

ILIRIKA JUGOISTOČNA EVROPA (JIE)

Otvoreni investicioni fond

PROSPEKT

Ilirika Jugoistočna Evropa, otvoreni investicioni fond

Ilirika DZU a.d. Beograd, Društvo za upravljanje investicionim fondovima
Beograd, Srbija
Knez Mihailova 11-15/V sprat
11000 Beograd
www.ilirika-dzu.rs

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

Telefon +381 11 330 10 00, 330 10 22
Fax: +381 11 330 10 70
Email: info-fond@ilirika.co.yu

Datum inoviranja prospekta: 31.03.2009.

UVOD

Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Ilirika DZU a.d. Beograd, Društvo za upravljanje investicionim fondovima“ (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, 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 Ilirika Jugoistočna Evropa, 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

A	OSNOVNI PODACI O INVESTICIONOM FONDU	6
1.	Naziv i vrsta 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 diversifikaciju portfolija hartija od vrednosti.....	6
1)	Investicioni cilj.....	6
2)	Investiciona politika.....	6
3)	Kriterijumi za obrazovanje i diversifikaciju portfolija hartija od vrednosti.....	7
4)	Struktura imovine fonda.....	8
5)	Osnovni rizici investiranja i način upravljanja rizicima	10
6.	Postupak za donošenje odluka o investiranju	12
4.	Portfolio menadžer	12
5.	Vreme i mesto gde se može izvršiti uvid u finansijske izveštaje fonda.....	13
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
1)	Naknada za kupovinu investicionih jedinica.....	14
2)	Naknada za otkup (prodaju) investicionih jedinica	16
3)	Naknada za prenos vlasništva nad investicionim jedinicama.....	17
4)	Naknada za prelazak člana iz otvorenog u drugi fond kojima upravlja Društvo	17
5)	Naknada za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija	17
	Podaci o visini naknada i troškova u prethodnoj godini i pokazatelj ukupnih troškova u prethodne tri godine.....	18
3.	Vreme i način raspodele prihoda odnosno dobiti ukoliko se raspodeljuje.....	18
4.	Poreski tretman imovine fonda	19
5.	Neto prinos investicionog fonda.....	19
6.	Raspuštanje investicionog fonda	19
C	ČLANOVI INVESTICIONOG FONDA	20
1.	Kupovina investicionih jedinica	21
1.1.	Vreme i mesto kupovine investicionih jedinica	21
1.2.	Ograničenja kupovine investicionih jedinica	21
1.3.	Postupak kupovine investicionih jedinica	21
1.4.	Obaveštenje članova fonda o kupljenim investicionim jedinicama.....	23
2.	Otkup investicionih jedinica	23
2.1	Vreme i mesto podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica	23
2.2.	Postupak otkupa investicionih jedinica.....	23
2.3.	Obaveštenje članova fonda o otkupljenim investicionim jedinicama	23
3.	Prenos investicionih jedinica.....	24
3.1.	Vreme i mesto podnošenja zahteva za prenos investicionih jedinica	24
3.2.	Postupak prenosa investicionih jedinica.....	24
3.3.	Obaveštenje članova fonda o izvršenom prenosu investicionih jedinica.....	24
4.	Okolnosti pod kojima može doći do obustave otkupa investicionih jedinica	24
5.	Obaveštavanje članova fonda	25
D.	PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE.....	25
1.	Poslovno ime, sedište, matični broj i registracioni broj društva za upravljanje i broj i datum rešenja Komisije o davanju dozvole za rad	25

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	26
Direktor društva	26
Članovi Upravnog odbora	26
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	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
D. PODACI O KASTODI BANCI	28
1. Poslovno ime, sedište, datum i broj rešenja Komisije 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
E. 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
F. ODGOVORNA LICA	30
1. Ime i prezime lica odgovornog za sadržaj ovog prospekta	30
2. Izjava lica odgovornog za sadržaj prospekta:	30

A OSNOVNI PODACI O INVESTICIONOM FONDU

1. Naziv i vrsta investicionog fonda

Ilirika Jugoistočna Evropa, otvoreni investicioni fond (u daljem tekstu: „Fond“).

U skladu sa odabranim investicionim ciljem, odnosno investicionom politikom otvoreni investicioni fond Ilirika Jugoistočna Evropa se definiše kao fond rasta vrednosti imovine, u skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima (“Službeni glasnik Republike Srbije” br.15/2009).

