2. Ograničenja kupovine investicionih jedinica

Prilikom sticanja investicionih jedinica član otvorenog fonda ne može steći više od 20% neto vrednosti imovine Fonda na dan priliva sredstava na račun Fonda. Sredstva uplaćena preko zakonski omogućenog maksimuma (20% neto vrednosti imovine fonda), neće se konvertovati u investicione jedinice, već će ista u roku od 5 dana biti uplaćena na tekući račun člana fonda koji mora biti naveden u pristupnici.

Član fonda ne može biti:

- banka koja obavlja kastodi poslove za Fond,
- preduzeće za reviziju i revizor koji obavljaju poslove revizije finansijskih izveštaja za Fond,
- drugi Fond kojim upravlja ILIRIKA DZU a.d. Beograd, Društvo za upravljanje investicionim fondovima.

Društvo za upravljanje može sticati investicione jedinice investicionog fonda kojim upravlja najviše do 20% neto vrednosti imovine fonda.

2.3. Postupak kupovine investicionih jedinica

Klijent stiče status člana Fonda u trenutku kada se posle popunjavanja i potpisivanja pristupnice sredstva koja je uplatio konvertuju u investicione jedinice. Obveznik uplate može biti domaće i strano, pravno i fizičko lice koje je ovlašćeno da za račun člana Fonda vrši kupovinu investicionih jedinica. Investiciona jedinica predstavlja srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini fonda i menja se sa promenom neto vrednosti imovine fonda.

Prilikom kupovine investicionih jedinica uplata od strane člana fonda biće umanjena za iznos naknade za kupovinu ukoliko je Društvo naplaćuje u skladu sa ovim prospektom i Pravilnikom o tarifi. Nakon odbijanja naknade iznos uplate se konvertuje u investicione jedinice.

Klijent koji želi da kupi investicione jedinice u Fondu podnosi popunjenu pristupnicu, a investicionu jedinicu stiče uplatom na račun Fonda. Prilikom popunjavanja i potpisivanja pristupnice potrebno je dostaviti dokumentaciju neophodnu za identifikaciju. Izjava i pristupnica se podnose prilikom prve uplate u Fond, dok se svaka sledeća kupovina investicionih jedinica vrši uplatom iznosa putem naloga za uplatu/naloga za prenos/trajnog naloga koji se poziva na broj pristupnice.

Pre pristupanja Fondu, odnosno prilikom potpisivanja pristupnice, klijent potpisuje izjavu kojom potvrđuje da je:

- primio prospekt Fonda kojim Društvo za upravljanje upravlja, u kome je jasno naznačeno upozorenje o glavnim rizicima ulaganja u Fond i da ga potpuno razume;
- upoznat sa tarifom (visinom naknada i svim troškovima koji se naplaćuju na teret Fonda);
- upoznat sa pravilima poslovanja i vrstama delatnosti, odnosno poslovima koje vrši na osnovu dozvole za rad i da ih potpuno razume.

Takođe, istom izjavom klijent pod krivičnom i materijalnom odgovornošću izjavljuje da nije lice koje u smislu Zakona i podzakonskih akata ne može sticati investicione jedinice otvorenog investicionog fonda.

Investicione jedinice Fonda se mogu kupiti isključivo u novcu – uplatom novčanih sredstava na dinarski kastodi račun Fonda br. 355-003200139493-91 koji se vodi kod banke Vojvođanske banke a.d. Novi Sad sa pozivom na broj pristupnice.

Nerezidenti mogu kupovati investicione jedinice i uplatama iz inostranstva na devizne račune Fonda, čiji je spisak dostupan na Internet prezentaciji Društva za upravljanje. Društvo za upravljanje može držati devize na deviznom računu fonda kod kastodi banke. Obračun deviznih uplata u dinarsku protivvrednost izvršiće se po srednjem kursu NBS na dan kada je uplata evidentirana na deviznom računu Fonda.

