

ILIRIKA PLUS
Otvoreni investicioni fond

PROSPEKT



ILIRIKA

Naziv i vrsta investicionog fonda:

ILIRIKA Plus, 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 Plus“ 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

UVOD	3
SADRŽAJ	4
A OSNOVNI PODACI O INVESTICIONOM FONDU	6
1. Naziv i vrsta otvorenog investicionog fonda	6
2 Datum organizovanja investicionog fonda i rok na koji se organizuje	6
3 Investicioni cilj, investiciona politika i glavni rizici u vezi sa njom, kriterijumi za obrazovanje i diversifikaciju portfolija hartija od vrednosti	6
4 Portfolio menadžer	12
5 Vreme i mesto gde se može izvršiti uvid u finansijske izveštaje investicionog fonda	12
B PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM FONDA	13
1 Način obračuna vrednosti investicione jedinice i vreme i mesto objavljivanja te vrednosti	13
2 Podaci o visini naknada i troškova – Pravilnik o tarifi Fonda	13
3 Vreme i način raspodele prihoda, odnosno dobiti, ukoliko se raspodeljuje.....	17
4 Poreski tretman imovine fonda.....	17
5 Neto prinos investicionog fonda	17
6 Raspuštanje investicionog fonda	18
C ČLANOVI INVESTICIONOG FONDA.....	19
1.Prava članova fonda.....	19
2. Kupovina investicionih jedinica	19
3.Otkup investicionih jedinica.....	21
4. Prenos investicionih jedinica.....	22
5. Okolnosti pod kojima može doći do obustave otkupa investicionih jedinica	23
6. Obaveštavanja članova fonda	24
D PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE.....	24
1 Poslovno ime, sedište, matični i registracioni broj Društva za upravljanje, PIB i broj i datum rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za rad	24
2 Ime i ovlašćenja direktora i članova nadzornog odbora Društva za upravljanje, kratki prikaz poslovne biografije i broj i datum rešenja Komisije o davanju saglasnosti na imenovanje članova uprave	24
3 Podaci o visini osnovnog kapitala i akcionarima koji poseduju kvalifikovano učešće i procenat učešća, broj i datum rešenja Komisija o davanju saglasnosti za sticanje kvalifikovanog učešća.....	27
4 Spisak i vrsta svih investicionih fondova, kojima Društvo upravlja.....	27
5 Vreme i mesto gde se može izvršiti uvid u opšte akte i finansijske izveštaje društva za upravljanje.....	28

E	PODACI O KASTODI BANCI	28
1	Poslovno ime, sedište, datum i broj rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za obavljanje kastodi usluga.....	28
2	Datum i broj zaključenja ugovora sa kastodi bankom	28
3	Podaci o kastodi uslugama koje ta banka vrši na osnovu ugovora sa društvom za upravljanje.....	28
F	PODACI O REVIZORU	29
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.....	29
2	Datum i broj zaključenja ugovora sa revizorom	29
G	ODGOVORNA LICA.....	30
1	Ime i prezime lica odgovornih za sadržaj ovog prospekta	30
2	Izjava lica odgovornih za sadržaj prospekta:	30

A OSNOVNI PODACI O INVESTICIONOM FONDU

1. Naziv i vrsta otvorenog investicionog fonda

„Ilirika Plus“, **Otvoreni investicioni fond, Beograd** (u daljem tekstu „Fond“) je upisan u registar investicionih fondova kod Komisije za hartije od vrednosti Rešenjem broj 5/0-34-4647/7-06 dana 16.02.2007 godine. Fondom upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima „ILIRIKA DZU“ a.d. Beograd. Fond je organizovan na osnovu dozvole za organizovanje otvorenog investicionog fonda, rešenjem Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije br. 5/0-34-4647/15 od 09.03.2007. godine.

Odluka o promeni naziva fonda je doneta je 04.04.2012 godine i od tada glasi ILIRIKA Plus.