Komisija za hartije od vrednosti je dana 01.11.2007. godine izdala Rešenje Društvu za upravljanje o davanju dozvole za organizovanje otvorenog investicionog fonda br 5/0-34-7410/4-07.

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

Fond je organizovan dana 25.12.2007.godine, upisom u Registar investicionih fondova kod Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, Rešenje br. 5/0-44-8402/3-07.

Fond se organizuje na neodređeno vreme.

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

1) Investicioni cilj

Investicioni cilj Ilirika JIE, otvorenog investicionog fonda, je ostvarivanje visoke stope prinosa u dugom roku, odnosno rast vrednosti imovine Fonda putem kapitalnih dobitaka, dividendi, kamata i drugih vrsta prihoda.

Otvoreni investicioni fond Ilirika JIE namenjen je svim ulagačima, fizičkim i pravnim, kao i domaćim i stranim licima, koji žele ostvarenje visokog prinosa ulaganjem u diversifikovani portfolio prvenstveno vlasničkih hartija od vrednosti. Navedena strategija ulaganja sadrži veći nivo rizika od fondova prihoda, balansiranih fondova i fondova očuvanja vrednosti imovine, ali ujedno i niži nivo rizika od nediversifikovanog pojedinačnog ulaganja na tržištu kapitala. Preporučeni period ulaganja u Fond je najmanje 3 godine.

2) Investiciona politika

Investiciona politika fonda Ilirika JIE definisana je kroz ulaganje u vlasničke hartije od vrednosti, čiji su izdavaoci prvenstveno akcionarska društva iz Republike Srbije, kao i iz susednih zemalja u regionu Jugoistočne Evrope, pre svega Slovenije, Hrvatske, Makedonije, Crne Gore, Bosne i Hercegovine, Rumunije i Bugarske, u skladu sa zakonskim ograničenjima za ulaganje u inostranstvo.

Najveći deo portfolija biće usmeren u tržišta kapitala u razvoju, u države koje spadaju u grupu tranzicionih ekonomija i imaju dugoročni potencijal rasta tržišta. Navedenom

strategijom biće omogućena geografska diversifikacija ulaganja i po tom osnovu disperzija rizika karakterističnog za ulaganje u akcije.

Pri alokaciji ulaganja po pojedinim tržištima, odnosno državama, u obzir će biti uzeti dugoročni potencijal rasta BDP-a i makroekonomska stabilnost, kao i razvoj tržišta kapitala (institucionalni kapacitet i pravna regulativa na tržištu kapitala, stepen likvidnosti tržišta, nivo volatilnosti i očekivanih stopa prinosa). Prilikom svakog ulaganja biće analiziran potencijal rasta i razvoja privredne grane, odnosno pojedinih sektora, analiza konkurencije, kao i analiza same kompanije, pre svega kroz mogućnost ostvarivanja i održanja dugoročne komparativne prednosti preduzeća. Kao dodatni kriterijum pri donošenju investicionih odluka biće korišćen kvalitet korporativnog upravljanja, odnosno transparentnost u radu menadžmenta i briga o manjinskim akcionarima.

Društvo će ulagati prikupljena sredstva na finansijskim tržištima tako da za ulagače ostvari maksimalan prinos za dati nivo rizika, uz poštovanje načela sigurnosti, likvidnosti i načela disperzije rizika. Sva imovina fonda ulagaće se u svrhu ostvarivanja navedenog investicionog cilja u skladu sa Zakonom i podzakonskim aktima.

3) Kriterijumi za obrazovanje i diversifikaciju portfolija hartija od vrednosti

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

Fond rasta vrednosti imovine ulaže najmanje 75% svoje imovine u vlasničke hartije od vrednosti koje izdaju:

- 1) akcionarska društva sa sedištem u 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.

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 niti u investicione jedinice drugih otvorenih fondova,

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

- društvo za upravljanje,
- banka koja obavlja kastodi usluge za investicioni fond,
- brokersko-dilersko društvo, odnosno ovlašćena banka koja za društvo za upravljanje i fond obavlja poslove posredovanja u trgovanju hartijama od vrednosti,
- 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.

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-dzu.rs.