Društvo za upravljanje je dužno da na individualnom računu člana Fonda evidentira sve promene u broju investicionih jedinica.

Početna jedinstvena cena jedne investicione jedinice iznosi RSD 1.000,00 na dan organizovanja Fonda.

Kupovina investicionih jedinica vrši se po **principu nepoznate cene**. Princip nepoznate cene se bazira na činjenici da se vrednost investicione jedinice na dan T izračunava po ceni koja se utvrđuje na dan T+1 od dana priliva sredstava na račun Fonda. U skladu sa ovim principom, konverzija dinarskih i deviznih uplata u investicione jedinice vrši se narednog radnog dana u odnosu na dan priliva sredstava na račun Fonda, prema vrednosti investicione jedinice na dan priliva (dan T), a broj kupljenih investicionih jedinica na individualnom računu člana Fonda se evidentira na dan konverzije (dan T+1).

Ukoliko uplata nije dovoljna za kupovinu cele investicione jedinice, na individualnom računu člana Fonda evidentita se deo investicione jedinice.

U slučaju da Društvo za upravljanje nije u mogućnosti da identifikuje uplatioca, uplaćena sredstva tretiraju se kao neraspoređena sredstva i ne ulaze u obračun vrednosti neto imovine fonda. Ukoliko Društvo za upravljanje identifikuje klijenta u roku od 5 radnih dana, sredstva će biti raspoređena na individualni račun člana Fonda po ceni investicione jedinice na dan identifikacije klijenta. U slučaju da Društvo za upravljanje ne izvrši identifikaciju klijenta u roku od 5 radnih dana, dužno je da da nalog kastodi banci da uplaćena sredstva vrati na račun sa kog su uplaćena i to petog radnog dana od dana priliva.

2.4. Obaveštavanje članova fonda o kupljenim investicionim jedinicama

Društvo za upravljanje je dužno da članu Fonda u roku od 5 radnih dana od sticanja investicionih jedinica pošalje pisanu potvrdu o kupovini investicionih jedinica na adresu navedenu u pristupnici.

Potvrda o kupovini investicionih jedinica sadrži:

- 1) iznos ukupno uplaćenih sredstava za kupovinu investicionih jedinica ,
- 2) datum priliva sredstava na račun fonda i srednji kurs NBS na taj dan, ukoliko su uplate izvršene iz inostranstva,
- 3) vrednost investicione jedinice na dan uplate,
- 4) iznos naknade za kupovinu investicionih jedinica,
- 5) broj stečenih investicionih jedinica,
- 6) ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računum člana.

3. Otkup investicionih jedinica

3.1. Vreme i mesto podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica

Svaki član Fonda, može podneti zahtev za otkup svih ili dela investicionih jedinica u posedu, u toku radnog vremena od 08:30 do 16:30 časova u sedištu Društva za upravljanje na adresi Knez Mihailova 11-15/V sprat, kao i kod ovlašćenih posrednika, čiji je spisak dostupan i na internet prezentaciji Društva za upravljanje www.ilirika.rs.

3.2. Postupak otkupa investicionih jedinica

Otkup investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva člana Fonda, gde član jasno navodi broj investicionih jedinica koje želi da otkupi. Društvo za upravljanje je dužno da postupi po zahtevu, i najkasnije u roku od 5 radnih dana od dana podnošenja zahteva, izvrši otkup investicionih jedinica prenosom sredstava na dinarski račun člana Fonda.

Otkupna cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine otvorenog fonda po investicionoj jedinici na dan podnošenja zahteva, umanjene za naknadu za otkup ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu sa Prospektom fonda i Pravilnikom o tarifi.