Vrsta investicionog fonda je balansirani investicioni fond, organizovan na neodređeno vreme. Osnovni cilj otvorenog investicionog fonda je da se uz ostvarivanje kapitalnih dobitaka, dividendi, kamata i drugih vrsta prihoda, održavanjem kvalitetne strukture imovine fonda i profesionalnim upravljanjem investicionim fondom postigne stabilan rast vrednosti imovine fonda i investicione jedinice u dužem vremenskom periodu.

Na osnovu ugovora koji je zaključen 12.04.2011.godine, Komisija za HOV je izdala Rešenje br.5/0-40-1651/7-11 od 20.06.2011. godine o davanju prethodne saglasnosti na prenos prava upravljanja Fondom sa Društva za upravljanje investicionim fondovima „Delta investments“ a.d. Beograd na Društvo za upravljanje investicionim fondovima „ILIRIKA DZU“ a.d. Beograd, Knez Mihailova 11-15/V (u daljem tekstu Društvo) koje je dobilo dozvolu za rad od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije po Rešenju broj 5/0-33-6452/5-07 na dan 20.09.2007. godine.

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

Fond je organizovan dana 09.03.2007. godine, upisom u Registar investicionih fondova kod Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, rešenje broj 5/0-34-4647/15.

Fond se organizuje na neodređeno vreme.

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

Investicioni cilj

Osnovni cilj je da se dobro strukturiranom imovinom fonda i profesionalnim upravljanjem fondom postigne stabilan rast vrednosti neto imovine i investicione jedinice, stabilan prihod i očuvanje vrednosti imovine uz prihvatljiv rizik. Vrednost imovine fonda će se povećavati sa kapitalnim dobicima, dividendama, kamatama i drugim vrstama prihoda.

„ILIRIKA Plus“ otvoreni balansirani investicioni fond je namenjen fizičkim, pravnim, domaćim i stranim licima, odnosno svima onima kojima je u interesu diversifikacija portfolija, umerena stopa rasta uloga i umereni rizik, u skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima.

Merilo za ocenjivanje uspeha fonda je rast neto vrednosti investicione jedinice „ILIRIKA Plus“ fonda i poređenje tog uspeha sa prinosom ostalih balansiranih fondova koji posluju na srpskom tržištu, kao i kretanjem indeksa na Beogradskoj i drugim berzama.

Investiciona politika

Investiciona politika fonda opredeljuje tip hartija, sektore i regiju investiranja, a uz to i njihovu alokaciju u skladu sa merama rizika.

Investicione odluke se donose na osnovu fundamentalnih i tehničkih analiza, kao i analiza likvidnosti, rizika pojedinačnih hartija od vrednosti i celokupnog portfolija. Pre donošenja investicione odluke vrši se simulacija uticaja kupovine na ukupan fond radi proveravanja ograničenja investiranja. Nakon izvršenih simulacija se utvrđuje investiciona odluka po veličini i strategiji ulaganja. Investicioni odbor redovno razmatra ciljeve ulaganja, sprovođenje investicione strategije fonda u skladu sa Zakonom i Pravilnikom o investicionim fondovima, Pravilnikom o uslovima za obavljanje delatnosti društva za upravljanje investicionim fondovima, i ukoliko je potrebno, blagovremeno vrši izmene.

Načela investiranja „ILIRIKA Plus“ fonda su načelo sigurnosti, načelo diversifikacije portfolija, načelo održavanja likvidnosti, kao i načela u funkciji disperzije rizika.

„ILIRIKA DZU“ a.d. Beograd društvo za upravljanje investicionim fondovima nastojaće da upravljanjem sredstvima fonda članovima „ILIRIKA Plus“ fonda obezbedi dugoročnu sigurnost i optimalni rast u odnosu na preuzeti rizik.

Kriterijumi za obrazovanje i diversifikaciju portfolija hartija od vrednosti

Imovina investicionog fonda mora se ulagati u skladu sa ograničenjima ulaganja predviđenih Zakonom o investicionim fondovima, podzakonskim aktima i prospektom investicionog fonda.