Neto vrednost imovine otvorenog investicionog fonda Ilirika Jugoistočna Evropa na dan 31.12.2008. godine iznosi RSD 20.284.492,34.

Ukupna vrednost imovine otvorenog investicionog Ilirika Jugoistočna Evropa na dan 31.12.2008. godine iznosi RSD 20.338.275,86 i predstavljena je u sledećoj tabeli:

	Ukupna vrednost na dan izveštavanja	Učešće u vrednosti imovine fonda
Obveznice	0	0,00%
Akcije	15.741.929,11	77,40%
Depoziti kod Erste Bank a.d. Novi Sad	3.791.621,70	18,64%
Novčani računi	197.707,57	0,97%
Potraživanja	607.017,48	2,99%
IMOVINA FONDA UKUPNO	20.338.275,86	

Otvoreni investicioni fond Ilirika Jugoistočna Evropa na dan 31.12.2008. godine, ima procentualno učešće više od 1% u sledećim hartijama od vrednosti:

Vlasničke hartije od vrednosti

Naziv i sedište izdavaoca	Simbol	Ukupna vrednost na dan 31.12.2008. (RSD)	Učešće u imovini (%)	Naziv i sedište organizovanog tržišta
AIK banka a.d. , Niš	AIKB	337.893,00	1,66%	Beogradska berza
Albus a.d. , Novi Sad	ALBS	890.310,00	4,38%	Beogradska berza
Carnex a.d. , Vrbas	CRNX	462.882,00	2,28%	Beogradska berza
Crvenka fabrika šećera a.d. , Crvenka	CRFS	204.600,00	1,01%	Beogradska berza
Energoprojekt holding a.d. , Beograd	ENHL	622.696,00	3,06%	Beogradska berza
Energoprojekt Visokogradnja a.d. , Beograd	EPVI	302.706,00	1,49%	Beogradska berza
Jaffa fabrika biskvita a.d. , Crvenka	JAJFA	1.601.398,00	7,87%	Beogradska berza
Jedinstvo Sevojno a.d. , Sevojno	JESV	1.142.410,00	5,62%	Beogradska berza
Montinvest a.d. , Beograd	MOIN	1.920.000,00	9,44%	Beogradska berza
Putevi a.d. , Užice	PUUE	244.035,00	1,20%	Beogradska berza
Soja protein a.d. , Bečej	SJPT	628.530,00	3,09%	Beogradska berza
Sremput a.d. , Ruma	SPRU	567.000,00	2,79%	Beogradska berza
Umka a.d. Umka	UMKA	385.254	1,89%	Beogradska berza
Univerzal banka a.d. Beograd	UNBN	219.934,00	1.08%	Beogradska berza
Veterinarski zavod Subotica a.d. , Subotica	VZAS	246.340,00	1,21%	Beogradska berza
Vino župa a.d., Aleksandrovac	VINZ	1.249.206,00	6.14%	Beogradska berza
Voda Vrnjci a.d. Vrnjačka banja	VDAV	1.295.514,00	6,37%	Beogradska berza
Zastava tapacirnica a.d. , Kragujevac	ZTPC	1.814.400,00	8,92%	Beogradska berza
NFD 1 Delniški	NF1N	466.324,78	2,29%	Ljubljanska berza

investicijski sklad d.d.Ljubljana				
HT-Hrvatske telekomunikacije d.d.Zagreb	HT-R-A	418.238,03	2,06%	Zagrebačka berza

Dužničke hartije od vrednosti

Na dan 31.12. 2008. godine Fond Ilirika Jugoistočna Evropa nije bio investiran u dužničke hartije od vrednosti.

Novčani depoziti

Na dan 31.12.2008.godine Fond Ilirika Jugoistočna Evropa je imao ukupne novčane depozite u iznosu od RSD 3.791.621,70 ili 18,64% ukupne imovine fonda. Novčani depoziti su se na dan 31.12. 2008. sastojali od kratkoročnih dinarskih depozita. Ukupna novčana sredstva Fonda Ilirika JIE na dan 31.12.2008 godine iznosila su RSD 197.707,57 ili 0,97% ukupne imovine fonda. Sva novčana sredstva i depoziti na 31.12.2008 nalaze se na računu kod Erste bank a.d. Novi Sad.

5) Osnovni rizici investiranja i način upravljanja rizicima

Ulaganje u fond Ilirika JIE podrazumeva i preuzimanje određenih rizika. Navedeni rizici predstavljaju verovatnoću da prinost 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 JIE.

