

IZVEŠTAJ O REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
ZA PERIOD OD 01.01. DO 31.12. 2016. GODINE
"ILIRIKA BALANCED", OTVORENI INVESTICIONI
FOND, BEOGRAD

– BEOGRAD, MART 2017. GODINE –

SADRŽAJ

UČESNICI U SPROVOĐENJU REVIZIJE.....	1
IZVEŠTAJ o reviziji finansijskih izveštaja za period od 01.01. 2016. do 31.12. 2016. godine	2
REVIZORSKA IZJAVA	3
I. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	6
1. BILANS STANJA OTVORENOG INVESTICIONOG FONDA NA DAN 31.12. 2016. GODINE	6
2. BILANS USPEHA OTVORENOG INVESTICIONOG FONDA U PERIODU OD 01.01. DO 31.12. 2016. GODINE	8
3. IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE OTVORENOG INVESTICIONOG FONDA U PERIODU OD 01.01. DO 31.12. 2016. GODINE	10
4. IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA NETO IMOVINI OTVORENOG INVESTICIONOG FONDA U PERIOD 01.01. DO 31.12. 2016. GODINE	12
II. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE	13

UČESNICI U SPROVOĐENJU REVIZIJE

ZA SPROVOĐENJE OVE REVIZIJE I TEHNIČKU OBRADU IZVEŠTAJA O REVIZIJI, ODREĐUJU SE SLEDEĆA LICA:

- **REVIZORSKI TIM**

1. Vuko Lakčević, Mast. ekon., ovlašćeni revizor
2. Tomislav Kalnak, dipl. ing.
3. Danijela Lukić, dipl. ek.

- **DIREKTOR "HLB DST-REVIZIJA"**

Prof. dr Srbobran STOJILJKOVIĆ

IZVEŠTAJ**o reviziji finansijskih izveštaja za period****od 01.01. 2016. do 31.12. 2016. godine**

Kao ovlašćeno revizorsko društvo angažovani smo da izvršimo reviziju finansijskih izveštaja i poslovnih knjiga "ILIRIKA BALANCED" otvorenog investicionog fonda, sa stanjem na dan 31.12. 2016. godine. Za finansijske izveštaje odgovorno je rukovodstvo, a u delovima lica utvrđena aktima Društva.

Dokumentaciona osnova finansijskih izveštaja

Finansijski izveštaji Ilirika Balanced otvorenog investicionog fonda, koji su bili predmet revizije sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu (»Sl. glasnik RS«, br. 62/2013, Zakonom o investicionim fondovima ("Sl. glasnik RS", br. 46/2006, 51/2009 i 31/2011 i 115/2014), Pravilnikom o kontnom okviru i finansijskim izveštajima društva za upravljanje investicionim fondovima (»Sl. glasnik RS«, br. 15/2014, 137/2014 i 143/2014 – ispr.), Pravilnikom o kontnom okviru i finansijskim izveštajima za investicione fondove (Sl. glasnik RS, br. 15/2014, 137/2014 i 143/2014 – ispr.), Pravilnikom o uslovima za obavljanje delatnosti društva za upravljanje investicionim fondovima ("Sl. glasnik RS", br. 15/2009, 76/2009, 41/2011, 44/2012, 94/2013 i 5/2015) i Pravilnikom o investicionim fondovima ("Sl. glasnik RS", br. 5/2015).

Obim obavljanja revizije

Međunarodni standardi revizije nalažu da se revizija planira i izvrši na način koji omogućuje da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne materijalno značajne informacije. Revizija uključuje ispitivanje dokaza na osnovu provere uzoraka kojima se potvrđuju iznosi i informacije objavljene u finansijskim izveštajima.

Revizija takođe uključuje ocenu, primenjenih finansijskih načela i vrednovanje značajnih procena koje je izvršilo rukovodstvo kao i sveukupnu ocenu prezentacije finansijskih izveštaja.

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji ("Službeni glasnik RS", br. 62/2013), Pravilnikom o sadržini izveštaja eksternog revizora (Sl. Glasnik RS br. 8/2009) i Međunarodnim standardima revizije.

