



SKRAĆENI PROSPEKT

TRIUMPH  OTVORENI
INVESTICIONI FOND

Društvo za upravljanje investicionim fondovima
CITADEL ASSET MANAGEMENT ad Beograd
Vladimira Popovića br.6, 11070 Novi Beograd
Tel. + 381 11 222 37 66 Fax. +381 11 311 23 40

www.citadel-am.com

TRIUMPH

ZA TRIJUMF

TRIUMPH otvoreni investicioni fond

Broj rešenja Komisije za hartije od vrednosti: 5/0-34-7918/5-07
Datum rešenja: 27.12.2007 godine
Prospekt izdat: 28.12.2007 godine
Beograd, 2007. godina

Ovaj prospekt je javna ponuda za kupovinu investicionih jedinica TRIUMPH otvorenog investicionog fonda. U prospektu su navedene sve bitne informacije neophodne za donošenje odluke o ulaganju u fond. Pre donošenja same odluke o ulaganju, zainteresovani investitori se pozivaju da pročitaju ovaj prospekt kako bi se informisali o karakteristikama i rizicima ulaganja.

Ovaj Fond je namenjen ulaganju institucionalnih investitora, pravnim i fizičkim licima.

UVOD

Društvo za upravljanje investicionim fondovima je privredno društvo koje organizuje, osniva i upravlja investicionim fondovima, u skladu sa zakonskom regulativom.

Investicioni fond je institucija kolektivnog investiranja u okviru koje se prikupljaju i ulažu novčana sredstva u različite vrste imovine sa ciljem ostvarenja prihoda i smanjenja rizika ulaganja.

Sredstva fonda su u vlasništvu članova fonda i odvojena su od sredstava društva za upravljanje.

Ovaj prospekt je javna ponuda i poziv za kupovinu investicionih jedinica TRIUMPH otvorenog investicionog fonda.

U prospektu su navedene informacije neophodne za donošenje odluke za ulaganje u fond.

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

TRIUMPH otvoreni investicioni fond osniva Društvo za upravljanje investicionim fondovima CITADEL ASSET MANAGEMENT ad Beograd, s ciljem prikupljanja sredstava kroz javnu ponudu investicionih jedinica.

U Republici Srbiji poslovanje investicionih fondova i društava za upravljanje investicionim fondovima regulisano je Zakonom o investicionim fondovima ("Službeni Glasnik Republike Srbije", broj 46/2006; u daljem tekstu: Zakon), a nadzor društva za upravljanje vrši Komisija za hartije od vrednosti (u daljem tekstu: Komisija).

1.

PODACI O INVESTICIONOM FONDU

PODACI O INVESTICIONOM FONDU

1.1. Naziv investicionog fonda

TRIUMPH otvoreni investicioni fond

1.2. Vrsta investicionog fonda

Društvo za upravljanje investicionim fondovima CITADEL ASSET MANAGEMENT ad Beograd (u daljem tekstu: Društvo) organizuje i upravlja TRIUMPH otvorenim investicionim fondom koji se svrstava u vrstu fondova rasta vrednosti imovine (u daljem tekstu: Fond). Osnovna karakteristika ove vrste Fonda jeste da najmanje 75% svoje imovine ulažu u vlasničke hartije od vrednosti koje izdaju:

1. akcionarska društva sa sedištem u Republici Srbiji (dalje Republici), kojima se trguje na organizovanom tržištu u Republici;
2. strana akcionarska društva, 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.

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

Fond je organizovan _____ 2008. godine.

Fond se organizuje na neodređeno vreme.

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

Finansijski izveštaji Fonda (polugodišnji i godišnji), dostupni su u sedištu Društva, Vladimira Popovića br. 6 u Beogradu, poslovna zgrada Genex apartmana, VI sprat, apartman 602, svakim radnim danom od 9.30 do 16.30 časova, kao i na internet stranici Društva na adresi www.citadel-am.com.