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

Imovina fonda Ilirika JIE biće investirana prvenstveno u vlasničke hartije od vrednosti akcionarskih društava u Srbiji i susjednih država u regionu Jugoistočne Evrope. Ovim finansijskim instrumentima se trguje na organizovanim tržištima i njihova cena podložna je fluktuacijama pod uticajem različitih tržišnih i netržišnih faktora. Promena vrednosti hartija od vrednosti u koje je uložena imovina Fonda može dovesti do pada vrednosti ili nezadovoljavajućeg rasta investicionih jedinica Fonda. Tržišni rizik vlasničkih hartija od vrednosti uslovljen je opštim privrednim kretanjima, kretanjima u pojedinim granama, kao i faktorima vezanim za konkretno preduzeće. U skladu sa tim, Društvo će vršiti stalnu kontrolu i procenu navedenih faktora rizika u cilju adekvatne disperzije rizika i minimiziranja negativnog uticaja na vrednost imovine fonda.

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.“

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 formira Investicioni odbor za svaki fond kojim upravlja, koji predstavlja savetodavno kolegijalno telo, koga čine portfolio menadžer tog fonda, Direktor Društva za upravljanje i treći član imenovan od strane Upravnog 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

Milun Trivunac obavlja dužnosti portfolio menadžera u Ilirici DZU a.d. Beograd od početka 2009.godine. Poslovnu karijeru započeo je 2003. godine u Pragu, Češka Republika, gde je radio u GE Capital Bank na poslovima finansijske analize. Od 2003 - 2006. godine, radio je u Deloitte-u u Beogradu u sektoru finansijskog konsaltinga, gde se specijalizovao za izradu due diligence izveštaja pri kupovini / prodaji preduzeća, a učestvovao je u nekim od najvećih privatizacija u Srbiji. Od 2006 – 2007. godine, bio je šef odeljenja korporativnih finansija u Erste Bank a.d. Novi Sad, gde je takođe radio na poslovima akvizicija i spajanja preduzeća (M&A), procenama vrednosti kapitala i analizama preduzeća u smislu njihovog potencijalnog preuzimanja od strane strateških investitora. Od 2007 – 2008. godine, bavio se poslovima portfolio menadžera u ACH grupi i aktivno upravljao otvorenim investicionim fondom AC Fondovi Kapital.

Gospodin Trivunac je završio studije ekonomije u Pragu na Anglo-American Univerzitetu i postdiplomske studije iz poslovne administracije sa specijalizacijom iz finansija (MBA) na Ročester Univerzitetu (RIT) u državi Nju Jork (SAD). Licencu za

obavljanje poslova portfolio menadžera dobio je u martu 2008. godine od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije.

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 do 16.30 časova u sedištu Društva za upravljanje Ilirika a.d. Beograd, Knez Mihailova 11-15/V sprat, kao i na internet adresi www.ilirika-dzu.rs.

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 Politika, kao i na internet stranici Društva za upravljanje www.ilirika-dzu.rs. Vrednost investicione jedinice Društvo za upravljanje objavljuje na svojoj internet stranici na dan T+1, odnosno u dnevним novinama na dan T+2, ali pre objavljivanja, ispravnost obračuna vrednosti investicione jedinice mora potvrditi kastodi banka.

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

Sve vrste naknada koje može naplatiti Društvo za upravljanje investicionim fondovima Ilirika JIE 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 JIE a.d. Beograd otvorenog investicionog fonda.

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

1) Naknada za kupovinu investicionih jedinica

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 24.999 EUR	3,0%
25.000 -49.999 EUR	2,5%
50.000-74.999 EUR	2,0%
75.000-99.999 EUR	1,5%
100.000 -149.999 EUR	1%
preko 150.000 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 JIE,
- brokersko dilerskim društvima kada investiraju imovinu klijenata kojom upravljaju u fond Ilirika JIE,
- investitorima koji su svoje hartije od vrednosti prodali preko Ilirika Investments a.d. Beograd i koji svoja sredstva direktno reinvestiraju u fond Ilirika JIE,
- 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.