REVIZORSKA IZJAVA

Saglasno odredbama Zakona o računovodstvu (»Sl. glasnik RS«, br. 62/2013) i Zakona o reviziji ("Službeni glasnik RS", br. 62/2013),

IZJAVLJUJEMO

1. Društvo za reviziju "HLB DST-Revizija" d.o.o., Beograd nije akcionar, ulagač sredstava ili osnivač naručioca revizije "ILIRIKA BALANCED", otvoreni investicioni fond.
2. Naručilac posla "ILIRIKA BALANCED", otvoreni investicioni fond nije akcionar, osnivač ili ulagač sredstava u "HLB DST-Revizija" d.o.o., Beograd.
3. Vuko Lakčević, Mast. ekon., ovlašćeni revizor, Tomislav Kalnak, dipl. ing. i Danijela Lukić, dipl. ek., nisu akcionari, ulagači sredstava niti osnivači naručioca revizije "ILIRIKA BALANCED", otvoreni investicioni fond.
4. Članovi revizorskog tima, koji su obavili reviziju nisu srodnici direktora ili osnivača "ILIRIKA BALANCED", otvoreni investicioni fond u smislu člana 35. Zakona o reviziji.
5. Društvo za reviziju "HLB DST-Revizija" d.o.o., Beograd, članovi revizorskog tima koji su obavili reviziju nisu kapitalno povezani i nemaju drugih veza ili obligacionih odnosa sa naručiocem revizije "ILIRIKA BALANCED", otvoreni investicioni fond, koji bi predstavljali smetnju za obavljanje revizije u smislu člana 35. Zakona o reviziji.



Direktor
Prof. dr Srbobran Stojiljković

PREDMET: Mišljenje ovlašćenog revizora

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja otvorenog investicionog fonda » ILIRIKA BALANCED«, Beograd, koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31.12. 2016. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine sa stanjem na dan 31.12.2016. godine i Izveštaj o promenama na neto imovini otvorenog investicionog fonda kao i na osnovu Napomena koje sadrže pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene.

Međunarodni standardi revizije zahtevaju da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se u razumnoj meri uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija takođe uključuje ispitivanje dokaza, na bazi provere uzoraka, kojima se potkrepljuju iznosi i informacije obelodanjene u finansijskim izveštajima.

Pored toga, revizija takođe uključuje ocenu primenjenih finansijskih načela, značajnih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i opštu ocenu prezentacije finansijskih izveštaja.

1. Po pitanju internih kontrola utvrđeno je:

- da su sistem interne kontrole i računovodstvene procedure takve da obezbeđuju potrebne podatke za pripremu svih finansijskih izveštaja, a posebno izveštaja na dnevnoj osnovi;

- da je nad transakcijama koje su povezane sa imovinom, obavezama i neto imovinom Fonda, uspostavljen takav sistem internih kontrola koji obezbeđuju da se odluke o upravljanju imovinom, obavezama i neto imovinom Fonda sprovede efikasno i efektivno i na način koji je društvo za upravljanje fondom koje upravlja tim fondom predvidelo svojim odlukama.

2. U toku perioda za koji se izrađuje finansijski izveštaj nije bilo eksternih kontrola.

Posebno smo iskazali podatke o sledećem:

- Potraživanja Fonda,
- Ulaganja Fonda,
- Obavezama Fonda,
- Prihodima i rashodima Fonda i
- Neto imovini Fonda.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

MIŠLJENJE

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj OIF "ILIRIKA BALANCED" na dan 31. decembra 2016. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, tokove gotovine i promene na neto imovini fonda za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Beograd,

17. mart 2017. godine

OVLAŠĆENI REVIZOR

Vuko Lakčević, Mast. ekon.



I. FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

1. BILANS STANJA OTVORENOG INVESTICIONOG FONDA NA DAN 31.12. 2016. GODINE

U narednoj tabeli daju se pozicije Bilansa stanja, onako kako su obelodanjene u propisanoj formi.