Društvo će godišnje finansijske izveštaje objaviti u roku od tri meseca nakon isteka poslovne godine, a polugodišnje u roku od dva meseca nakon isteka prvog polugodišta poslovne godine, i to u dnevnom listu koji se distribuira na celoj teritoriji Republike Srbije sa minimalnim tiražom od 100.000 primeraka.

1.5. Poreski tretman investicionog fonda, odnosno članova investicionog fonda

1.5.1. Poreski tretman investicionog fonda

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

1.5.2. Poreski tretman članova fonda

Član Fonda plaća porez na kapitalni dobitak. Kapitalnim dobitkom smatra se onaj prihod koji član otvorenog investicionog fonda ostvari kao razliku između kupovne i prodajne cene investicione jedinice.

Porez na kapitalni dobitak u trenutku donošenja prospekta za fizička lica računa se po stopi od 20%, a za pravna lica po stopi od 10%.

Upozoravamo članove da visina adekvatnog poreza zavisi od poreskog statusa pojedinačnog člana Fonda.

1.6. Investicioni cilj, investiciona politika i glavni rizici u vezi sa njom

1.6.1. Investiciona politika Fonda

Investiciona politika predstavlja zbir različitih ekonomskih, investicionih i administrativnih odluka i mera koje Društvo preduzima u cilju povećanja ukupnog prinosa u korist članova Fonda, a u skladu sa sledećim načelima:

1. načelo sigurnosti imovine fonda (u strukturi portfolija fonda nalaze se hartije od vrednosti izdavalaca sa visokim kreditnim rejtingom);
2. načelo diversifikacije portfolija (u strukturi portfolija fonda nalaze se hartije od vrednosti koje se razlikuju prema vrsti i izdavaocima, kao i prema drugim obeležjima);
3. načelo održavanja odgovarajuće likvidnosti (u strukturi portfolija fonda nalaze se hartije od vrednosti koje je moguće brzo i efikasno kupiti i prodati po relativno ujednačenoj i stabilnoj ceni).

1.6.2. Glavni rizici investiranja

Rizici predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva, odnosno fonda.

Politika za upravljanje rizicima obuhvata tržišni rizik, operativni rizik, rizik likvidnosti i rizik usklađenosti poslovanja s propisima, kao i procese i procedure za njihovo identifikovanje, merenje i kontrolu.

Tržišni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na vrednost imovine Fonda usled promena na tržištu i posebno obuhvata sledeće rizike:

- a. rizik promene kamatnih stopa
- b. rizik promena cena hartija od vrednosti
- c. valutni rizik

Operativni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj

Društva, odnosno Fonda, i to usled:

- a. propusta u radu zaposlenih
- b. neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa
- c. neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom
- d. nepredvidivih eksternih događaja

Rizik likvidnosti predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Fonda da ispunjava svoje dospele obaveze.

Rizik usklađenosti poslovanja Društva sa propisima predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na položaj Društva zbog nepridržavanja Zakona, pravila i propisa iz oblasti investicionih fondova, i svim ostalim oblastima u vezi sa poslovanjem Društva.

1.6.3. Ograničenja ulaganja

Imovina Fonda ulagaće se u skladu sa ograničenjima ulaganja predviđenih Zakonom, podzakonskim aktima, i ovim Prospektom. Shodno tome, na ulaganja imovine Fonda primenjuju se sledeća ograničenja:

- 1) do 10% imovine investicionog fonda može se ulagati 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;
- 2) do 20% imovine investicionog fonda može se ulagati u novčane depozite u jednoj banci ili ukupno u novčane depozite u dve ili više banaka koje su povezana lica;
- 3) imovina investicionog fonda ne može se ulagati u pokretne stvari.

U jednu vrstu hartija od vrednosti koje izdaje Republika, Narodna banka Srbije, odnosno drugo pravno lice uz garanciju Republike, može se ulagati do 35% imovine investicionog fonda.