Investitori imaju mogućnost kupovine investicionih jedinica putem programiranih uplata, odnosno plana štednje. Kod plana štednje investitor može da bira :

- proizvoljni period štednje, ali najviše do 20 godina,
- proizvoljni iznos godišnjih uplata, ali najmanje 50 EUR mesečno, odnosno 150 EUR u tromesečnom periodu, 300 EUR na pola godine i 600 EUR godišnje,
- proizvoljni period uplaćivanja (mesečno, tromesečno, na pola godine ili godišnje).

Investitor može uplaćivati u fond i u drugačijim periodima i visinama uplata nego što je to predviđeno planom štednje, s tim da na godišnjem nivou mora uplatiti najmanje predviđeni godišnji iznos. Predviđeni godišnji iznos jednak je proizvodu predviđene periodične uplate i predviđenog broja perioda uplaćivanja novčanih sredstava u toku jedne godine. O promenama predviđenog uplaćivanja investitor mora obavestiti Društvo za upravljanje samo u slučaju uplaćivanja direktno preko vlastitog tekućeg računa.

Prilikom uplaćivanja u plan štednje ulazni troškovi zavise od predviđenog iznosa uplata na godišnjem nivou. Društvo za upravljanje zaračunava ulaznu naknadu prilikom prve uplate u plan štednje, a sve sledeće uplate u okviru plana štednje se vrše bez dodatnih ulaznih troškova. Ulazni troškovi u plan štednje za dogovorene iznose mesečnih i godišnjih uplata se obračunavaju u procentu od godišnjih uplata prema dole navedenoj Tabeli br.1 ulaznih troškova.

Tabela br. 1: Ulazni troškovi u plan štednje za dogovorene iznose mesečnih i godišnjih uplata, koji se obračunavaju jednokratno kao procenat od godišnje uplate:

Mesečna uplata u plan štednje	Godišnje uplate u plan štednje	Ulazni troškovi u % od godišnje uplate
od 50 EUR do 149,99 EUR	od 600 EUR do 1.799,99 EUR	15,0%
od 150 EUR do 199,99 EUR	od 1.800 EUR do 2.399,99 EUR	14,0%
od 200 EUR i više	od 2.400 EUR i više	12,0%

U slučaju da Društvo za upravljanje investitoru prilikom prve uplate u plan štednje zbog preniskog iznosa uplate ne može zaračunati ulazne troškove, uplaćeni iznos se tretira kao jednokratna uplata u fond – bez plana štednje. Prilikom prve uplate, koja je istovremeno početni datum plana štednje, investitor mora uplatiti ulazne troškove i predviđeni iznos uplate u skladu sa Tabelom br.2.

Tabela br. 2: Minimalna prva uplata investitora u plan štednje kod izabrane visine mesečnih uplata:

Predviđena mesečna uplata	Minimalna prva uplata		
	Ulazni troškovi za celokupni period	Predviđena mesečna uplata	Ukupno
50,00 €	90,00 €	50,00 €	140,00 €
75,00 €	135,00 €	75,00 €	210,00 €
100,00 €	180,00 €	100,00 €	280,00 €
150,00 €	252,00 €	150,00 €	402,00 €
200,00 €	288,00 €	200,00 €	488,00 €
400,00 €	576,00 €	400,00 €	976,00 €

U slučaju da investitor u pojedinoj godini uplati veće iznose od onih predviđenih planom štednje, na višak uplata na godišnjem nivou mu se obračunavaju ulazni troškovi po važećoj skali za jednokratne uplate – bez plana štednje. Društvo za upravljanje ni u kom slučaju investitoru ne vraća već obračunate ulazne troškove nastale prilikom pristupanja u plan štednje.

Tabela br. 3: Poređenje ulaznih troškova u planu štednje sa ulaznim troškovima u slučaju pojedinačnih godišnjih uplata - za različite periode štednje (u%)

Mesečni iznos	Godine štednje*											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	15	20
od 50 do 149,99 EURO	15,00 %	7,50 %	5,00 %	3,75%	3,00%	2,50%	2,14 %	1,88 %	1,67 %	1,50 %	1,00 %	0,75 %
od 150 do 199,99 EURO	14,00 %	7,00 %	4,67 %	3,50%	2,80%	2,33%	2,00 %	1,75 %	1,56 %	1,40 %	0,93 %	0,70 %
iznad 200 EURO	12,00 %	6,00 %	4,00 %	3,00%	2,40%	2,00%	1,71 %	1,50 %	1,33 %	1,20 %	0,80 %	0,60 %