U slučaju prenosa imovine člana između otvorenih fondova, odnosno kada član prelazi iz jednog otvorenog u drugi otvoreni investicioni fond kojim upravlja ILIRIKA DZU a.d. Beograd Društvo za upravljanje investicionim fondovima, vrednost imovine koja je predmet prenosa utvrđuje se na osnovu vrednosti investicione jedinice fonda iz kog se istupa obračunatoj za dan podnošenja zahteva za prenos, dok se broj investicionih jedinica u novom fondu dodeljuje na osnovu vrednosti investicione jedinice tog fonda obračunatoj za dan priliva novčanih sredstava na račun fonda. Član Fonda može prodati sve ili deo investicionih jedinica koje su u njegovom posedu. Član Fonda gubi status člana u momentu kada proda sve investicione jedinica datog Fonda koje su u njegovom posedu.

3.3. Obaveštavanje članova fonda o otkupljenim investicionim jedinicama

Društvo za upravljanje je dužno da u roku od 5 radnih dana od dana podnošenja zahteva pošalje pisanu potvrdu članu fonda o broju otkupljenih investicionih jedinica, vrednosti investicione jedinice na dan prijema zahteva za otkup, iznosu naknade za otkup i iznosu uplaćenih sredstava na novčani račun člana fonda.

Potvrda o otkupu investicionih jedinica sadrži:

- 1) broj investicionih jedinica – početno stanje,
- 2) datum prodaje investicionih jedinica,
- 3) vrednost investicione jedinice na dan podnošenja zahteva za otkup,
- 4) iznos naknade za otkup investicionih jedinica,
- 5) iznos neto isplate,
- 6) broj otkupljenih investicionih jedinica.
- 7) ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana – zaključno stanje.

4. Prenos investicionih jedinica

4.1. Vreme i mesto podnošenja zahteva za prenos investicionih jedinica

Svaki član Fonda, može podneti zahtev za prenos investicionih jedinica u posedu, u toku radnog vremena od 08:30 do 16:30 časova u sedištu Društva za upravljanje na adresi Knez Mihailova 11-15/V sprat, kao i kod ovlašćenih posrednika, čiji je spisak dostupan i na internet prezentaciji Društva za upravljanje www.ilirika.rs.

4.2. Postupak prenosa investicionih jedinica

Investicione jedinice se ne mogu slobodno prenositi na treća lica, osim po osnovu nasleđivanja i ugovora o poklonu.

Prenos investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva lica na koje se investicione jedinice Fonda prenose, po osnovu nasledstva ili nekog drugog pravnog osnova. Podnosilac zahteva je dužan da uz zahtev za prenos, dostavi izvršno rešenje o nasleđivanju ili ugovor o poklonu, u originalu ili overenoj kopiji, odnosno dokaz o pravnom sledbeništvu/sukcesiji (u skladu sa pravnim osnovom sticanja investicionih jedinica Fonda) u originalu ili overenoj fotokopiji.

Podnosilac zahteva koji stiče investicione jedinice po gore navedenom pravnom osnovu dužan je da uz zahtev za prenos popuni i potpiše pristupnicu i izjavu uz dostavljanje neophodne identifikacione dokumentacije.

Društvo će nakon podnetog pismenog zahteva izvršiti prenos vlasništva nad investicionim jedinicama na podnosioca zahteva, u roku od 5 radnih dana.

Društvo naplaćuje navedenu naknadu u iznosu od 0,5% od vrednosti imovine koja se prenosi.

U slučaju prenosa investicionih jedinica člana između otvorenih fondova kojima upravlja ILIRIKA DZU a.d. Beograd, broj investicionih jedinica koje su predmet prenosa utvrđuje se na osnovu vrednosti investicione jedinice fonda iz kog se istupa obračunatoj za dan podnošenja zahteva za prenos, dok se broj investicionih jedinica u novom fondu dodeljuje na osnovu vrednosti investicione jedinice tog fonda obračunatoj za dan priliva novčanih sredstava na račun fonda. Naknada za otkup i naknada za kupovinu investicionih jedinica tih fondova se u tom slučaju ne obračunavaju.