Imovina fonda može se ulagati u inostranstvu, ali ne više od 30% imovine fonda, osim ukoliko aktom

Narodne banke Srbije o ograničenju ulaganja u inostranstvu nije propisan veći procenat, uz ispunjenje sledećih kriterijuma:

- 1) za hartije od vrednosti koje izdaju pravna lica sa sedištem u državama članicama EU, OECD-a, odnosno susednim državama - uslov da se trguje na organizovanom tržištu u tim zemljama najmanje 2 godine;
- 2) u finansijske derivate kojima se trguje na organizovanom tržištu u državama članicama EU, odnosno OECD-a, može se ulagati do 1% imovine fonda.

Imovina investicionog fonda ne može se ulagati u hartije od vrednosti i druge finansijske instrumente koje izdaje:

1. Društvo za upravljanje,
2. Kastodi banka kod koje se vodi račun Fonda,
3. Brokersko – dilersko društvo, odnosno ovlašćena banka koja za Društvo obavlja poslove posredovanja u trgovanju hartijama od vrednosti,
4. Akcionar Društva,
5. Povezano lica sa licima iz tačke 1) do 4) stava 1 ovog člana.

Povezana lica su pravna lica, koja su međusobno povezana upravljanjem, kapitalom ili na drugi način, radi postizanja zajedničkih poslovnih ciljeva, tako da poslovanje ili rezultati poslovanja jednog lica mogu uticati na poslovanje, odnosno rezultate drugog pravnog lica.

Otvoreni fond ne može sticati više od 20% vlasničkog učešća, odnosno akcija sa pravom glasa jednog izdavaoca.

Imovinom otvorenog fonda ne mogu se zauzimati kratke pozicije.

1.6.4. Naziv organa Društva koji definiše strategiju ulaganja Fonda i postupak definisanja strategije

Strategiju ulaganja definiše Investicioni odbor u skladu sa investicionom politikom Društva. Investicioni odbor predstavlja savetodavni organ formiran od strane Upravnog odbora Društva, a čine ga Generalni direktor Društva, portfolio menadžer i treći član imenovan od strane Upravnog odbora Društva. Generalni direktor Društva predsedava Investicionim odborom.

Investicione odluke donosi i operativno sprovodi portfolio menadžer zadužen za Fond. Investicione odluke donose se na osnovu kvalitativnih i kvantitativnih analiza tržišta kapitala, a saglasno načelima ulaganja imovine Fonda na osnovu definisane strategije od strane Investicionog odbora.

Prilikom donošenja odluka o investiranju sredstava Fonda, portfolio menadžer dužan je da vodi računa da su investicione odluke zasnovane na adekvatnim analizama i da se imovina Fonda blagovremeno investira, pod najboljim mogućim uslovima i u najboljem interesu članova fonda.

Investicioni odbor redovno razmatra načela ulaganja, sprovođenje investicione strategije Fonda u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima i ukoliko je potrebno, blagovremeno vrši izmene.

Mišljenje Investicionog odbora savetodavnog je karaktera i ne obavezuje portfolio menadžera, niti ga onemogućava da izvrši pojedinačnu investicionu radnju.

Prilikom donošenja odluka o ulaganju imovine na inostrano tržište, Društvo se može savetovati sa stručnjacima iz oblasti investicionog bankarstva.

1.7. Podaci o visini naknada i troškova

Ovaj deo Prospekta ujedno predstavlja i Pravilnik o tarifi TRIUMPH otvorenog investicionog fonda u smislu člana 44. stav 1. Zakona.

Sve vrste naknada koje može naplatiti Društvo za upravljanje investicionim fondovima CITADEL ASSET

MANAGEMENT ad Beograd, u potpunosti su opisane u ovom odeljku. Društvo neće naplatiti ni jednu drugu vrstu troškova bez Vaše prethodne pismene saglasnosti (osim troškova koje naplaćuje Republika Srbija).