*sivim su označene godine, kada ulazni troškovi padnu ispod 3%

Investitor može da privremeno prekine uplaćivanje u plan štednje ali najduže za period od dve godine. U tom slučaju, dužan je da o tome pismeno obavesti društvo za upravljanje Ilirika DZU AD Beograd. Društvo za upravljanje će nakon završenog perioda

privremenog prekida o tome obavestiti člana Fonda. Nakon tog perioda investitor je ponovo obavezan da uplaćuje dogovorene iznose, inače mu se plan štednje privremeno završava. U slučaju privremenog prekida uplaćivanja u plan štednje, vreme štednje predviđeno planom štednje produžava se za period prekida.

Pojedinačni plan štednje se prevremeno završava u sledećim slučajevima:

- ako investitor ne uplati godišnji iznos za koji se obavezao, niti pošalje pismeno obaveštenje o privremenom prekidu štednje,
- ako investitor ne uplati godišnji iznos za koji se obavezao nakon završenog perioda privremeno prekinutog plana štednje,
- ako investitor delimično ili u celini proda investicione jedinice pre završetka plana štednje određenog perioda štednje,
- ako investitor pošalje pismeni zahtev za završetak plana štednje.

Investitor koji ne uplati u okviru plana štednje dogovoreni godišnji iznos će u roku od dvadeset (20) radnih dana nakon proteklog perioda biti obavešten od strane Društva za upravljanje o traženom neplaćenom godišnjem iznosu, a u roku od trideset (30) dana mora uplatiti traženi iznos.

Pojedinačni plan štednje završava se sa istekom predviđenog perioda štednje. Sredstva investirana u okviru završenog plana štednje ostaju u investicionom fondu sve do prijema pismenog zahteva za isplatom od strane vlasnika investicione jedinice.

Primer:

Pretpostavimo da se investitor u sklopu plana štednje odluči da uplaćuje 75 EUR mesečno, u periodu od 10 godina. Prilikom prve uplate, investitor će u investicioni fond uplatiti iznos ulaznih troškova u visini od 135 EUR, kao i prvu mesečnu ratu u iznosu 75 EUR. Do kraja prve godine štednje uplatiće još 11 x 75 EUR. U narednih 9 godina će zajedno sa uplatama u prvoj godini uplatiti 9.135 EUR.

Traženi iznos ulaznih troškova: 135 EUR (12 meseci x 75 EUR X 15%)

Predviđeni iznos uplata u prvoj godini: 1.035 EUR (135 EUR + 12 meseci x 75 EUR)

Predviđeni iznos svih uplata u periodu štednje: 9.135 EUR (135 EUR + 120 meseci x 75 EUR)

U okviru plana štednje bi ulazni troškovi investitora iznosili 135 EUR ili relativno 1,5% godišnje. U slučaju kada bi investitor u investicioni fond uplaćivao bez plana štednje, za to bi plaćao 3% ulaznih troškova prilikom svake uplate. Ulazni troškovi investitora bi znači iznosili 270 EUR (9000 EUR x 3%), što znači da je investitor sa planom štednje uštedeo 135 EUR odnosno 50% ukupne ulazne provizije za period štednje.

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. Visina naknade zavisi od vremenskog perioda investiranja, odnosno perioda trajanja članstva u fondu.

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. S obzirom da na dan 31.12.2008. godine Društvo upravlja samo jednim fondom, ova naknada trenutno nije relevantna.

5) Naknada za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija

Zaključno sa danom 31.12.2008. 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 2,922% godišnje. Društvo obračunava naknadu dnevno a naplaćuje mesečno.

2) Troškovi kastodi banke

Društvo koristi kastodi usluge Erste bank a.d. Novi Sad. Društvo 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.

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 tarifi i uz obavezu da prethodno obavesti Komisiju za hartije od vrednosti i članove fonda objavljivanjem na internet stranici www.ilirika-dzu.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

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 01.01.2008 do 31.12.2008.

