

*CITADEL NOVČANI FOND*

***PROSPEKT***

Ilirika DZU a.d. Beograd, Društvo za upravljanje investicionim fondovima, Beograd, Srbija, Knez Mihailova 11-15/V sprat, 11000 Beograd [www.ilirika.rs](http://www.ilirika.rs), Telefon +381 11 330 10 00, 330 10 22, Fax: +381 11 330 10 70, Email: info-fond@ilirika.rs

Broj Rešenja o davanju dozvole za rad DZU: 5/0-33-6452/5-07, Datum izdavanja Rešenja: 20.09.2007 godine

Prospekt izdat: 3.avgusta 2012. godine

## UVOD

Društvo za upravljanje investicionim fondovima ILIRKA DZU ad Beograd (u daljem tekstu: „Društvo za upravljanje“) je privredno društvo koje organizuje, osniva i upravlja investicionim fondovima, u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima („Službeni glasnik RS“ br.46/2006, 51/2009 i 31/2011, u daljem tekstu: „Zakon“) 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 CITADEL NOVČANI FOND otvorenog investicionog fonda (u daljem tekstu: „Fond“).

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

<b>A</b>	<b>OSNOVNI PODACI O INVESTICIONOM FONDU.....</b>	<b>5</b>
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 diversifikaciju portfolija hartija od vrednosti.....	5
1)	<i>Investicioni cilj</i> .....	5
2)	<i>Investiciona politika</i> .....	6
3)	<i>Kriterijumi za obrazovanje i diversifikaciju portfolija hartija od vrednosti</i> .....	6
4)	<i>Struktura imovine fonda</i> .....	7
5)	<i>Osnovni rizici investiranja i način upravljanja rizicima</i> .....	8
6)	<i>Postupak za donošenje odluka o investiranju</i> .....	10
4.	Portfolio menadžer.....	10
5.	Vreme i mesto gde se može izvršiti uvid u finansijske izveštaje Fonda.....	10
<b>B.</b>	<b>PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM FONDA.....</b>	<b>11</b>
1.	Način obračuna vrednosti investicione jedinice i vreme i mesto objavljivanja te vrednosti	11
2.	Podaci o visini naknada i troškova – Pravilnik o tarifi Fonda .....	11
2.1.	<i>Prikaz naknada i troškova za prethodni period</i> .....	14
3.	Vreme i način raspodele prihoda odnosno dobiti ukoliko se raspodeljuje.....	16
4.	Poreski tretman imovine fonda .....	16
5.	Neto prinos investicionog fonda .....	16
5.	Raspuštanje investicionog fonda.....	16
<b>C.</b>	<b>ČLANOVI INVESTICIONOG FONDA .....</b>	<b>17</b>
1.	Kupovina investicionih jedinica.....	18
1.1.	Vreme i mesto kupovine investicionih jedinica.....	18
1.2.	Ograničenja kupovine investicionih jedinica .....	18
1.3.	Postupak kupovine investicionih jedinica .....	18
1.4.	Obaveštenje članova fonda o kupljenim investicionim jedinicama .....	19
2.	Otkup investicionih jedinica .....	20
2.1.	Vreme i mesto podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica .....	20
2.2.	Postupak otkupa investicionih jedinica.....	20
2.3.	Obaveštenje članova fonda o otkupljenim investicionim jedinicama .....	20
3.	Prenos investicionih jedinica .....	20
3.1.	Vreme i mesto podnošenja zahteva za prenos investicionih jedinica .....	20
3.2.	Postupak prenosa investicionih jedinica .....	21
3.3.	Obaveštenje članova fonda o izvršenom prenosu investicionih jedinica .....	21
4.	Okolnosti pod kojima može doći do obustave otkupa investicionih jedinica .....	21
	Kupovina i otkup investicionih jedinica obustavljaju se istovremeno. ....	21
5.	Obaveštavanje članova fonda .....	22
<b>D.</b>	<b>PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE .....</b>	<b>22</b>
1.	Poslovno ime, sedište, matični broj i registracioni broj društva za upravljanje i broj i datum rešenja Komisije o davanju dozvole za rad.....	22

2.	Ime i ovlašćenja direktora i članova nadzornog odbora društva za upravljanje, kratki prikaz poslovne biografije i broj i datum rešenja Komisije za hartije od vrednosti o saglasnosti na imenovanje članova uprave .....	23
3.	Podaci o visini kapitala i akcionarima koji poseduju kvalifikovano učešće i procenat učešća, broj i datum rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju saglasnosti za sticanje kvalifikovanog učešća .....	23
4.	Spisak i vrsta svih investicionih fondova kojima upravlja društvo za upravljanje .....	26
5.	Vreme i mesto gde se može izvršiti uvid u opšte akte i finansijske izveštaje društva za upravljanje .....	27
<b>E.</b>	<b>PODACI O KASTODI BANCI.....</b>	<b>27</b>
1.	Poslovno ime, sedište, datum i broj rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za obavljanje kastodi usluga .....	27
2.	Datum i broj zaključenja ugovora sa kastodi bankom .....	27
3.	Podaci o kastodi uslugama koje ta banka vrši na osnovu ugovora sa društvom za upravljanje .....	27
<b>F.</b>	<b>PODACI O REVIZORU.....</b>	<b>28</b>
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 .....	28
2.	Datum i broj zaključenja ugovora sa revizorom.....	28
<b>G.</b>	<b>ODGOVORNA LICA.....</b>	<b>28</b>
1.	Ime i prezime lica odgovornog za sadržaj ovog prospekta .....	28
2.	Izjava lica odgovornog za sadržaj prospekta: .....	28

## **A OSNOVNI PODACI O INVESTICIONOM FONDU**

### **1. Naziv i vrsta investicionog fonda**

Otvoreni investicioni fond Citadel Novčani Fond.