Balansirani fond ulaže najmanje 85% imovine u vlasničke i dužničke hartije od vrednosti, i to u:

- 1) akcionarska društva sa sedištem u Republici, kojima se trguje na organizovanim tržištima;
- 2) akcionarska društva sa sedištem u državama članicama EU, OECD-a, odnosno susednim državama, kojima se trguje na organizovanom tržištu u Republici;
- 3) akcionarska društva sa sedištem u državama članicama EU, OECD-a, odnosno susednim državama, kojima se trguje na organizovanim tržištima u tim zemljama;
- 4) hipotekarne obveznice koje se izdaju na teritoriji Republike;
- 5) dužničke hartije od vrednosti koje izdaje Narodna banka Srbije, u skladu sa zakonom kojim se uređuje organizacija i nadležnost Narodne banke Srbije;
- 6) dužničke hartije od vrednosti koje izdaje 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;
- 7) dužničke hartije od vrednosti koje izdaju međunarodne finansijske institucije;
- 8) dužničke hartije od vrednosti koje izdaju države članice EU, OECD-a, odnosno susedne države, kojima se trguje na organizovanim tržištima u tim zemljama;
- 9) dužničke hartije od vrednosti koje izdaju pravna lica sa sedištem u Republici kojima se trguje na organizovanom tržištu;
- 10) dužničke hartije od vrednosti koje izdaju pravna lica sa sedištem u državama članicama EU i OECD-a, odnosno susednim državama, kojima se trguje na organizovanim tržištima u tim državama.

Ulaganja u dužničke hartije od vrednosti i novčane depozite ne može biti manje od 35% ni više od 65% vrednosti imovine fonda.

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. 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 investicioni 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;
- 5) do 20% imovine fonda može se ulagati u investicione jedinice otvorenih fondova kojima ne upravlja isto društvo za upravljanje;
- 6) 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 navedenim u ovoj tački.
- 7) Imovinom otvorenog fonda se ne mogu zauzimati kratke pozicije.

Saglasno važećim propisima, u uslovima poremećaja na finansijskom tržištu balansirani fond može ulagati najmanje 70% imovine u vlasničke i dužničke hartije od vrednosti, s tim da ulaganje u dužničke hartije od vrednosti i novčane depozite ne može biti manje od 35% ni veće od 75%.

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 sajtu Društva za upravljanje www.ilirika.rs.

Neto vrednost imovine otvorenog investicionog fonda „ILIRIKA Plus“ na dan 31.12.2011. godine iznosi 146.050.285,75 dinara.

Ukupna vrednost imovine otvorenog investicionog fonda „ILIRIKA Plus“ na dan 31.12.2011. godine iznosi 146.329.612,70 dinara i predstavljena je u sledećoj tabeli:

	Ukupna vrednost (RSD) na dan izveštavanja	Učešće u vrednosti imovine fonda
Obveznice	51.290.808,45	35,12%
Akcije	71.800.845,99	49,16%
Depoziti	9.018.634,06	6,18%
Novčani računi	3.711.134,24	2,54%
Potraživanja	10.508.190,00	7,00%
IMOVINA FONDA UKUPNO	146.329.612,70	100,00%

Otvoreni investicioni fond „ILIRIKA Plus“ na dan 31.12.2011. godine, ima procentualno učešće više od 1% u sledećim hartijama od vrednosti:

Vlasničke hartije od vrednosti

RB.	Tiker	Izdavalac	Organizovano tržište	Fer vrednost plasmana na 31.12.2011.	% učešća u imovini Fonda
1	DNREM	DRUŠTVO ZA REOSIGURANJE DUNAV	Beogradska berza	12.462.965,00	8,53%
2	UTSI	UTVA SILOSI KOVIN	Beogradska berza	9.519.064,04	6,52%
3	NIIS	NIS A.D.	Beogradska berza	9.120.600,00	6,24%
4	MTLC	METALAC A.D. GORNJI MILANOVAC	Beogradska berza	7.073.000,00	4,84%
5	MCD	MC DONALDS	Njujorška berza, SAD	4.376.381,70	3,00%
6	SRBN	SRPSKA BANKA A.D. BEOGRAD	Beogradska berza	4.375.083,99	3,00%
7	FITO	GALENIKA FITOFARMACIJA	Beogradska berza	4.108.978,88	2,81%
8	ENHL	ENERGOPROJEKT HOLDING AD	Beogradska berza	4.077.320,00	2,79%
9	MELR	MERKATOR A.D. LJUBLJANA	Ljubljanska berza, Slovenija	4.075.763,06	2,79%
10	PZPP	PZP POŽAREVAC	Beogradska berza	3.696.064,12	2,53%
11	GLD	SPDR GOLD TRUST	Njujorška berza, SAD	3.687.256,12	2,52%
12	CRS	CRVENKA FABRIKA	Beogradska berza	2.564.639,19	1,76%
13		OSTALE AKCIJE		2.663.729,95	1,83%

Dužničke hartije od vrednosti

Naziv i sedište izdavaoca	Simbol	Ukupna vrednost (RSD) na dan 30.06.2009.	Učešće u imovini	Naziv i sedište organizovanog tržišta
Republika Srbija	A2014	16.010.057,70	10,96%	Beogradska berza a.d. Beograd
Republika Srbija	A2013	15.459.671,47	10,59%	Beogradska berza a.d. Beograd
Republika Srbija	A2012	10.745.574,02	7,36%	Beogradska berza a.d. Beograd
Republika Srbija	A2015	9.075.505,26	6,21%	Beogradska berza a.d. Beograd

Novčani depoziti

Novčani depoziti otvorenog investicionog fonda „ILIRIKA Plus“ na dan 31.12.2011. godine iznose 9.018.634,06 rsd i nalaze se na računima kod „Čačanske banke“ a.d. Čačak, što predstavlja 6,18% ukupne vrednosti imovine Fonda, dok gotovina na novčanim računima iznosi 3.711.134,24 rsd ili 2,54% ukupne vrednosti imovine Fonda.

Osnovni rizici investiranja i način upravljanja rizicima

Ulaganje u fond ILIRIKA PLUS podrazumeva i preuzimanje određenih rizika. Navedeni rizici predstavljaju verovatnoću da prinos na ulaganje u investicioni fond bude negativan ili nezadovoljavajući. Rizik je imanentan svakom investiranju i ne može se u potpunosti izbeći. Sa druge strane, pravilnim upravljanjem rizikom moguće ga je kontrolisati, odnosno svesti na najmanju moguću meru. U nastavku su dati glavni tipovi kao i metodi upravljanja rizikom za ulaganje u fond ILIRIKA PLUS.

Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja rizik promene cena finansijskih instrumenata i ispoljava se kao rizik promene cena, rizik promene kamatnih stopa i valutni rizik.

Rizik promene cena

Hartije od vrednosti su podložne fluktuacijama cena na tržištu hartija od vrednosti koje diktiraju tržišni i netržišni faktori. Pad tržišne cene, odnosno vrednosti individualne hartije od vrednosti, u koji je uložena imovina fonda može dovesti do smanjenja prinosa na ulaganje.

Rizik promene kamatnih stopa

Rizik promene kamatnih stopa može dovesti do pada cene dužničkih hartija od vrednosti u koje je uložena imovina Fonda. Promena kamatnih stopa je obrnuto proporcionalna promeni cene dužničkih hartija od vrednosti, pri čemu su cene kratkoročnih hartija od vrednosti po pravilu manje osetljive na promenu kamatnih stopa od cena dugoročnih hartija od vrednosti. Pad cena obveznica može biti uzrokovan porastom opšteg nivoa kamatnih stopa, ali i posledica porasta rizičnosti konkretnog emitenta obveznica.