-u hiljadama dinara

nnn	POZICIJA	AOP	Napomena	Iznos	
				tekuća godina	prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. UKUPNA IMOVINA (0002+0003+0007)	0001		131680	132660
10	I GOTOVINA	0002	13	5342	2954
11 (osim 114), 12, 13, 14	II POTRAŽIVANJA (0004+0005+0006)	0003		1951	137
11 (osim 114)	1. Potraživanja iz aktivnosti fonda	0004		1951	137
12	2. Potraživanja od društva za upravljanje	0005			
13, 14	3. Ostala potraživanja	0006			
20, 21, 22, 28	III ULAGANJA FONDA (0008+0011+0014+0017+0018)	0007		124387	129569
	1. Ulaganja fonda u hartije od vrednosti koji se drže do roka dospeća (0009+0010)	0008			
200, deo 209	1.1. Ulaganja fonda u hartije od vrednosti koji se drže do roka dospeća domaćih izdavalaca	0009			
210, deo 219	1.2. Ulaganja fonda u hartije od vrednosti koji se drže do roka dospeća stranih izdavalaca	0010			
	2. Ulaganja fonda u hartije od vrednosti raspoložive za prodaju (0012+0013)	0011			
201, deo 209	2.1. Ulaganja fonda u hartije od vrednosti raspoložive za prodaju domaćih izdavalaca	0012			
211, deo 219	2.2. Ulaganja fonda u hartije od vrednosti raspoložive za prodaju stranih izdavalaca	0013			
	3. Ulaganja fonda u hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha (0015+0016)	0014		108331	112492
202, 203, deo 209	3.1. Ulaganja fonda u hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha domaćih izdavalaca	0015	14	267	47519
212, 213, deo 219	3.2. Ulaganja fonda u hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha stranih emitenata	0016	15	108064	64973
22	4. Depoziti	0017			
28	5. Ostala ulaganja	0018	16	16056	17077
	B. OBAVEZE (0402+0406+0407+0408)	0401		1737	192
30	I OBAVEZE PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE (0403+0404+0405)	0402		276	170
300, 301	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	0403		276	170
302	2. Obaveze za naknadu po osnovu kupovine i otkupa investicionih jedinica	0404			
309	3. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	0405			
31	II OBAVEZE PO OSNOVU ČLANSTVA	0406			

"ILIRIKA BALANCED", Otvoreni investicioni fond

Finansijski izveštaji

nnn	POZICIJA	AOP	Napomena	Iznos	
				tekuća godina	prethodna godina
1	2	3	4	5	6
32 (osim 321, 322, 324)	III OSTALE OBAVEZE IZ POSLOVANJA	0407		1451	13
33	IV KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE	0408		10	9
	V. NETO IMOVINA FONDA (0001-0401= 0410+0411-0412+0413-0414)	0409	4.9	129943	132468
400	I INVESTICIONE JEDINICE-NETO UPLATE	0410		433457	449145
441, 443	II NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	0411			
442, 444	III NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	0412			
45	IV NERASPOREĐENI DOBITAK	0413		41256	28093
46	V GUBITAK	0414		344770	344770
	G. NETO IMOVINA FONDA PO INVESTICIONOJ JEDINICI				
	I BROJ INVESTICIONIH JEDINICA	0415		73670	83849
	II NETO IMOVINA PO INVESTICIONOJ JEDINICI	0416		1764	1580

Napomene:

1) Broj investicionih jedinica se ne iskazuje u hiljadama, već u celom broju

2) Vrednost neto imovine po investicionoj jedinici se ne iskazuje u hiljadama, već u celom broju

2. BILANS USPEHA OTVORENOG INVESTICIONOG FONDA U PERIODU OD 01.01. DO 31.12. 2016. GODINE

U narednoj tabeli daju se pozicije Bilansa uspeha, onako kako su obelodanjene u propisanoj formi.