Na osnovu ugovora koji je zaključen 21.05.2012.godine, Komisija za hartije od vrednosti je donela Rešenje br.5/0-40-2215/4-12 od 31.05.2012. godine o davanju predhodne saglasnosti na prenos prava upravljanja otvorenim investicionim fondovima Društva za upravljanje investicionim fondovima Citadel Asset Management a.d. Beograd na Društvo za upravljanje investicionim fondovima ILIRIKA DZU a.d. Beograd. Na osnovu ovog rešenja i saglasno odredbama člana 50. stav 3 Zakona o investicionim fondovima, Društvo za upravljanje investicionim fondovima ILIRIKA DZU a.d. Beograd je 31.07.2012. godine preuzelo pravo upravljanja nad otvorenim investicionim fondom Citadel Novčani Fond.

Izmenom naziva fonda ne menja se kategorija Fonda.

U skladu sa odabranim investicionim ciljem, odnosno investicionom politikom **otvoreni investicioni fond Citadel Novčani Fond** posluje kao fond očuvanja vrednosti imovine (u daljem tekstu: Fond), u skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima ("Službeni glasnik Republike Srbije" br.15/2009, 76/2009 i 41/2011).

Komisija za hartije od vrednosti je dana 09.09.2008.godine, izdala Rešenje br.5/0-34-5052/4-08 Društvu za upravljanje o davanju dozvole za organizovanje otvorenog investicionog fonda Citadel Novčani Fond.

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

Fond je organizovan dana 04.11.2008. godine, upisom u Registar investicionih fondova kod Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, Rešenje br. 5/0-44-5791/4-08.

Fond je organizovan na neodređeno vreme.

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

#### **1) Investicioni cilj**

Cilj Fonda je ostvarenje sigurnog i stabilnog rasta vrednosti investicione jedinice sa prinosom višim od ulaganja u oročene novčane depzite sa kratkim rokom dospeća, depozite po viđenju, uz održavanje visoke likvidnosti imovine Fonda. Ostvarenje cilja postiže se sprovođenjem investicione politike, kojom je definisano da fond očuvanja vrednosti imovine najveći deo sredstava ulaže u depozite i kratkoročne dužničke hartije od vrednosti. Takvom politikom ulaganja na finansijskom tržištu, fond očuvanja vrednosti imovine za posledicu ima niži rizik ulaganja u poređenju sa ostalim vrstama otvorenih i zatvorenih investicionih fondova, koji posluju na finansijskom tržištu.

Fond je namenjen svim fizičkim i pravnim licima kojima odgovara investicioni cilj Fonda, koja ne žele da izlože svoja sredstva fluktuacijama cena rizičnijih finansijskih instrumenata, na koja žele

da ostvare prinos viši od ulaganja u oročene novčane depozite sa kraćim rokom dospeća, depozite po viđenju i druge kratkoročne finansijske instrumente sa fiksnim prinosom.

## **2) Investiciona politika**

Investiciona politika Fonda određuje tip/vrstu imovine u koje se sredstva Fonda investiraju, sektore/privredne grane, geografske regije i mehanizam tj. način alokacije investicije, u skladu sa merama za kontrolu rizika, kao i preporučeno vreme investiranja.

Fond će voditi aktivnu politiku investiranja i upravljanja portfeljom u skladu sa investicionim ciljem, pridržavajući se osnovnih načela investiranja i to:

- načelo sigurnosti investiranja
- načelo stabilnosti prinosa
- načelo likvidnosti
- načelo konstantne kontrole i minimalnog rizika

Radi ostvarivanja investicionih ciljeva i utvrđenje investicione politike Društvo može angažovati investicione savetnike za investiranje na stranim tržištima, pri čemu je dužno da obavesti Komisiju kao i javnost putem internet stranice Društva.

## **3) Kriterijumi za obrazovanje i diversifikaciju portfolija hartija od vrednosti**

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

Najmanje 75% imovine Fonda ulaže se u:

1) kratkoročne dužničke hartije od vrednosti koje izdaje:

- Narodna banka Srbije, u skladu sa zakonom kojim se uređuje organizacija i nadležnost Narodne banke Srbije,
- 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,
- pravna lica sa sedištem u Republici, kojima se trguje na organizovanom tržištu u Republici,

2) novčane depozite

- u bankama sa sedištem u Republici osnovanim u skladu sa zakonom kojim se uređuje poslovanje banaka i drugih finansijskih organizacija,
- u bankama u državama članicama EU, odnosno OECD-a.

U dužničke hartije od vrednosti jednog emitenta može se ulagati najviše 10% imovine Fonda, osim za ulaganja u dužničke hartije od vrednosti koje izdaje Republika Srbija, Narodna banka Srbije, odnosno drugo pravno lice uz garanciju Republike, u koje se ulaže maksimalno 35% imovine Fonda po vrsti tih dužničkih hartija od vrednosti.