4.3. Obaveštavanje članova fonda o izvršenom prenosu investicionih jedinica

Nakon izvršenog prenosa investicionih jedinica, a u roku od 5 radnih dana, član Fonda dobija pisanu potvrdu o prenosu investicionih jedinica i obračun na adresu navedenu u zahtevu.

Potvrda o prenosu investicionih jedinica sadrži:

- 1) broj investicionih jedinica – početno stanje,
- 2) datum podnošenja zahteva na ime prenosa investicionih jedinica,
- 3) vrednost investicione jedinice na dan podnošenja zahteva za prenos,
- 4) iznos naknade za prenos investicionih jedinica,
- 5) iznos neto isplate koja se prenosi,
- 6) broj prenetih investicionih jedinica.
- 7) ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana – zaključno stanje.

5. Okolnosti pod kojima može doći do obustave otkupa investicionih jedinica

Kupovina i otkup investicionih jedinica obustavljaju se istovremeno.

Kupovina i otkup investicionih jedinica se obustavlja:

- 1) kada usled vanrednih situacija nije moguće izračunati neto vrednost imovine fonda i vrednosti investicione jedinice, u skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima („Službeni Glasnik RS“ br.15/09, 76/09 i 41/11),
- 2) po nalogu Komisije radi zaštite interesa investitora.

Društvo za upravljanje obustavlja kupovinu i otkup investicionih jedinica i o tome odmah obaveštava posrednike i kastodi banku.

Kupovina i otkup investicionih jedinica se može obustaviti i kada se u jednom danu ispostave zahtevi za otkup investicionih jedinica u iznosu većem od 10% vrednosti imovine fonda, a fond nije u mogućnosti da, u Zakonom propisanom roku, realizuje takve zahteve.

U slučaju nastupanja razloga za obustavu kupovine i otkupa investicionih jedinica, Društvo za upravljanje je dužno da na početku radnog vremena na dan T+2 obustavi kupovinu i otkup investicionih jedinica i o tome istog dana pisanim putem obaveštava Komisiju za hartije od vrednosti, kastodi banku i posrednika i objavljuje obaveštenje u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima. Navedeno obaveštenje sadrži razloge obustave i plan za otklanjanje tih razloga u slučaju da je obustava posledica nastupanja vanrednih događaja usled više sile.

Za vreme trajanja obustave, Društvo za upravljanje je dužno da zahteve za otkup primljene pre dana T isplati u rokovima i na način predviđen Zakonom i prospektom fonda. Obustava kupovine i otkupa investicionih jedinica može trajati samo onoliko vremena koliko je potrebno da se otklone razlozi koji su doveli do obustave, a najduže 30 dana. Postupak i procedura obustave kupovine i prodaje investicionih jedinica detaljnije su opisani Zakonom i Pravilnikom o investicionim fondovima.

6. Ostala obaveštavanja članova fonda

Način obaveštavanja članova investicionog fonda o promenama:

1) Investicione politike

Društvo će o promeni investicione politike obavestiti članove Fonda pre početka njihove primene, objavljivanjem izmena na svojoj internet stranici i u dnevnim novinama u kojima vrši oglašavanje fonda kojim upravlja.

2) Pravilnika o tarifi

Društvo će o svakoj izmeni Pravilnika o tarifi obavestiti članove Fonda pre početka njihove primene, objavljivanjem tih izmena na svojoj internet stranici i objavljivanjem obaveštenja o izmenama u dnevnim novinama u kojima vrši oglašavanje fonda kojim upravlja.

3) Pravila poslovanja

Društvo će obavешtavati sve članove fonda o izmenama Pravila poslovanja pre početka njihove primene. Za promenu opštih akata i prospekta Fonda obavezno je odobrenje od strane Komisije za hartije od vrednosti.

D PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

1. Poslovno ime, sedište, matični broj i registracioni broj društva za upravljanje i broj i datum rešenja Komisije o davanju dozvole za rad

Društvo za upravljanje investicionim fondovima ILIRIKA DZU a.d,
Beograd. Knez Mihailova 11-15/V sprat
11000 Beograd
Registracioni broj Društva: 5/0-33-6452/5-07
Matični broj: 20338407
PIB: 105191747

Broj i datum Rešenja o davanju dozvole za rad DZU: 5/0-33-6452/5-07 od 20.09.2007.godine.

2. Ime i ovlašćenja direktora, kratki prikaz poslovne biografije i broj i datum rešenja Komisije o saglasnosti na imenovanje članova uprave

Društvo za upravljanje ima Upravu.

Nadzorni odbor Društva za upravljanje ima 3 člana:

Igor Štemberger, predsednik Nadzornog odbora,
Aleš Čačović, član Nadzornog odbora,
Katarina Hegler, član Nadzornog odbora.

Broj Rešenja Komisije o davanju saglasnosti na imenovanje članova uprave 5/0-36-2842/5-12 od 16.07.2012. godine.

Igor Štemberger - predsednik Nadzornog odbora - diplomirani pravnik Pravnog fakulteta u Ljubljani. Od 1994. godine poseduje licencu slovenačke Agencije za trg vrednosnih papira za obavljanje poslova berzanskog posredovanja. Sredinom 1995. godine osnovao je brokersko dilersko društvo ILIRIKA BPH d.o.o. gde obavlja funkciju predsednika uprave. ILIRIKA BPH d.o.o. prva je brokerska kuća u ovom delu Evrope koja je član Deutche Borse AG. G-din Štemberger je osnivač regionalne grupacije ILIRIKA koja je prisutna više od 15 godina u segmentima brokerskog poslovanja i investicionih fondova na slovenačkom, hrvatskom, makedonskom, srpskom i rumunskom tržištu kapitala. ILIRIKA grupa trenutno upravlja sa više od 20 investicionih fondova u regionu jugoistočne Evrope. Pored toga, g-din Štemberger je predsednik uprave Fondacije ILIRIKA, direktor je društva ILIRIKA Fintrade d.o.o., a osnivač je i direktor društava ILIRIKA Finance d.o.o i ILIRIKA Naložbe d.o.o. Bio je predsednik Upravnog odbora društva ILIRIKA Investments a.d., Beograd, Srbija do početka 2006. godine.

Aleš Čačovič – član nadzornog odbora – ima višegodišnje iskustvo (preko 7 godina) na finansijskom tržištu, koje je sticao na odgovornim radnim mestima. U ILIRIKA DZU d.o.o., Ljubljana, društvu za upravljanje fondovima je angažovan kao direktor sektora upravljanja od oktobra 2009, za upravljanje fondovima ILIRIKA DZU. Takođe je od februara 2009. član nadzornog odbora ILIRIKA DZU d.o.o., Sarajevo, društva za upravljanje fondovima i od jula 2011. član nadzornog odbora ILIRIKA Investments d.o.o., Zagreb, društva za upravljanje fondovima. Prethodno je U ILIRIKA DZU d.o.o., Ljubljana, društvu za upravljanje fondovima bio angažovan kao analitičar i portfolio menadžer fondova od jula 2005 do oktobra 2009. Aleš Čačovič je diplomirani ekonomista Univerziteta u Ljubljani, smer finansije i bankarstvo.

Katarina Hegler – član nadzornog odbora – zaposlena je u ILIRIKA DZU d.o.o., Ljubljana, društvu za upravljanje fondovima gde je angažovana kao direktor finansija i unutrašnje kontrole od jula 2011. Od decembra 2008 do jula 2011 vrši koordinaciju sektora unutrašnje kontrole, izveštavanje Komisije za hartije od vrednosti i vođenje projekata. Prethodno, radila je u Abanka Vipa d.d., Ljubljana, gde je bila angažovana od marta 2002 do decembra 2008 kao samostalni analitičar u odeljenju investicionog bankarstva i penzionih fondova. Katarina Hegler je magistar ekonomskih nauka Univerziteta u Ljubljani.