-u hiljadama dinara

Grupa računa /račun	POZICIJA	AOP	Napomena	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI				
60	I POSLOVNI PRIHODI (1002+1003+1004)	1001		2175	1446
600	1. Prihodi od kamata	1002	5	1143	302
601	2. Prihodi od dividendi	1003		1032	1144
609	3. Ostali prihodi	1004			
61	II REALIZOVANI DOBITAK (1006+1007+1008)	1005		9185	7185
610	1. Realizovani dobitak po osnovu hartija od vrednosti	1006		5572	4832
611	2. Realizovani dobitak po osnovu kursnih razlika	1007		3613	2353
619	3. Ostali realizovani dobici	1008			
50	III POSLOVNI RASHODI (1010+1011+1012+1013+1014)	1009	8	3542	2638
500	1. Naknada društvu za upravljanje	1010	11	2637	2019
501	2. Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti	1011	12	543	246
504	3. Rashodi po osnovu kamata	1012			
506	4. Troškovi kastodi banke	1013		244	272
507, 509	5. Ostali poslovni rashodi	1014		118	101
51	IV REALIZOVANI GUBITAK (1016+1017+1018)	1015		4949	3655
510	1. Realizovani gubitak po osnovu hartija od vrednosti	1016		1487	800
511	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	1017		3462	2855
519	3. Ostali realizovani gubici	1018			
	V UKUPNI REALIZOVANI DOBITAK (1001+1005-1009-1015)	1019		2869	2338
	VI UKUPNI REALIZOVANI GUBITAK (1009+1015-1001-1005)	1020			
	B. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI	-			
62	I NEREALIZOVANI DOBITAK (1022+1023+1024)	1021		13317	7275
620	1. Nerealizovani dobitak po osnovu hartija od vrednosti	1022		6743	4662
621	2. Nerealizovani dobitak po osnovu kursnih razlika	1023		6574	2613
629	3. Ostali nerealizovani dobici	1024			
52	II NEREALIZOVANI GUBITAK (1026+1027+1028)	1025		3023	7638
520	1. Nerealizovani gubitak po osnovu hartija od vrednosti	1026		3016	7582
521	2. Nerealizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	1027		7	56

"ILIRIKA BALANCED", Otvoreni investicioni fond

Finansijski izveštaji

Grupa računa /račun	POZICIJA	AOP	Napomena	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
529	3. Ostali nerealizovani gubici	1028			
	III UKUPNI NEREALIZOVANI DOBITAK (1021-1025)	1029		10294	
	IV UKUPNI NEREALIZOVANI GUBITAK (1025-1021)	1030			363
	V. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA				
	I POVEĆANJE NETO IMOVINE FONDA (1019+1029-1020-1030)	1031		13163	1975
	II SMANJENJE NETO IMOVINE FONDA (1020+1030-1019-1029)	1032			

3. IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE OTVORENOG INVESTICIONOG FONDA U PERIODU OD 01.01. DO 31.12. 2016. GODINE

-u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Napomena	Iznos	
			Tekući period	Prethodni period
1	2	3	4	5
A. NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
I PRILIVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI (3002+3003+3004+3005)	3001		177910	67197
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	3002		175318	65376
2. Prilivi po osnovu dividendi	3003		1032	1144
3. Prilivi po osnovu kamata	3004		525	677
4. Ostali prilivi	3005		1035	
II ODLIVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI (3007+3008+3009+3010+3011+3012)	3006		159441	62638
1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja	3007		156081	60032
2. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	3008		2531	2022
3. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje hartija od vrednosti	3009		259	165
4. Odlivi po osnovu rashoda kamata	3010			
5. Odlivi po osnovu troškova kastodi banke	3011		357	221
6. Ostali odlivi	3012		213	198
III NETO PRILIVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI (3001-3006)	3013		18469	4559
IV NETO ODLIVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI (3006-3001)	3014			
B. NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA				
I PRILIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA (3016+3017+3018)	3015		8397	5665
1. Prilivi po osnovu prodaje investicionih jedinica	3016		8397	5665
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	3017			
3. Ostali prilivi	3018			
II ODLIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA (3020 +3021+ 3022)	3019		24085	8111
1. Odlivi po osnovu otkupa investicionih jedinica	3020		24085	8111
2. Odlivi po osnovu razduživanja	3021			
3. Ostali odlivi	3022			
III NETO PRILIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA (3015-3019)	3023			
IV NETO ODLIVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA (3019-3015)	3024		15688	2446
V. NETO PRILIVI GOTOVINE (3013+3023-3014-3024)	3025		2781	2113
G. NETO ODLIVI GOTOVINE (3014+3024-3013-3023)	3026			
D. GOTOVINA NA POČETKU PERIODA	3027		2954	1177
Đ. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	3028		112	308