	Apsolutni iznos (RSD)	Relativni iznos (% od pros.neto imovine)
Naknada za upravljanje	1.194.706,39	3,76%
Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti	764.525,82	2,41%
Troškovi kastodi banke	117.853,86	0,37%
Troškovi eksterne revizije	94.400,00	0,30%
*Pokazatelj ukupnih troškova (Total expense ratio ili TER)	2.171.486,07	6,84%

*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 polovinu zbira pozicija Neto imovina fonda na poslednji dan izveštajnog perioda (31.12.2008.) i neto imovina fonda na poslednji dan prethodnog izveštajnog perioda (31.12.2007.). Prosečna neto imovina fonda izračunata na ovaj način za ovaj period iznosila je RSD 31.722.209,74.

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

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

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

Naziv fonda	Prinos za poslednjih godinu dana poslovanja (01.01.2008 – 31.12.2008)	Prinos od osnivanja (25.12.2007 – 31.12.2008)
	%	%
Ilirika JIE	-55,56%	-55,43%

„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 kao i od visine naknada koje naplaćuje Društvo za upravljanje.”

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 kustodi banka.

Kustodi 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.

Kustodi 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 kustodi 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, kustodi banka prilikom unovčavanja imovine fonda, vodi računa o iznosu prijavljenih potraživanja.

Kustodi 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 preduzeća,
- 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.

1. Kupovina investicionih jedinica

1.1. 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.ilirika-dzu.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:

- Neposredno ili posredno povezano lice sa Društvom za upravljanje,
- 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 10% 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 br. 340-11000957-48 koji se vodi kod Erste Bank 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 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 da 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.

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 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-dzu.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 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 prezentaciji Društva za upravljanje www.ilirika-dzu.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 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.

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,
- 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.

4. 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.15/09).

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 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 poslovanja, 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.

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 za upravljanje ima Upravu.

Uprava Društva za upravljanje ima 3 člana od kojih je jedan direktor Društva za upravljanje.

Milan Kovač, direktor Društva za upravljanje

Igor Štemberger, predsednik Upravnog odbora
Gregor Žvipelj, član Upravnog odbora,
Milan Kovač, član Upravnog odbora.

Broj Rešenja Komisije o davanju saglasnosti na imenovanje članova uprave: 5/0-36-639/3-08 od 28.02.2008. godine.

Direktor društva

Direktor Društva, Milan Kovač, zastupa Društvo u pravnom prometu bez ograničenja.

Milan Kovač, Direktor i član Upravnog odbora, diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Beogradu na smeru Finansije, bankarstvo i osiguranje. Pohađao je magistarski program „International Master in Quantitative Finance”, SECCF&Ekonomski fakultet, Beograd. Licencu za obavljanje poslova Portfolio menadžera Komisije za HoV Republike Srbije, stekao je u julu 2007 godine. Profesionalnu karijeru započeo je početkom 2002. godine u okviru kompanije Jugoimport SDPR J.P., na poslovima sa korporativnim hartijama od vrednosti i drugim poslovima iz domena korporativnih finansija. Nakon toga, od 2003. godine do sredine 2007. godine bio je zaposlen kao viši stručni saradnik i konsultant na Ekonomskom institutu, Beograd na poslovima izrade investicionih studija, analize tržišta, sektora i grana, poslovnog i organizacionog restrukturiranja, kao i rad na projektima unapređenja poslovanja kompanija. Od 2004 godine, autor je stručne mesečne publikacije „Makroekonomske analize i trendovi - MAT“ u delu koji se odnosi na analizu poslovne klime, kao i analizu tržišta kapitala u Srbiji. Pored toga, učestvovao je kao član tima na nekoliko domaćih i međunarodnih projekata vezanih za razvoj finansijskog tržišta i podsticanje stranih ulaganja u Srbiji. Od sredine 2007 godine, Milan Kovač je učestvovao u osnivanju i započinjanju poslovanja Ilirike DZU a.d., Beograd i implementaciji svih poslovnih procesa iz domena upravljanja imovine, marketinga i prodaje kao i odeljenja back office-a. Od novembra 2007. godine upravljao je otvorenim investicionim fondom Ilirika Jugoistočna Evropa (JIE). Od početka 2009. godine obavlja funkciju Direktora i člana Upravnog odbora Ilirike DZU a.d. Beograd.