U novčane depozite u jednoj banci ili u bankama koje su povezana lica, može se ulagati najviše 20% imovine Fonda, osim za sredstva koja se nalaze kod kastodi banke.

Pored navedenih ograničenja, Društvo će se pridržavati ograničenja propisanih Zakonom i podzakonskim aktima.

Na ulaganja imovine Fonda, primenjuju se sledeća ograničenja:

1. u inostranstvu se može se 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. Navedeno ograničenje se primenjuje i na ulaganje imovine fonda u finansijske derivate kojima se trguje na organizovanom tržištu u državama članicama EU, odnosno OECD-a i to isključivo radi smanjenja investicionog rizika imovine Fonda.
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 investicionog fonda, s tim da pri ulaganju otvoreni fond ne može steći više od 20% vlasničkog učešća, odnosno akcija sa pravom glasa jednog izdavaoca,
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 investicionog 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 investicionog fonda, s tim da se kod fondova rasta vrednosti imovine u navedene hartije ne može ulagati više od 25% imovine investicionog fonda,
5. imovina investicionog fonda ne može se ulagati u pokretne stvari,
6. do 20% imovine investicionog fonda može se ulagati u investicione jedinice otvorenih investicionih fondova kojima ne upravlja isto društvo za upravljanje,
7. imovina investicionog fonda ne može se ulagati u hartije od vrednosti i druge finansijske instrumente koje izdaje:
  - društvo za upravljanje,
  - akcionar društva za upravljanje,
  - fond kojim upravlja isto društvo za upravljanje,
  - povezano lice sa licima iz prethodnih stavova.
8. imovinom otvorenog fonda se ne mogu zauzimati kratke pozicije.

#### **4) Struktura imovine fonda**

Vrednost imovine investicionog fonda čini zbir vrednosti hartija od vrednosti iz portfolija fonda, novčanih depozita fonda kod banaka i druge imovine.

Vrednost imovine investicionog fonda se obračunava prema poštenoj/fer vrednosti.

Neto vrednost imovine investicionog fonda predstavlja vrednost imovine umanjenu za iznos obaveza. Neto vrednost imovine fonda po investicionoj jedinici izračunava se svakog radnog

dana i objavljuje u najmanje jednim dnevnim novinama koje se distribuiraju na celokupnoj teritoriji Republike Srbije i na internet stranici Društva za upravljanje [www.ilirika.rs](http://www.ilirika.rs)

Neto vrednost imovine otvorenog investicionog fonda Citadel Novčani Fond na dan 31.12.2011 godine iznosi 7.978.381,19 dinara.

Ukupna vrednost imovine otvorenog investicionog fonda Citadel Novčani Fond na dan 31.12.2011. godine iznosi 7.995.752,17 dinara i predstavljena je u sledećoj tabeli:

	Ukupna vrednost na dan izveštavanja	Učešće u vrednosti imovine fonda
Obveznice	-	0,00%
Akcije	-	0,00%
Depoziti	7.920.000,00	99,05%
Novčani računi	21.517,66	0,27%
Potraživanja	54.234,51	0,68%
<b>IMOVINA FONDA UKUPNO</b>	<b>7.995.752,17</b>	<b>100,00%</b>

Otvoreni investicioni fond Citadel Novčani Fond na dan 31.12.2011. godine, nema procentualno učešće veće od 1% u hartijama od vrednosti.

Otvoreni investicioni fond Citadel Novčani Fond na dan 31.12.2011. godine, nije ulagao imovinu fonda u dužničke hartije od vrednosti, već samo u novčane depozite.

Struktura depozita je data u narednoj tabeli:

Banka	Depoziti u RSD	%u uk.imovini
1 Vojvođanska banka, Beograd	7.920.000,00	99,05%
<b>Ukupna imovina na 31.12.2011.</b>	<b>7.995.752,17</b>	

Svi depoziti su uloženi kod Kastodi banke.

## 5) Osnovni rizici investiranja i način upravljanja rizicima

### Glavni rizici u vezi sa investicionom politikom

Ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika, ali bi trebalo imati u vidu da fond očuvanja vrednosti imovine izlaže ulagače nižem nivou rizika u poređenju sa ostalim vrstama otvorenih i zatvorenih fondova, koji plasiraju svoja sredstva na finansijskom tržištu.

Uopšteno, rizik ulaganja je verovatnoća, da prinos od ulaganja bude negativan ili nezadovoljavajući u odnosu na preferencije ulagača.

Rizike možemo podeliti i na:

- Tržišni rizik - rizik promene cena finansijskih instrumenata

Imovina Fonda će u skladu sa odredbama ovog Prospekta, biti investirana u dužničke finansijske instrumente, čija će cena biti podložna promenama.



Promena vrednosti tih instrumenata može dovesti do nezadovoljavajućeg rasta ili pada vrednosti imovine Fonda, kao posledica tri ključna rizika: promena kamatnih stopa, promena cene dužničkih hartija od vrednosti i promena kursa valuta.

Kretanje cena dužničkih hartija od vrednosti direktno zavisi od opšteg nivoa kamatnih stopa i rizičnosti izdavaoca. Povećanje opšteg nivoa kamatnih stopa po pravilu utiče na pad cena dužničkih hartije u koje je investirana imovina Fonda, dok sa druge strane pozitivno utiče na prinos ostvaren po osnovu kamate po depozitima.