Nadzorni odbor Društva nadležan je naročito za odlučivanje o sledećim pitanjima :

- donosi odluku o organizovanju, odnosno osnivanju investicionog fonda
- donosi Pravila poslovanja Društva
- vrši kontrolu tačnosti finansijskih izveštaja i informacija
- utvrđuje ili odobrava predlog poslovnog plana Društva
- upravlja razvojem Društva i strategijom i nadzire administraciju Društva
- donosi mere za koje je nadležan radi smanjenja izloženosti Društva riziku, ako je ta izloženost iznad Zakonom dozvoljene

donosi mere i stara se o adekvatnosti kapitala, shodno aktima Komisije za hartije od vrednosti

- donosi mere za koje je nadležan za obezbeđenje minimalnog kapitala, odnosno izrađuje predlog mera za koje je nadležna Skupština akcionara
- saziva sednice Skupštine akcionara, ako ovim ugovorom nije drugačije određeno, utvrđuje predlog dnevnog reda i predloge odluka koje donosi Skupština akcionara
- saziva sednice Skupštine akcionara, ako ovim ugovorom nije drugačije određeno, utvrđuje predlog dnevnog reda i predloge odluka koje donosi Skupština akcionara
- sprovodi i kontroliše sprovođenje odluka Skupštine akcionara Društva
- donosi odluku o izdavanju kratkoročnih dužničkih hartija od vrednosti
- sprovodi i kontroliše sprovođenje odluka Skupštine akcionara Društva
- određuje dan sa kojim se utvrđuje lista akcionara sa pravom učešća na Skupštini akcionara Društva i dandividende
- donosi odluku o izdavanju kratkoročnih dužničkih hartija od vrednosti
- donosi odluku o obrazovanju drugih organa - sektora društva (pravni poslovi, procena vrednosti imovine, investicioni poslovi, marketing i prodaja...) u cilju uspešnog poslovanja Društva
- odlučuje i o drugim pitanjima u skladu sa zakonom i ovom Odlukom.

Direktor Društva

Direktor Društva, **Damjan Mencej**, zastupa Društvo u pravnom prometu bez ograničenja, od dana 27.01.2012. godine davanjem saglasnosti Komisije za hartije od vrednosti br. 5/0-36-225/3-12.

Damjan Mencej, rođen je u Ljubljani, Sloveniji. Diplomirani je inženjer fizike Fakulteta za matematiku i fiziku u Ljubljani i magistar poslovne uprave (Master of Business Administration), smer bankarstvo i finansijska tržišta univerziteta Clemson University u SAD.

Damjan Mencej ima višegodišnje iskustvo (preko 9 godina) na finansijskom tržištu, koje je sticao na odgovornim menadžerskim radnim mestima. Od sredine 2002. do kraja 2005. godine radio je kao član uprave i nadzornog odbora u društvima za upravljanje fondovima u vlasništvu KD Group iz Slovenije u Bugarskoj, Rumuniji, Hrvatskoj i Slovačkoj. Od 2006. do sredine 2007. godine radi kao član uprave brokerske kuće i direktor privatnog deoničarskog fonda iz Luksemburga. Od sredine 2007. do sredine 2010. godine radi kao izvršni direktor društva za upravljanje penzionim fondovima koji upravlja obaveznim privatnim penzionim fondom Prima Pensie u Rumuniji, u vlasništvu PRVA Group iz Ljubljane. Od početka 2011. do početka 2012. godine radio je na mestu direktora brokersko-dilerskog društva ILIRIKA Investments ad, Beograd.