“Prinos investitora od ulaganja u Fond zavisi od prinosa Fonda kao i od visine naknada koje naplaćuje Društvo za upravljanje.”

Naknade koje se odnose na iznose koje Društvo naplaćuje za usluge investiranja i upravljanja fondom su:

1. naknada za kupovinu investicionih jedinica
2. naknada za prodaju investicionih jedinica
3. naknada za upravljanje

Pored gore navedenih naknada, troškovi koje će Društvo naplaćivati na teret Fonda se odnose na troškove kupovine i prodaje hartija od vrednosti, kastodi banke i eksterne revizije.

Naknada Društva za kupovinu i otkup investicionih jedinica

Društvo neće naplaćivati članovima Fonda naknadu za kupovinu investicionih jedinica.

Naknada Društva za otkup investicionih jedinica, ili izlazna naknada, je naknada koju član Fonda plaća prilikom svake isplate investicionih jedinica sa individualnog računa.

Društvo će izlaznu naknadu naplaćivati u zavisnosti od perioda trajanja članstva u Fondu:

- za članstvo do godinu dana, naknada iznosi 1% sredstava koja se povlače iz Fonda;
- za članstvo od jedne do dve godine, naknada iznosi 0.5% sredstava koja se povlače iz Fonda;
- nakon dve godine članstva u Fondu, naknada se ne naplaćuje.

Naknada za prodaju investicionih jedinica se neće naplaćivati u slučaju prenosa imovine u drugi

otvoreni fond kojim Društvo upravlja, kao i prilikom prodaje investicionih jedinica u cilju kupovine akcija zatvorenog investicionog fonda kojim Društvo upravlja.

Naknada Društva za upravljanje fondom

obračunava se po stopi od 2.5 % godišnje na vrednost imovine Fonda kojim Društvo upravlja. Ova naknada obračunava se dnevno, a naplaćuje mesečno.

Ova naknada u potpunosti pripada Društvo koje ovu naknadu naplaćuje iz imovine Fonda, poslednjeg dana u mesecu i to kao zbir svih dnevnih vrednosti naknada za posmatrani mesec.

Troškove kastodi banke Društvo će naplaćivati iz imovine Fonda u stvarnom iznosu troškova u skladu sa ugovorom i tarifnikom kastodi banke.

Troškove kupovine i prodaje hartija od vrednosti Društvo će naplaćivati iz imovine Fonda u stvarnom iznosu troškova.

Troškove eksterne revizije Društvo naplaćuje iz imovine Fonda u svojoj stvarnoj visini, u skladu sa ugovorom o reviziji. Društvo može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova eksterne revizije.

1.8. Vreme, mesto i postupak kupovine investicionih jedinica, i njihovog otkupa sa načinom obračuna cene prilikom otkupa

1.8.1. Kupovina investicionih jedinica

Članom fonda kojim upravlja Društvo, postaje se potpisivanjem pristupnice, kojom se Društvo obavezuje da, za račun člana Fonda, ulaže novčana sredstva prikupljena po osnovu uplata investicionih jedinica u Fond, kao i da članu Fonda omogući otkup investicionih jedinica u skladu sa Zakonom.

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

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

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

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

Investicione jedinice Fonda mogu se kupiti isključivo u novcu – uplatom novčanih sredstava na kastodi račun Fonda br. 355-1113618-51 koji se vodi kod Vojvođanske banke ad Novi Sad, sa pozivom na broj pristupnice.

Investicione jedinice Fonda mogu se kupiti nakon potpisivanja pristupnice. Pristupnica se može potpisati u sedištu Društva za upravljanje svakog radnog dana od 09.00h do 17.00h, na adresi Novi Beograd, Vladimira Popovića br. 6, Genex apartmani, apartman 602, ili kod ovlašćenih posrednika čiji je spisak dostupan na internet prezentaciji www.citadel-am.com.