- Valutni rizik

U skladu sa odredbama ovog Prospekta, deo imovine Fonda može biti investiran u hartije od vrednosti stranih izdavalaca - denominirane u stranoj valuti, čime će ta hartija od vrednosti biti izložena i riziku promene kursa. Valutni rizik je verovatnoća da valute u kojima je investirana imovina Fonda depresiraju u odnosu na dinar, što bi dovelo do nezadovoljavajućeg rasta ili pada vrednosti imovine Fonda.

- Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja verovatnoću da izdavalac u čije je hartije od vrednosti investirano neće biti u mogućnosti da u celini ili delimično izmiri svoje obaveze u momentu dospeća što bi negativno uticalo na likvidnost i vrednost imovine Fonda.

- Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja verovatnoću da će Fond imati teškoće u obezbeđivanju sredstava za podmirenje obaveza nastalih povlačenjem uloga članova Fonda, ili teškoće sa finansijskim instrumentima zbog nemogućnosti brze prodaje finansijske imovine po ceni približno jednakoj fer ceni.

- Operativni rizik

Operativni rizik je verovatnoća nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva i Fonda, kao posledica neadekvatnih internih procedura i pravila rada, ponašanja zaposlenih, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom Društva za upravljanje, kao i nepredvidivih eksternih uticaja.

- Rizik promene poreskih propisa

Rizik promene poreskih propisa predstavlja verovatnoću promene poreskih propisa na način koji bi negativno uticao na aktivnosti i prinos Fonda.

Ovaj rizik u potpunosti izvan uticaja Društva za upravljanje.

### **Pravila upravljanja rizicima**

Radi dostizanja svog investicionog cilja, Fond će diversifikovati svoja ulaganja sa ciljem upravljanja rizicima plasmana, pridržavajući se osnovnih načela investiranja navedenih u investicionoj politici Fonda. Na taj način će Fond, kao fond očuvanja vrednosti imovine, minimizirati rizik kojem izlaže svoje članove.

Društvo će posebno pratiti kretanja referentnih kamatnih stopa na tržištima na kojima ulaže imovinu Fonda, čije povećanje bi moglo imati negativan efekat na kretanje cena dužničkih hartija

od vrednosti, ali i pozitivan efekat na kamate koje se dobijaju na novčane depozite. Društvo će ažurno pratiti kretanja u repo transakcijama između NBS i poslovnih banaka, kao i kretanja referentnih kamatnih stopa na domaćem i stranom tržištu.

Valutni rizik će delom biti kontrolisan disperzovanim ulaganjima u hartije od vrednosti denominirane u valuti u zemlji i inostranstvu, kao i svakodnevnim praćenjem međubankarskog deviznog tržišta. S obzirom da će deo imovine Fonda biti investiran u dužničke hartije od vrednosti, Društvo će prilikom donošenja investicionih odluka voditi računa, kako o istorijskim performansama emitenta, tako i o budućim realnim potencijalima, sve u cilju smanjivanja kreditnog rizika.

Društvo će u svakom trenutku voditi dnevnu politiku usklađivanja priliva i odliva sredstava, i na taj način osiguravati likvidnost svakom članu Fonda, odnosno osiguravati likvidnost celokupne imovine Fonda.

Operativni rizik je minimiziran postajanjem striktnih internih procedura rada samog Društva za upravljanje.

Na rizik promene poreskih propisa i rizik zemlje u koju se ulaže, Društvo za upravljanje ne može imati uticaj, tako da će se investirati u zemlje koje imaju stabilnu makroekonomsku, monetarnu i fiskalnu politiku.

#### **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 formirati 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 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](http://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 te vrednosti**

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 organizovanom tržištu 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.

Društvo objavljuje vrednost investicione jedinice svakodnevno u dnevnom listu sa tiražom od najmanje 100.000 primeraka, kao i na internet stranici Društva za upravljanje [www.citadel-am.com](http://www.citadel-am.com). Vrednost investicione jedinice Društvo za upravljanje objavljuje na svojoj internet stranici na dan T+1, odnosno u dnevnom novinama na dan T+2, ali pre objavljivanja, ispravnost obračuna vrednosti investicione jedinice mora potvrditi kastodi banka. Društvo objavljuje vrednost investicione jedinice Fonda u dnevnom listu „Privredni pregled“.

### **2. Podaci o visini naknada i troškova – Pravilnik o tarifi Fonda**

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

**Ovaj deo Prospekta ujedno predstavlja i Pravilnik o tarifi otvorenog investicionog fonda Citadel Novčani fond.**

Za usluge investiranja i upravljanja otvorenim investicionim fondom Citadel Novčani fond, Društvo će od članova fonda naplaćivati:

**1) Naknada za kupovinu investicionih jedinica**

Prilikom kupovine investicionih jedinica Fonda, ne plaća se ulazna naknada.

Društvo može doneti odluku o promeni ulazne naknade, a u skladu sa Zakonom.

**2) Naknada za otkup (prodaju) investicionih jedinica**

Prilikom otkupa investicionih jedinica Fonda, ne plaća se izlazna naknada.

Društvo može doneti odluku o promeni izlazne naknade, a u skladu sa Zakonom.