“ILIRIKA BALANCED”, Otvoreni investicioni fond

Finansijski izveštaji

POZICIJA	AOP	Napomena	Iznos	
			Tekući period	Prethodni period
1	2	3	4	5
E. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	3029		505	644
Ž. GOTOVINA NA KRAJU PERIODA (AOP 0002) (3025-3026+3027+3028-3029)	3030	13	5342	2954

4. IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA NETO IMOVINI OTVORENOG INVESTICIONOG FONDA U PERIOD 01.01. DO 31.12. 2016. GODINE

-u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Napomena	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	1	3	4	5
I NETO IMOVINA NA POČETKU PERIODA	4001		132468	132939
II UKUPNA POVEĆANJA NETO IMOVINE (4003+4004+4005+4006)	4002		33074	21571
1. Povećanja po osnovu realizovanih dobitaka	4003		11360	8631
2. Povećanja po osnovu nerealizovanih dobitaka od hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	4004			
3. Povećanja po osnovu nerealizovanih dobitaka od ulaganja u hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	4005		13317	7275
4. Povećanja po osnovu prodaje investicionih jedinica	4006		8397	5665
III UKUPNA SMANJENJA NETO IMOVINE (4008+4009+4010+4011)	4007		35599	22042
1. Smanjenja po osnovu realizovanih gubitaka	4008		8491	6293
2. Smanjenja po osnovu nerealizovanih gubitaka od hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju	4009			
3. Smanjenja po osnovu nerealizovanih gubitaka od ulaganja u hartija od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha	4010		3023	7638
4. Smanjenja po osnovu otkupa investicionih jedinica	4011		24085	8111
IV NETO IMOVINA NA KRAJU PERIODA (4001+4002-4007)	4012	4.9	129943	132468

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

ILIRIKA BALANCED, Otvoreni investicioni fond
Reg. broj fonda: 5/0-44-124/12-09
Društvo za upravljanje: ILIRIKA DZU a.d. Beograd

NAPOMENE
UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
ZA PERIOD
OD 01.01. DO 31.12.2016. GODINE

Beograd, mart 2017. godine

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

1. OSNIVANJE I DELATNOST

Opšti podaci

Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije je dana 18. septembra 2008. godine izdala Rešenje o davanju dozvole za organizovanje otvorenog investicionog fonda ilirika Balanced broj 5/0-34-5075/11-08, dok je Rešenje o upisu u Registar investicionih fondova broj 5/0-44-124/12-09 doneto 26. marta 2009. godine.

Na dan donošenja ovog rešenja, Fond je imao 45 članova koji su posedovali 50.088,74470 investicionih jedinica neto vrednosti RSD 1.000,00.

U skladu sa odabranim investicionim ciljem, odnosno investicionom politikom ILIRIKA BALANCED otvoreni investicioni fond se definiše kao balansirani fond, u skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima (Sl. glasnik RS br. 5/15).

Na osnovu ugovora koji je zaključen 20.12.2012.godine, Komisija za hartije od vrednosti je donela Rešenje br.5/0-40-4700/3-12 od 27.12.2012. godine o davanju prethodne saglasnosti na prenos prava upravljanja otvorenim investicionim fondovima Društva za upravljanje investicionim fondovima Erste Invest a.d. Beograd na Društvo za upravljanje investicionim fondovima ILIRIKA DZU a.d. Beograd. Na osnovu ovog rešenja i saglasno odredbama člana 50. stav 3 Zakona o investicionim fondovima, Društvo za upravljanje investicionim fondovima ILIRIKA DZU a.d. Beograd je 01.03.2013. godine preuzelo pravo upravljanja nad otvorenim investicionim fondom ERSTE EURO BALANCED 35 (Dalje: Fond).