Valutni rizik

Imovina Fonda biće investirana u hartije od vrednosti na stranim tržištima u različitim valutama, čime se taj deo imovine izlaže riziku depresijacije kursa pojedine valute u odnosu na dinar (obračunsku valutu u kojoj se meri prinos na uloženu imovinu u Fond). Društvo će pre svakog ulaganja posebno analizirati valutni rizik, a po potrebi koristiti i finansijske derivate u cilju zaštite imovine fonda izložene valutnom riziku, maksimalno do 1% imovine fonda.

Politički rizik

Imovina fonda biće uložena u hartije od vrednosti u zemlji i inostranstvu u skladu sa strategijom ulaganja i zakonskim ograničenjem. Postoji mogućnost da eventualne političke krize u zemljama u kojima je uložena imovina Fonda mogu izazvati poremećaje na finansijskom tržištu ovih zemalja i na taj način imati uticaja na imovinu Fonda. Društvo će ulagati imovinu Fonda tako da bude što manje izloženo na tržištima na kojima se može očekivati veći uticaj političkih kriza na finansijsko tržište.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Fonda da ispunjava svoje dospele obaveze. Imovina fonda će biti pretežno uložena u hartije od vrednosti kojima se trguje u zemljama čija su finansijska tržišta u nastajanju, i koja nemaju efikasnost i likvidnost tržišta razvijenih zemalja. U skladu sa tim, cene hartija od vrednosti koje ulaze u imovinu fonda mogu se bitno promeniti ukoliko se u kratkom roku prodaje veća količina HoV. Društvo će ulagati imovinu Fonda vodeći računa o ovom riziku, tako da uravnoteži odnos likvidnosti pojedinog instrumenta sa njegovim učešćem u ukupnoj imovini Fonda. Pored toga, Društvo će svakodnevno raspolagati dovoljnim iznosom likvidnih sredstava i posebno voditi računa o ročnoj strukturi imovine i obaveza.

Kreditni rizik

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.

Operativni rizik

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 promene poreskih propisa

Rizik promene poreskih propisa predstavlja verovatnoću promene relevantnih poreskih propisa koji mogu dovesti do umanjenja prinosa na uloženu imovinu u fond. Ova vrsta rizika u potpunosti je van uticaja Društva.

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

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.

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 08:30 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 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 „Privredni pregled“, kao i na internet stranici Društva za upravljanje www.ilirika.rs. Vrednost investicione jedinice Društvo za upravljanje objavljuje na svojoj internet stranici na dan T+1, odnosno u dnevnom novinama „Privredni pregled“ na dan T+2, ali pre objavljivanja, ispravnost obračuna vrednosti investicione jedinice mora potvrditi kastodi banka.

2. Podaci o visini naknada i troškova

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 ILIRIKA PLUS a.d. Beograd otvorenog investicionog fonda.

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

1) Naknada za kupovinu investicionih jedinica

Predstavlja naknadu koju član Fonda plaća prilikom uplate u Fond. Naknada za kupovinu se obračunava procentualno u odnosu na vrednost uplata u Fond i zavisi od visine uplata u Fond.

Jednokratne uplate

Naknada za kupovinu investicionih jedinica plaća se prilikom svake uplate u Fond, a njen iznos zavisi od visine pojedinačne uplate i definisan je na sledeći način:

VISINA POJEDINAČNE UPLATE	
do 4.999 EUR	3,2%
5.000 - 24.999 EUR	3.0%
25.000 - 74.999 EUR	2,5%
75.000 - 149.999 EUR	2,0 %
150.000 -249.999 EUR	1,0%
preko 250.000 EUR	0,5%

Društvo za upravljanje može sniziti ili potpuno ukinuti naknade za kupovinu investicionih jedinica:

- investicionim fondovima, penzijskim fondovima, bankama, kao i osiguravajućim društvima koja investiraju svoja sredstva u fond ILIRIKA PLUS,
- brokersko dilerskim društvima kada investiraju imovinu klijenata kojom upravljaju u fond ILIRIKA PLUS,
- investitorima koji su svoje hartije od vrednosti prodali preko ILIRIKA Investments a.d. Beograd i koji svoja sredstva direktno reinvestiraju u fond ILIRIKA PLUS,
- organizovanim grupama i preduzećima, koja investiraju za svoje zaposlene, ili zaposleni sami štede u sklopu organizovane grupe,
- svim pravnim i fizičkim licima, kada Društvo proceni da takve aktivnosti dovode do snižavanja prodajnih troškova 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 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

Zaključno sa danom 31.12.2011. godine, Društvo nije naplaćivalo naknade za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija.

Iz imovine fonda će se naplaćivati samo:

1) Naknada za upravljanje investicionim fondom

predstavlja naknadu za usluge Društva za upravljanje fondom i obračunava se od vrednosti imovine Fonda u procentu od 2 % godišnje. Društvo obračunava naknadu dnevno a naplaćuje mesečno.

2) Troškovi kastodi banke

Društvo koristiti kastodi usluge Komercijalna Banka a.d. Beograd. Društvo je u obavezi da plati kastodi banci naknadu za vodjenje kastodi računa u skladu sa Ugovorom i Tarifnikom kastodi banke, a dati troškovi će se naplaćivati iz imovine fonda na mesečnom nivou.

3) 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 sklopilo sa DST-Revizija d.o.o., Beograd.

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.

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 tarifama 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).

Podaci o visini naknada i troškova u prethodnoj godini i pokazatelj ukupnih troškova u prethodne tri godine

Period 01.01.2011. 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 01.01.2011. do 31.12.2011

	Apsolutni iznos (RSD)	Relativni iznos (% od pros.neto imovine)
Naknada za upravljanje	3.437.192,76	2,00%
Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti	519.944,61	0,30%
Troškovi kastodi banke	397.873,02	0,23%
Troškovi eksterne revizije	72.882,25	0,04%
*Pokazatelj ukupnih troškova (Total expense ratio ili TER)	4.427.892,64	2,58%

*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 171.864.242,40

Naknada za upravljanje (izražena u procentima) se nije menjala u posmatranom obračunskom periodu.

Period 01.01.2010. 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 01.01.2010 do 31.12.2010.

	Apsolutni iznos (RSD)	Relativni iznos
Naknada za upravljanje	4.499.151,85	2,00%
Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti	368.263,96	0,16%
Troškovi kastodi banke	478.664,12	0,21%
Troškovi eksterne revizije	610.521,04	0,27%
*Pokazatelj ukupnih troškova (Total expense ratio ili TER)	5.956.600,97	2,65%

*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 225.098.394,90

Naknada za upravljanje (izražena u procentima) se nije menjala u posmatranom obračunskom periodu.

Period 01.01.2009. 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 01.01.2009 do 31.12.2009.

	Apsolutni iznos (RSD)	Relativni iznos (% od pros.neto imovine)
Naknada za upravljanje	5.634.050,00	2,00%
Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti	534.130,00	0,19%
Troškovi kastodi banke	628.210,00	0,22%
Troškovi eksterne revizije	900.120,00	0,32%
*Pokazatelj ukupnih troškova (Total expense ratio ili TER)	7.696.510,00	2,73%

*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 281.905.612,75

Naknada za upravljanje se nije menjala u posmatranom obračunskom periodu.

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 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-dzu.rs.