Prilikom pristupanja Fondu, lice je dužno da potpiše izjavu u standardizovanoj formi koju propisuje Društvo, kojom potvrđuje da u potpunosti razume Prospekt i naknade koje se naplaćuju.

Visinu uloga, način plaćanja i dinamiku plaćanja utvrđuje član prilikom potpisivanja pristupnice.

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

Kupovina investicionih jedinica vrši se po principu nepoznate cene. Cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine otvorenog fonda po investicionoj jedinici na dan uplate.

Konverzija uplate novčanih sredstava u investicione jedinice vrši se na dan prijema uplate, prema vrednosti investicione jedinice na taj dan, ukoliko je uplata izvršena do 16.00 časova, odnosno prema vrednosti investicione jedinice sledećeg dana ukoliko je uplata izvršena nakon 16.00 časova, a broj kupljenih investicionih jedinica tog dana se evidentira na individualnom računu člana Fonda.

Prilikom sticanja investicionih jedinica, član Fonda ne može steći više od 10% neto vrednosti imovine Fonda.

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

Nerezidenti mogu kupovati investicione jedinice i uplatama na devizne račune Fonda, čiji je spisak dostupan na Internet prezentaciji Društva. U tom slučaju, sledećeg radnog dana od dana priliva, kastodi banka vrši konverziju celokupnog iznosa uplaćenog u stranoj valuti u dinare, odnosno konverziju u investicione jedinice. Sredstva uplaćena u stranoj valuti ulaze u obračun vrednosti imovine fonda tek nakon njihove konverzije, odnosno najkasnije narednog radnog dana od dana priliva.

Član Fonda kojim upravlja Društvo, 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.

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

Prenos investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva lica na koje se jedinice Fonda prenose, a koje je dužno uz zahtev dostaviti rešenje o nasleđivanju ili ugovor o poklonu (u originalu ili overenoj kopiji), kao i druga dokumenta propisana na obrascu zahteva. Društvo je dužno da postupi po zahtevu i izvrši preknjižavanje investicionih jedinica odmah po kompletiranju dokumenatcije propisane na obrascu Zahteva.

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

1.8.2. Otkup investicionih jedinica

Radi ostvarivanja prava na otkup investicionih jedinica član je dužan da podnese zahtev za otkup investicionih jedinica Društvu ili posredniku sa kojim Društvo ima zaključen ugovor o posredovanju u prodaji investicionih jedinica Fonda.

Član Fonda može svakim radnim danom podneti zahtev za otkup investicionih jedinica u sedištu Društva, u periodu od 9.00 do 17.00 časova.

Zahtev se podnosi u pisanoj formi, popunjavanjem naloga za otkup propisanog od strane Društva koji je na raspolaganju na internet stranici Društva, u prostorijama Društva i posrednika.

Otkupna cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine otvorenog fonda po investicionoj jedinici na dan podnošenja zahteva iz stava 1. ovog člana, umanjene za naknadu za otkup ukoliko je Društvo naplaćuje u skladu sa Prospektom fonda i Pravilnikom o tarifi.

Zahtevi za otkup investicionih jedinica će se realizovati po ceni investicione jedinice na taj dan ukoliko je Društvo primilo zahtev do 16.00 časova, odnosno po ceni investicione jedinice na sledeći radni dan ukoliko

je zahtev za otkup investicionih jedinica Društvo primilo nakon 16.00 časova.

Uz zahtev, član je dužan da Društvu dostavi i dodatna dokumenta propisana na obrascu zahteva, a kojima se dokazuje postojanje osnova za sticanje prava na otkup investicionih jedinica.

Društvo je dužno da postupi po zahtevu, i najkasnije u roku od 5 dana od dana podnošenja zahteva, dostavi nalog kastodi banci da izvrši isplatu naznačenog broja investicionih jedinica na novčani račun člana Fonda, odnosno podnosioca zahteva, u slučajevima sticanja investicionih jedinica po osnovu nasledstva ili nekog drugog pravnog osnova.