**3) 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 500,00 RSD.

**4) Naknada za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija**

Društvo neće naplaćivati ovakvu vrstu troškova.

Iz **imovine fonda** će se naplaćivati:

**1) Naknada za upravljanje investicionim fondom**

Društvo za upravljanje naplaćuje naknadu za upravljanje Fondom u iznosu od 1,55% godišnje. Naknada se naplaćuje iz imovine Fonda, a prema pravilima utvrđenim Prospektom i Tarifnikom. Ova naknada se obračunava dnevno na neto vrednost imovine Fonda za taj dan, a naplaćuje se na mesečnom nivou.

Društvo može doneti odluku o promeni naknade za upravljanje, a u skladu sa Zakonom.

**2) Troškovi kastodi banke**

Društvo za upravljanje će koristiti kastodi usluge Vojvođanske banke a.d. Novi Sad. Društvo za upravljanje je u obavezi da plati kastodi banci naknadu za vođenje kastodi računa u skladu sa Ugovorom i Tarifnikom kastodi banke, a dati troškovi će se naplaćivati iz imovine Fonda na mesečnom nivou.

Društvo za upravljanje može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova kastodi banke.

**3) Troškovi eksterne revizije**

Troškovi eksterne revizije će se naplaćivati u svojoj stvarnoj visini, a u skladu sa ugovorom o pružanju usluga revizije.

Društvo za upravljanje može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova eksterne revizije.

#### **4) Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti**

Društvo će iz imovine fonda naplaćivati troškove kupovine i prodaje hartija od vrednosti 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. Takođe Društvo će iz imovine Fonda naplaćivati i zavisne troškove kupovine i prodaje hartija od vrednosti koji obuhvataju:

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

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

#### ***Napomena:***

***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 prethodno obaveštavanje Komisije i članova, odnosno akcionara fonda objavljivanjem na internet stranici specifikacije troškova (sa navođenjem iznosa, odnosno procenta u periodu u kome Društvo iste snosi).***

#### **5) Programirane uplate:**

Investitori imaju mogućnost izbora programirane uplate, odnosno programiranog plana štednje. Ovom prilikom investitor samostalno odlučuje o visini ukupnog uloga, dinamici uplate delova (proporcionalnih ili nejednakih) ukupnog uloga kao i o vremenskom periodu trajanja programirane uplate.

U skladu sa svojom investicionom politikom, Društvo za upravljanje donelo je odluku da članovima otvorenog investicionog fonda Citadel Novčani Fond ne naplaćuje naknadu za kupovinu investicionih jedinica, koja se odnosi i na programirane uplate.

#### **Završetak programa programiranih uplata**

Član koji se odlučio za opciju programiranih uplata završava program kada uplati ukupan iznos ugovorenog uloga pre isteka roka dogovorenog perioda trajanja programa programiranih uplata.

#### **Prekid programa programiranih uplata**

Član fonda koji se odluči za program programiranih uplata, prekida program ako do isteka trajanja perioda programiranih uplata ne uplati ukupno ugovoreni iznos, odnosno kada podnese nalog za delimičan ili potpun otkup investicionih jedinica (istupnicu) pre nego što se kompletira program programiranih uplata.

## **6) Investicioni plan (Ugovor o investicionom planu)**

Ugovor o investicionom planu predstavlja ugovor u korist trećih lica, koji zaključenjem ovakvog ugovora postaju članovi Investicionog plana, tj. krajnji korisnici. Ovaj ugovor može biti zaključen između pravnog lica – poslodavca, udruženja poslodavaca, profesionalnog udruženja, sindikata, konzorcijuma ili drugog oblika organizovanja/udruživanja lica koji je registrovan u skladu sa zakonom (u daljem tekstu: organizator) i Društva, na osnovu koga se organizator obavezuje da uplati određeni novčani iznos u korist svojih zaposlenih, odnosno članova, a Društvo je u obavezi da ulaže prikupljena sredstva.

U skladu sa svojom investicionom politikom, Društvo za upravljanje donelo je odluku da članovima otvorenog investicionog fonda Citadel Novčani Fond ne naplaćuje naknadu za kupovinu investicionih jedinica putem Ugovora o investicionom planu.

Ugovor o investicionom planu zaključuje se u pisanoj formi i sadrži:

- poslovno ime organizatora,
- datum/period kada organizator vrši uplatu/kupovinu investicionih jedinica za svoje zaposlene/članove,
- visinu uplate po članu investicionog plana,
- ime, prezime, adresu i JMBG članova investicionog plana,
- datum i mesto zaključenja ugovora i potpisi ugovornih strana.

Organizator investicionog plana je dužan da dostavi Društvu obaveštenje o prestanku radnog odnosa, odnosno prestanku svih budućih uplata na račun člana investicionog plana po bilo kom osnovu.

Član investicionog plana kome prestane radni odnos, odnosno svojstvo člana organizatora investicionog plana, može da ostane član istog fonda ili da izvrši prenos svoje imovine u drugi fond Društva ili podnese Nalog za delimičan ili potpun otkup investicionih jedinica.

### **2.1. Prikaz naknada i troškova za prethodni period**

#### **a) Podaci o apsolutnoj i relativnoj veličini naknade za upravljanje**

Naknada Društvu za upravljanje do dana 31.12.2011 g. kao procenat vrednosti prosečne imovine Fonda – iznosi 1,55%, odnosno 121.645,78 RSD, dok je u 2010. godini iznosila 1,55%, odnosno 156.773,12 RSD.