Direktor Društva nadležan je naročito da :

- organizuje i vodi poslovanje Društva
- stara se o zakonitosti rada Društva
- donosi Pravilnik o maksimalnom iznosu tarife Društva
- donosi Pravilnik o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mesta u Društvu
- sprovodi odluke Skupštine akcionara i Nadzornog odbora Društva

- odlučuje i o drugim pitanjima u skladu sa zakonom i ovom Odlukom
- vrši kontrolu tačnosti finansijskih izveštaja i informacija
- utvrđuje ili odobrava predlog poslovnog plana Društva
- utvrđuje ili odobrava investicionu politiku Društva
- upravlja razvojem Društva i strategijom i nadzire administraciju Društva
- donosi mere za koje je nadležan za obezbeđenje minimalnog kapitala, odnosno mere za smanjenje izloženosti riziku društva u skladu sa zakonom, odnosno izrađuje predlog mera za koje je nadležna Skupština akcionara
- kontroliše sprovođenje odluka investicionog odbora društva
- vrši izbor zaposlenih u društvu, potpisuje ugovore o radu u ime i za račun društva
- odlučuje i o drugim pitanjima u skladu sa zakonom, ovim ugovorom ili internim aktima Društva.

3. Podaci o visini kapitala i akcionarima koji poseduju kvalifikovano učešće i procenat učešća, broj i datum rešenja Komisije o davanju saglasnosti za sticanje kvalifikovanog učešća

Osnovni kapital Društva za upravljanje iznosi 1.256.810,00 EUR-a što u dinarskoj protivvrednosti iznosi 113.193.000,00 RSD, broj akcija 113.193.

Većinski akcionar (81,90 %) Društva za upravljanje investicionim fondovima ILIRIKA DZU a.d. Beograd je ILIRIKA Družba za upravljanje investicijskih skladov d.o.o. sa sedištem u Republici Sloveniji, Slovenska cesta 54a, Ljubljana, Matični broj 5319200.

Akcionar koji je stekao kvalifikovano učešće, Saglasnost na sticanje kvalifikovanog učešća u Društvu za upravljanje sadržana je u Rešenju Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije Broj 5/0-37-3094/7-11 od 07.10.2011. godine, je Ilirika Fintrade d.o.o. sa sedištem u Republici Sloveniji, Trdinova Ulica br. 3, Ljubljana, Matični broj 5334233000 čije učešće iznosi 18,10%.

Društvo je dužno da u svom poslovanju obezbedi da novčani kapital Društva uvek bude u visini koja nije manja EUR 200.000 (dvestotinehiljadaevra) u dinarskoj protivvrednosti, po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan obračuna.

4. Spisak i vrsta svih investicionih fondova, kojima društvo upravlja

Na dan objavljivanja ovog Prospekta Društvo za upravljanje upravlja otvorenim investicionim fondovima: O.I.F. Ilirika Global, O.I.F. Ilirika Gold, O.I.F. Ilirika Plus, O.I.F. Ilirika Dynamic, O.I.F. Ilirika Cash, O.I.F. Triumph, O.I.F. Triumph Balance i O.I.F. Citadel Novčani Fond.

5. Vreme i mesto gde se može izvršiti uvid u opšte akte i finansijske izveštaje društva za upravljanje

Svako zainteresovano lice može izvršiti uvid u opšte akte i finansijske izveštaje Društva za upravljanje, radnim danima od 15:00 do 16:30 časova u sedištu Društva za upravljanje, u Beogradu, Knez Mihailova 11-15/V sprat, kao i na internet adresi Društva za upravljanje www.ilirika.rs, uz prethodnu najavu i zakazivanje.

Takođe, u skladu sa Pravilnikom o uslovima za obavljanje delatnosti društva za upravljanje investicionim fondovima, uvid u određena akta Društva za upravljanje (Pravila poslovanja, Prospekt i Pravilnik o tarifi) može se izvršiti i na prodajnim mestima, kao i kod posrednika.