Članstvo u Fondu prestaje potpunim otkupom i isplatom investicionih jedinica.

1.9. Vreme i način raspodele prihoda, odnosno dobiti ukoliko se raspodeljuje

Prihodi koje Fond ostvari po osnovu kamata, dividendi i ostvarenih kapitalnih dobitaka reinvestiraju se u Fond. Prinosi koje Fond ostvari po osnovu ulaganja sredstava članova Fonda, srazmerno se raspoređuju članovima Fonda u skladu sa njihovim udelom u imovini Fonda.

1.10. Vreme i mesto gde se objavljuju podaci o vrednosti investicionih jedinica i način obračuna

Društvo se obavezuje da objavljuje vrednost investicionih jedinica svakodnevno, najmanje u jednom dnevnom listu koji se distribuira na celoj teritoriji Republike sa tiražom od najmanje 100.000 primeraka, kao i na internet stranici Društva. Vrednost investicione jedinice Društvo objavljuje do 21 h istog dana na svojoj internet stranici, ali pre objavljivanja, ispravnost obračuna vrednosti investicione jedinice mora potvrditi kastodi banka.

Vrednost investicione jedinice otvorenog investicionog fonda se izračunava kao neto vrednost imovine fonda podeljena sa brojem investicionih jedinica.

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

1.11. Način obaveštavanja članova investicionog fonda o promenama investicione politike

U slučaju da Društvo promeni investicionu politiku navedenu u Prospektu na čiji tekst je član dao svoju saglasnost, dužno je o tome obavestiti članove Fonda najkasnije u roku od 30 dana pre dana stupanja na snagu promene investicione politike.

Društvo je dužno da prilikom promene investicione politike traži odobrenje inoviranog Prospekta od strane Komisije.

Takođe, u obaveštenju se mora navesti i razlog za promenu investicione politike, kao i prognoza kako će investiciona politika uticati na prinose Fonda.

1.12. Način obaveštavanja članova Fonda o promenama Pravilnika o tarifi

U slučaju izmene Pravilnika o tarifi, koji je bio na snazi u trenutku pristupanja člana Fondu, Društvo je dužno da obavesti sve članove Fonda najkasnije u roku od 30 dana pre početka primene novog Pravilnika o tarifi. Za promenu Pravilnika o tarifi obavezno je odobrenje od strane Komisije za hartije od vrednosti.

1.13. Posebno pravilo za prospekt otvorenog fonda – obustava kupovine i 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;

- 2) kada su u jednom danu ispostavljeni zahtevi za otkup investicionih jedinica u iznosu većem od 10% vrednosti imovine fonda, a fond nije u mogućnosti da odmah realizuje takve zahteve;
- 3) po nalogu Komisije, radi zaštite interesa investitora, u slučaju kada nije moguće izračunati neto vrednost imovine fonda, a Društvo ne reaguje blagovremeno.

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

Nakon prijema obaveštenja iz stava 3. ovog člana, kastodi banka obustavlja kupovinu i otkup investicionih jedinica i o tome odmah obaveštava Komisiju.

Takođe, Društvo je dužno da obavesti članove Fonda o razlozima obustave kupovine i prodaje investicionih jedinica putem sredstava javnog informisanja i na svojoj internet stranici u roku od 24 sata od stupanja na snagu obustave uz obrazloženje o obustavi i predviđenoj dužini trajanja obustave.

2.

PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

2.

PODACI O DRUŠTVU ZA

UPRAVLJANJE

2.1. Poslovno ime, sedište, registracioni broj društva za upravljanje

CITADEL ASSET MANAGEMENT ad Beograd
Genex apartmani, A602
Vladimira Popovića br. 6
11070 Novi Beograd, Srbija

Društvo je registrovano 30.10.2007. godine i upisano u Agenciju za privredne registre pod brojem BD 142273/2007. Poslovanje Društva odobreno je od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, Rešenjem broj 5/0-33-7085/5-07 od 25.10.2007. godine.