#### **b) Podaci o apsolutnoj i relativnoj veličini troškova kupovine i prodaje hartija od vrednosti, troškova kastodi banke i eksterne revizije za prethodni period**

Iznos troškova kupovine i prodaje hartija od vrednosti – nije bilo ovih troškova.

Troškovi kastodi banke na teret imovine fonda od 01.01.- 31.12.2011. godine izražene kao procenat vrednosti prosečne imovine iznosi 0,19%, odnosno 14.872,56 RSD. Ovi troškovi u 2010. godini su iznosili 0,11%, odnosno 16.480,36 RSD.

Troškovi eksterne revizije na teret imovine fonda od 01.01.- 31.12.2011. godine izražene kao procenat vrednosti prosečne imovine iznosi 0,08%, odnosno 6.173,81 RSD. Ovi troškovi u 2010. godini su iznosili 0,12%, odnosno 12.417,87 RSD.

**c) Pokazatelj ukupnih troškova za prethodni period** – dobija se deljenjem ukupnog iznosa naknade za upravljanje i svih troškova na teret imovine investicionog fonda sa prosečnom vrednošću neto imovine fonda.

Pokazatelj ukupnih troškova u periodu 01.01.- 31.12.2011. iznosi 1,82%, odnosno 142.692,14 RSD. Ovi troškovi su u 2010. godini su iznosili 4,38%, odnosno 442.249,56 RSD.

Napomena: Prosečna vrednost neto imovine Fonda računata je kao zbir neto imovine Fonda u periodu 01.01.2011.do 31.12.2011.g. podeljen sa brojem dana u tom periodu. Prosečna vrednost neto imovine Fonda u periodu 01.01.2011.do 31.12.2011.g . iznosi 7.850.309,71 RSD, dok je u istom periodu 2010. godine iznosila 10.107.052,28 RSD.

Prikaz svih naknada i troškova Fonda do 31.12.2011. godine je dat u narednoj tabeli:

Period	Vrednost u RSD	Učešće u prosečnoj vrednosti imovine fonda
<b>1 Apsolutna i relativna veličina naknada za upravljanje iznosi:</b>		
01.01.2009. - 31.12.2009.	170.770,56	1,55%
01.01.2010. - 31.12.2010.	156.773,12	1,55%
01.01.2011. - 31.12.2011.	121.645,78	1,55%
<b>2 Apsolutna i relativna veličina troškova kupovine i prodaje HOV, troškova kastodi banke i eksterne revizije iznosi:</b>		
01.01.2009. - 31.12.2009.	85.260,95	0,78%
01.01.2010. - 31.12.2010.	28.898,23	0,29%
01.01.2011. - 31.12.2011.	21.046,37	0,27%
<b>3 Pokazatelj ukupnih troškova (zbir naplaćene naknade za upravljanje i svih troškova podeljen sa vrednošću prosečne imovine investicionog fonda) - pregled:</b>		
01.01.2009. - 31.12.2009.	256.031,51	2,33%
01.01.2010. - 31.12.2010.	442.249,56	4,38%
01.01.2011. - 31.12.2011.	142.692,14	1,82%
Prosečna vrednost imovine fonda računa se kao količnik zbira neto vrednosti imovine otvorenog investicionog fonda počev od poslednjeg dana prethodnog izveštajnog perioda do poslednjeg dana tekućeg izveštajnog perioda i broja dana u izveštajnom periodu. Prosečna vrednost imovine fonda iznosila je:		
01.01.2009. - 31.12.2009.	11.000.328,44	
01.01.2010. - 31.12.2010.	10.107.052,28	
01.01.2011. - 31.12.2011.	7.850.309,71	

### 3. Vreme i način raspodele prihoda odnosno dobiti ukoliko se raspodeljuje

Dobit koju Fond ostvari po osnovu kamata, dividendi i kapitalnih dobitaka se reinvestira u Fond na dnevnom nivou.

Dobit Fonda u potpunosti pripada članovima Fonda, srazmerno njihovom udelu u imovini Fonda.

### 4. Poreski tretman imovine fonda

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

### 5. Neto prinos investicionog fonda

Prinosi za poslednjih 12 meseci	Od	30.09.2009	31.12.2009.	31.03.2010	30.06.2010	30.09.2010	31.12.2010.
	Do	30.09.2010	31.12.2010.	31.03.2011	30.06.2011	30.09.2011	31.12.2011.
		7,91%	7,73%	8,39%	8,77%	9,75%	10,06%
Prinosi od osnivanja	Do						31.12.2011.
							9,99%

### 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 sticaoca, 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 slučaju iz stava 1. tač. 2) i 3) ovog člana.

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**

Član Fonda može biti domaće i strano, fizičko ili pravno lice, na čije ime su registrovane investicione jedinice Fonda.

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

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

Investicione jedinice otvorenog fonda daju ista prava članovima fonda.

#### **Poreski tretman članova investicionog fonda**

Oporezivanje vlasništva i prenosa vlasništva na 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 stranici Društva za upravljanje: [www.ilirika.rs](http://www.ilirika.rs)

Visina i način oporezivanja zavisi od poreskog statusa pojedinačnog člana Fonda.