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

5. Neto prinos investicionog fonda

Po isteku prve godine poslovanja Fonda, prinos od ulaganja Fonda predstavljen je u sledećoj tabeli:

Naziv fonda	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	od osnivanja*
	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	do 31.12.2011
Ilirika PLUS	-38,37%	-15,26%	3,90%	-9,25%	-8,34%

*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 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

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

Investicione jedinice mogu se kupiti nakon što zainteresovano lice potpiše pristupnicu. Pristupnica se može potpisati u toku radnog vremena, u sedištu Društva za upravljanje, na adresi Knez Mihailova 11-15/V sprat, Beograd, kao i na prodajnim mestima i kod ovlašćenih posrednika čiji je spisak, dostupan na internet prezentaciji Društva za upravljanje 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.

Društvo za upravljanje i sa njim povezana lica mogu sticati investicione jedinice fonda kojim upravlja najviše do 20% neto vrednosti imovine fonda.

2.2. 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.

2.3. 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 račun kod kastodi banke broj 205-322-92 koji se vodi kod „Komerijalne banke“ a.d. Beograd, sa pozivom na broj pristupnice.

Nerezidenti mogu kupovati investicione jedinice i uplatama iz inostranstva na devizni račun

Fonda koristeći sledeće instrukcije: SWIFT:

KOBBRSBG

IBAN: RS35205007150000031110 Otvoreni investicioni fond „ILIRIKA Plus“

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 strane 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 uplatioca, 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 identifikuje klijenta, dužno je da dâ nalog kastodi banci da uplaćena sredstva vrati petog radnog dana od dana priliva.

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

Napomena: U skladu sa Mišljenjem Ministarstva Finansija Republike Srbije, br. 401-00-391/2008-16 od 18.03.2008. godine, članovi Fonda – nerezidenti, mogu vršiti uplate za kupovinu investicionih jedinica u stranoj valuti. Uplate iz inostranstva u stranoj valuti mogu se držati na deviznom računu radi investicija u inostranstvu.

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

Napomena: U skladu sa Mišljenjem Ministarstva Finansija Republike Srbije, br. 401-00-391/2008-16 od 18.03.2008. godine, članovi Fonda – nerezidenti, mogu vršiti uplate za kupovinu investicionih jedinica u stranoj valuti. Uplate iz inostranstva u stranoj valuti mogu se držati na deviznom računu radi investicija u inostranstvu.

2.4. 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.

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 u sedištu Društva za upravljanje, kao i na prodajnim mestima 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.

3.3. 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.

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 u sedištu Društva za upravljanje, kao i na prodajnim mestima i kod ovlašćenih posrednika, čiji je spisak dostupan i na internet prezentaciji Društva za upravljanje www.ilirika.rs.

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

4.2. 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 radnih dana.

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.

4.3. 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,
- 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 se obustavlja:

- 1) kada usled vanrednih situacija nije moguće izračunati neto vrednost imovine fonda u skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima (Službeni Glasnik RS br. 15/2009 i 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 kustodi 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, kustodi banku i posrednika i objavljuje obeveštenje u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima.

Navedno obaveštenje sadrži razloge obustave i plan za otklanjanje tih razloga u slučaju da je obustava posledica nastupanja vanrednih događaja usled 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.

6. Obaveštavanje 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 obaveštavati 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 Vip 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 dandividue
- 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

„Komercijalna Banka” a.d. Beograd, Svetog Save 14, 11000 Beograd.

Komercijalna Banka ima dozvolu za obavljanje delatnosti kastodi banke (br. 5/0-11-1742/3-06 od 01.06.2006. godine) i dozvolu za proširenje delatnosti kastodi banke za obavljanje poslova u skladu sa Zakonom kojim se uređuju investicioni fondovi i dobrovoljni penzijski fondovi (br. 5/0-48-4356/5-06 od 22.02.2007. godine), objavljeno na web stranici Komisije za hartije od vrednosti www.sec.gov.rs.

2. Datum i broj zaključenja ugovora sa kastodi bankom

Ugovor o obavljanju kastodi usluga zaključen je u Beogradu, dana 20.06.2011.godine , pod brojem 217-1051a/11.

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 kastodi 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 dana 25.01.2012. godine pod brojem RFI-008/2012.

F. 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