2.2. Ime i ovlašćenja direktora i članova upravnog odbora društva za upravljanje, kratki prikaz poslovne biografije i broj i datum rešenja Komisije o saglasnosti na imenovanje članova uprave

Društvo ima Upravu Društva.

Uprava Društva ima tri člana od kojih je jedan generalni direktor Društva.

Aleksandar Krtinić, Generalni direktor Društva
Vladimir Gligorov, predsednik Upravnog odbora Društva
Danka Milutinović, član Upravnog odbora

O pitanjima iz svog delokruga, uprava odlučuje većinom od ukupnog broja članova.

U slučaju jednake podele glasova, odlučujući je glas predsednika Upravnog odbora.

2.3. Podaci o akcionarima koji poseduju kvalifikovano učešće i procenat učešća

Jedini akcionar Društva je Brokersko-dilersko društvo CITADEL SECURITIES ad Beograd, Vladimira Popovića br.6, matični broj 17326015, sa ukupnim učešćem u osnovnom kapitalu Društva u visini od 100%.

Saglasnost na sticanje kvalifikovanog učešća u Društvu za upravljanje sadržana je u Rešenju Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije Br. 5/0-33-7085/5-07 od 25.10.2007. godine.

2.4. Visina osnovnog kapitala društva za upravljanje

Novčani deo osnovnog kapitala Društva iznosi 240.931,47 EUR-a po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan uplate.

Društvo je dužno da u svom poslovanju obezbedi da osnovni kapital Društva uvek bude u visini koja je propisana Zakonom.

2.5. Spisak i vrsta svih investicionih fondova, ukoliko društvo za upravljanje upravlja sa više investicionih fondova

Na dan objavljivanja ovog Prospekta Društvo za upravljanje ne upravlja drugim investicionim fondovima

2.6. Poslovno ime i sedište preduzeća za reviziju koje vrši eksternu reviziju finansijskih izveštaja društva za upravljanje i investicionog fonda

Baker Tilly Western Balkans d.o.o., Terazije br.5, 11000 Beograd, Srbija.

2.7. 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 9.30 do 16.30 časova u sedištu Društva, Vladimira Popovića br. 6 u Beogradu, poslovna zgrada Genex apartmana, VI sprat, apartman 602, kao i na internet adresi Društva www.citadel-am.com.

Takođe, u skladu sa Pravilnikom o radu društva za upravljanje investicionim fondovima, uvid u određena akta Društva (Pravila poslovanja, Prospekt i Tarifnik) može se izvršiti kod posrednika.

3.

POSLOVNO IME I SEDIŠTE KASTODI BANKE

3.

POSLOVNO IME I SEDIŠTE

KASTODI BANKE

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 19.01.2007. godine.

4.

ODGOVORNA LICA

4.

ODGOVORNA LICA

4.1. Ime i prezime lica odgovornog za sadržaj ovog prospekta

Aleksandar Krtinić, Generalni direktor Društva.

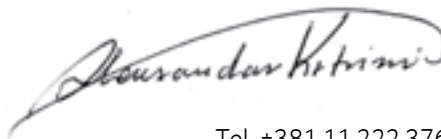
4.2. Izjava lica odgovornog za sadržaj prospekta:

“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.”

Mesto i datum
Beograd, 28.12.2007 godine

Ime i prezime i potpis ovlašćenog lica
Aleksandar Krtinić, Generalni direktor



Tel. +381 11 222 3766
E- mail: akrtnic@citadel-am.com

Društvo za upravljanje investicionim fondovima
CITADEL ASSET MANAGEMENT ad Beograd
Vladimira Popovića br.6, 11070 Novi Beograd
Tel. + 381 11 222 37 66 Fax. +381 11 311 23 40
www.citadel-am.com