## **1. Kupovina investicionih jedinica**

### **1.1. Vreme i mesto kupovine investicionih jedinica**

Članom otvorenog investicionog fonda Citadel novčani fond 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 br 355-0003200181138-92 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](http://www.ilirka.rs).

Prilikom pristupanja Fondu, lice je dužno da potpiše izjavu u standardizovanoj formi koju propisuje Društvo za upravljanje, kojom potvrđuje da u potpunosti razume Prospekt i naknade koje se naplaćuju. Takođe, lice koje pristupa fondu, dužno je da potpiše i izjavu da nije:

- Banka koja obavlja kastodi poslove za Fond,
- Preduzeće za reviziju i revizor koji obavljaju poslove revizije finansijskih izveštaja za Fond,
- Drugi fond koji upravlja isto Društvo za upravljanje.

### **1.2. Ograničenja kupovine investicionih jedinica**

Prilikom kupovine investicionih jedinica, član fonda ne može steći, zajedno sa investicionim jedinicama tog fonda koje poseduje, više od 20% neto vrednosti imovine otvorenog fonda na dan priliva sredstava na račun fonda.

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

Društvo za upravljanje vodi registar investicionih jedinica i evidentira svaku kupovinu i otkup investicionih jedinica.

### **1.3. Postupak kupovine investicionih jedinica**

Članom investicionog fonda kojim upravlja Društvo za upravljanje, postaje se potpisivanjem pristupnice i uplatom novčanih sredstava na ime kupovine investicionih jedinica.

Investicione jedinice Fonda se mogu kupiti isključivo u novcu – uplatom novčanih sredstava na kastodi račun Fonda koji se vodi kod Vojvođanska banka a.d. Novi Sad sa pozivom na broj pristupnice.

Kupovina investicionih jedinica vrši se po principu nepoznate cene koja se utvrđuje narednog radnog dana od dana priliva sredstava na račun Fonda. Cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine otvorenog fonda po investicionoj jedinici na dan uplate.

Nerezidenti mogu kupovati investicione jedinice i uplatama iz inostranstva na devizne račune Fonda, čiji je spisak dostupan na Internet prezentaciji Društva za upravljanje.

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).

Obračun deviznih uplata u dinarsku protivvrednost vrši se po srednjem kursu NBS na dan priliva na račun fonda.

Prilikom kupovine investicionih jedinica uplata od starne člana fonda biće umanjena za iznos naknada koje član Fonda plaća u skladu sa tačkom 2 odeljka B ovog prospekta. Nakon odbijanja navedenih naknada iznos uplate se konvertuje u investicione jedinice.

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

U slučaju da Društvo za upravljanje nije u mogućnosti da identifikuje uplataoca, uplaćena sredstva tretiraju se kao neraspoređena sredstva i ne ulaze 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 dâ nalog kastodi banci da uplaćena sredstva vrati na račun sa kog su uplaćena i to petog radnog dana od dana priliva.

Društvo za upravljanje će na svojoj internet adresi objavljivati informacije vezane za neidentifikovanu uplatu.

#### **1.4. Obaveštenje članova fonda o kupljenim investicionim jedinicama**

Nakon izvršene uplate, a u roku od 5 radnih dana, član Fonda dobija pisanu potvrdu o kupovini investicionih jedinica i obračun na adresu navedenu u pristupnici.

Potvrda o kupovini investicionih jedinica sadrži:

- 1) iznos ukupno uplaćenih sredstva za kupovinu investicionih jedinica,
- 2) datum priliva sredstava na račun fonda i srednji kurs NBS na taj dan, ukoliko su uplate izvršene u inostranstvu,
- 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 računu člana.

## **2. Otkup investicionih jedinica**

### **2.1. 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](http://www.ilirika.rs).

### **2.2. 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.

### **2.3. Obaveštenje članova fonda o otkupljenim investicionim jedinicama**

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

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.

Članstvo u fondu prestaje potpunim otkupom i isplatom investicionih jedinica.

## **3. Prenos investicionih jedinica**

### **3.1. 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 u sedištu Društva za upravljanje, kao i na prodajnim mestima i kod ovlašćenih posrednika, čiji je spisak dostupan i na internet stranici Društva za upravljanje [www.ilirika.rs](http://www.ilirika.rs)

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

### **3.2. Postupak prenosa investicionih jedinica**

Prenos investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva lica na koje se investicione jedinice Fonda prenose, koje je dužno uz zahtev za prenos, dostavi izvršno rešenje o nasleđivanju ili ugovor o poklonu (u originalu ili overenoj kopiji).

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

U slučaju prenosa investicionih jedinica člana između otvorenih fondova kojima upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima 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.

### **3.3. Obaveštenje 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 u oba fonda,
- 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 u oba fonda.

## **4. 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 vrednost investicione jedinice u skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima (Službeni Glasnik RS br.15/09 i 76/2009)

- 2) po nalogu Komisije radi zaštite interesa investitora. Društvo za upravljanje 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 obustavlja kupovinu i otkup investicionih jedinica i o tome istog dana pisanim putem obaveštava Komisiju za hartije od vrednosti, kastodi banku i posrednika i objavljuje obeveštenje u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima.

Navedno obeveštenje sadrži razloge obustave i plan za otklanjanje tih razloga u slučaju da je obustava posledica nastupanja vanrednih događaja useld više sile.