Članovi Upravnog odbora

Igor Štemberger - predsednik Upravnog 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 Deutsche Borse AG. G-din Štemberger je osnivač regionalne grupacije Ilirika koja je prisutna više od 10 godina u segmentima brokerskog poslovanja i investicionih fondova na slovenačkom, hrvatskom, makedonskom, srpskom i rumunskom tržištu kapitala. Ilirika grupa trenutno upravlja sa 10 investicionih fondova u Republici Sloveniji i 4 investiciona fonda u Hrvatskoj i Makedoniji. 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.

Gregor Žvipelj – član Upravnog odbora - diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Ljubljani 2001. godine. U 2002 godini zaposlio se u A-Vipa banci u Treasury sektoru, da bi 2004. godine preuzeo radno mesto Rukovodioca odeljenja trgovanja s preduzećima. U tom periodu Gregor Žvipelj bavio se trgovanjem dužničkih hartija od vrednosti za bankarski portfolio, reprezentovao A-Vipa banku kao market maker u segmentu kratkoročnih i dugoročnih HoV, trgovao s HoV za portfolio klijenata i razvijao paletu savremenih finansijskih proizvoda, kao što su derivati. U 2006 godini zaposlio se u penzijskom društvu Prva Grupa kao Izvršni direktor, zadužen za likvidnost i upravljanje imovinom fondova, gde je bio i član investicionih odbora zavisnih preduzeća u Makedoniji i Srbiji. U 2007. godini pozvan je na stručno osposobljavanje u jednom od vodećih „asset management“ grupacija Schrodgers u Londonu za finansijskog analitičara na period od 3 meseca. U 2005. godini odbranio je magistarsku tezu na Fakultetu za državne i evropske studije o Nominalnim konvergencijskim Mاستrihtskim kriterijumima. Gregor Žvipelj ima položen ispit za brokera.

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

Novčani deo osnovnog kapitala Društva za upravljanje iznosi 610.000,00 EUR-a po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan uplate.

Osnivač i jedini (100%) vlasnik je Ilirika Družba za upravljanje investicijskih skladov d.o.o. sa sedištem u Republici Sloveniji, Trdinova ulica br. 3, Ljubljana, Matični broj 5319200.

Saglasnost na sticanje kvalifikovanog učešća u Društvu za upravljanje sadržana je u Rešenju Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije Broj 5/0-33-6452/5-07 od 20.09.2007. godine.

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

Svakom fondu je ostavljeno da deo o akcionarima koji poseduju kvalifikovano učešće piše u skladu sa svojim osnivačkim aktom.

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

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

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 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-dzu.rs, uz prethodnu najavu i zakazivanje.

Takođe, u skladu sa Pravilnikom o radu Društava 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.

D. PODACI O KASTODI BANCI

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

Naziv i adresa Kastodi banke:
Erste Bank a.d. Novi Sad
Beograd, Bulevar M.Pupina 85b

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti o davanju saglasnosti za obavljanje kastodi usluga br. 5/0-11-1920/4-07 od 27.04.2007. godine.

2. Datum i broj zaključenja ugovora sa kastodi bankom

Ugovor o obavljanju kastodi usluga zaključen je u Beogradu, dana 18.10.2007.godine , pod brojem 20338407/18.10.2007.

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

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

kontrolira obračun prinosa otvorenog fonda;
obaveštava Komisiju o uočenim nepravilnostima u poslovanju društva za upravljanje odmah nakon što uoči takve nepravilnosti;
obaveštava društvo za upravljanje o izvršenim nalogima i drugim preduzetim aktivnostima u vezi sa imovinom investicionog fonda;
podnosi, u ime investicionog fonda, Komisiji i drugim nadležnim organima prigovor protiv društva za upravljanje za štetu nastalu nečinjenjem ili neadekvatnim upravljanjem fondom.
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.

E. 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, 09.06.2008. godine, pod brojem 053-RFI/2008.

F. ODGOVORNA LICA

1. Ime i prezime lica odgovornog za sadržaj ovog prospekta

Milan Kovač, Direktor Društva za upravljanje.

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."

Napomena:

„Za vreme važenja Uredbe o ulaganju imovine i zaduživanju društava za upravljanje investicionim fondovima i investicionih fondova u uslovima poremećaja na finansijskom tržištu ("Službeni glasnik RS", br. 21/09), koja je stupila na snagu 28. marta 2009 godine, derogiraju se odredbe iz ovog Prospekta koje su regulisane istom.“

Mesto i datum

Beograd, 31.03.2009. godine



Milan Kovač
Direktor