E PODACI O KASTODI BANCI

1. Poslovno ime, sedište, datum i broj rešenja Komisije o davanju dozvole za obavljanje kastodi usluga

Naziv i adresa Kastodi banke:

Vojvođanska banka ad Novi Sad

Novi Sad, Trg Slobode 7

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti o davanju saglasnosti za obavljanje kastodi usluga br. 5/0-33-6452/5-07 od 20.09.2007. godine.

2. Datum i broj zaključenja ugovora sa kastodi bankom

Ugovor o obavljanju kastodi usluga zaključen je u Beogradu, dana 05.12.2011.godine, pod brojem IL-OIF-1/11.

3. Podaci o kastodi uslugama koje ta banka vrši na osnovu ugovora sa društvom za upravljanje

Kastodi banka obavlja sledeće kastodi usluge:

- otvara i vodi račune hartija od vrednosti koje čine imovinu otvorenog fonda kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti (u daljem tekstu: Centralni registar), u svoje ime, a za račun članova otvorenog fonda (zbirni kastodi račun);
- otvara i vodi račune hartija od vrednosti koje čine imovinu zatvorenog fonda kod Centralnog registra, u ime i za račun zatvorenog fonda;
- otvara novčani račun investicionog fonda, vrši prikupljanje uplata investicionih jedinica, vrši prenos novčanih sredstava prilikom ulaganja imovine i vrši otkup investicionih jedinica;
- obaveštava društvo za upravljanje o neophodnim korporativnim aktivnostima u vezi sa imovinom investicionog fonda;
- izvršava naloge društva za upravljanje za kupovinu i prodaju imovine investicionog fonda, ukoliko nisu u suprotnosti sa Zakonom i Prospektom fonda;

- kontroliše i potvrđuje obračunatu neto vrednost imovine otvorenog i zatvorenog fonda, vrednost investicione jedinice, odnosno neto vrednost imovine po akciji;
- kontroliše obračun prinosa otvorenog fonda;
- obaveštava Komisiju o uočenim nepravilnostima u poslovanju društva za upravljanje odmah nakon što uoči takve nepravilnosti;
- obaveštava društvo za upravljanje o izvršenim nalogima i drugim preduzetim aktivnostima u vezi sa imovinom investicionog fonda;
- podnosi, u ime investicionog fonda, Komisiji i drugim nadležnim organima prigovor protiv društva za upravljanje za štetu nastalu nečinjenjem ili neadekvatnim upravljanjem fondom.

F. PODACI O REVIZORU

1. Poslovno ime, sedište, matični i registracioni broj i PIB preduzeća za reviziju koje vrši eksternu reviziju finansijskih izveštaja društva za upravljanje i investicionog fonda

DST – Revizija d.o.o.
 Goce Delčeva 38/1, Beograd
 Matični broj preduzeća za reviziju: 17245651
 Registracioni broj preduzeća za reviziju: 6009267576
 PIB preduzeća za reviziju: 101712539

2. Datum i broj zaključenja ugovora sa revizorom

Ugovor o obavljanju usluga eksterne revizije finansijskih izveštaja Društva za upravljanje i Fonda zaključen je u Beogradu, 25.01.2012. godine, pod brojem 007-RFI/2012.

G. ODGOVORNA LICA

1. Ime i prezime lica odgovornog za sadržaj ovog prospekta

Damjan Mencej, Direktor Društva za upravljanje.
 Igor Popović, Portfolio menadžer

2. Izjava lica odgovornog za sadržaj prospekta:

"Izjavljujem da:

- ovaj prospekt sadrži istinite, tačne, potpune i sve bitne podatke koji su od značaja za donošenje odluke o ulaganju,
- Komisija za hartije od vrednosti ne odgovara za istinitost i potpunost podataka navedenih u prospektu investicionog fonda."

DIREKTOR
 DAMJAN MENCEJ



PORTFOLIO MENADŽER

IGOR POPOVIC