Za vreme trajanje 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.

## **5. Obaveštavanje članova fonda**

U slučaju da Društvo promeni investicionu politiku navedenu u Prospektu, Pravilnik o tarifi i Pravila poslovnja, a koji su bili na snazi u trenutku pristupanja člana Fondu, Društvo za upravljanje je dužno da obavesti sve članove Fonda u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima. Za sve izmene akata Društva za upravljanje, 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.

Dana 30.04.2009. godine Društvo za upravljanje investicionim fondovima "Focus invest" a.d. Beograd potpisalo je Ugovor o prenosu prava upravljanja otvorenim investicionim fondovima Focus Premium i Focus Novčani Fond na Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Citadel Asset Management” ad iz Beograda.

Komisija za hartije od vrednosti je dana 5. maja 2009. godine, postupajući po zahtevu Društva za upravljanje investicionim fondovima „Citadel Asset Management” ad iz Beograda, donela Rešenje o davanju prethodne saglasnosti na prenos prava upravljanja otvorenim investicionim fondovima Focus Premium i Focus Novčani Fond broj 5/0-40-2476/3-09.

Saglasno članu 50. Zakona o investicionim fondovima (Sl.glasnik RS br. 51/2009) i članu 88 Pravilnika o investicionim fondovima (Sl.glasnik RS br. 15/2009) dana 13. jula 2009. godine stekli su se zakonski uslovi definisani u stavu 3 člana 50 Zakona o investicionim fondovima, te da je Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Citadel Asset Management” ad iz Beograda preuzelo pravo upravljanja nad fondovima Focus Premium i Focus Novčani Fond.

Na osnovu ugovora koji je zaključen 21.05.2012.godine, Komisija za hartije od vrednosti je donela Rešenje br.5/0-40-2215/4-12 od 31.05.2012. godine o davanju predhodne saglasnosti na prenos prava upravljanja otvorenim investicionim fondovima Društva za upravljanje investicionim fondovima Citadel Asset Management a.d. Beograd na Društvo za upravljanje investicionim fondovima ILIRIKA DZU a.d. Beograd. Na osnovu ovog rešenja i saglasno odredbama člana 50. stav 3 Zakona o investicionim fondovima, Društvo za upravljanje investicionim fondovima ILIRIKA DZU a.d. Beograd je 31.07.2012. godine preuzelo pravo upravljanja nad otvorenim investicionim fondom Citadel Novčani Fond.

## **2. Ime i ovlašćenja direktora i članova nadzornog odbora društva za upravljanje, kratki prikaz poslovne biografije i broj i datum rešenja Komisije za hartije od vrednosti 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 Čačovič**, 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 za hartije od vrednosti 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 upravlja društvo za upravljanje**

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](http://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 za hartije od vrednosti o davanju dozvole za obavljanje kastodi usluga**

Vojvođanska banka ad Novi Sad, Trg Slobode 7, 21000 Novi Sad, Srbija

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti o davanju saglasnosti za obavljanje delatnosti kastodi banke br. 5/0-11-4385/4-06 od 19. januara 2007. godine.

### **2. Datum i broj zaključenja ugovora sa kastodi bankom**

Ugovor o obavljanju kastodi usluga je zaključen dana 29.05.2012. godine u Novom Sadu, pod brojem IF4/12.

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

Kastodi banka obavlja sledeće kastodi usluge:

1. 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);
2. otvara i vodi račune hartija od vrednosti koje čine imovinu zatvorenog fonda kod Centralnog registra, u ime i za račun zatvorenog fonda;
3. otvara novčani račun investicionog fonda, vrši prikupljanje uplata investicionih jedinica, vrši prenos novčanih sredstava prilikom ulaganja imovine i vrši otkup investicionih jedinica;
4. obaveštava društvo za upravljanje o neophodnim korporativnim aktivnostima u vezi sa imovinom investicionog fonda;

5. izvršava naloge društva za upravljanje za kupovinu i prodaju imovine investicionog fonda, ukoliko nisu u suprotnosti sa Zakonom i Prospektom fonda;
6. kontroliše i potvrđuje obračunatu neto vrednost imovine otvorenog i zatvorenog fonda, vrednost investicione jedinice, odnosno neto vrednost imovine po akciji;
7. kontroliše obračun prinosa otvorenog fonda;
8. obaveštava Komisiju o uočenim nepravilnostima u poslovanju društva za upravljanje odmah nakon što uoči takve nepravilnosti;
9. obaveštava društvo za upravljanje o izvršenim nalogima i drugim preduzetim aktivnostima u vezi sa imovinom investicionog fonda;
10. podnosi, u ime investicionog fonda, Komisiji i drugim nadležnim organima prigovor protiv društva za upravljanje za štetu nastalu nečinjenjem ili neadekvatnim upravljanjem fondom.

Imovina Fonda u kstodi banci vodi se na posebnom računu i može se koristiti samo za izvršenje naloga datih od strane Društva za upravljanje.

Kastodi banka je dužna da poverenu imovinu Fonda drži odvojeno od vlastitih sredstava, kao i od sredstava drugih klijenata.

## **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/I, 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 Društva

Damjan Mencej



\_\_\_\_\_.



Portfolio menadžer

Igor Popović



\_\_\_\_\_.