Dana 29.03.2013.godine, odlukom direktora Društva promenjen je naziv otvorenog investicionog fonda ERSTE EURO BALANCED 35 u ILIRIKA BALANCED.

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-42-1756/3-13 od 15.05.2013. data je prethodna saglasnost na spajanje uz pripajanje OIF ILIRIKA PLUS i TRIUMPH BALANCE otvorenom investicionom fondu ILIRIKA BALANCED (fond sticalac).

Dana 24.07.2013.godine izvršeno je spajanje uz pripajanje OIF ILIRIKA PLUS i TRIUMPH BALANCE otvorenom investicionom fondu ILIRIKA BALANCED.

Fondom upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima ILIRIKA DZU a.d. Beograd, Knez Mihailova 11-15/V (u daljem tekstu Društvo) koje je dobilo dozvolu za rad od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije po Rešenju broj 5/0-33-6452/5-07 na dan 20.09.2007. godine. Delatnost Društva je organizovanje i upravljanje otvorenim investicionim fondovima, osnivanje i upravljanje zatvorenim investicionim fondovima i upravljanje privatnim investicionim fondovima.

Društvo je registrovano 03.10.2007. godine i upisano u Agenciju za privredne registre u Beogradu pod brojem BD 133393/2007; matični broj:20338407 i PIB: 105191747.

Članovi Nadzornog odbora Društva su:

- Igor Štemberger, predsednik
- Roman Androjna, član
- Jure Klepec, član

• Ovlašćen Interni revizor Društva je Ljubinka Jakovljević od dana 15.12.2013.godine. Zvanje revizora stekla rešenjem br. 205/08 od 19.11.2008. godine.

• Portfolio menadžer Društva od 01.07.2014.godine je Aleksandra Pajić, sa brojem dozvole za obavljanje delatnosti portfolio menadžera 5/0-27-4352/4-11, izdatom 28.12.2011.godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

- Za direktora Društva imenovan je Predrag Milošević, dana 23.07.2015.godine, rešenjem Agencije za privredne registre br. BD63925/2015. Komisija za hartije od vrednosti izdala rešenje o davanju saglasnosti na imenovanje br. 5/0-36-2400/4-15 od 17.07.2015.godine.
- Portfolio menadžer Društva od 04.07.2016. je i Milan Kovač sa brojem dozvole za obavljanje delatnosti portfolio menadžera 5/0-27-6343/2-07 od 15.08.2007. godine.

Kastodi banka

Kastodi banka sa kojom Društvo ima zaključen ugovor o obavljanju kastodi poslova za Fond je Vojvođanska banka a.d Novi Sad.

Broj dinarskog računa kod kastodi banke je 355-3200232915-58, a deviznog RS35355000320023291849

U skladu sa Zakonom o investicionim fondovima, (Sl.glasnik RS br. 46/06, 51/09, 31/11 i 115/14), kastodi banka obavlja sledeće poslove:

- 1) otvara i vodi račune hartija od vrednosti koje čine imovinu otvorenog fonda kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti (u daljem tekstu: Centralni registar), u svoje ime, a za račun članova otvorenog fonda (kastodi račun);
- 2) otvara i vodi račune hartija od vrednosti koje čine imovinu zatvorenog fonda kod Centralnog registra, u ime i za račun zatvorenog fonda;
- 3) otvara i vodi račune hartija od vrednosti kod Centralnog registra u ime i za račun zakonitih imalaca klijenata društava za upravljanje (račun upravljanja);
- 4) otvara i vodi novčani račun investicionog fonda, vrši prikupljanje uplata investicionih jedinica, vrši prenos novčanih sredstava prilikom ulaganja imovine i vrši isplate u vezi otkupa investicionih jedinica;
- 5) izvršava naloge za prenos prava iz hartija od vrednosti i naloge za upis prava trećih lica na hartijama od vrednosti i stara se o prenosu prava iz tih hartija;
- 6) izvršava naloge društva za upravljanje za prenos imovine, saldiranje, odnosno plaćanje i naplate po osnovu kupovine/prodaje imovine investicionog fonda, ukoliko nisu u suprotnosti sa zakonom i prospektom fonda;
- 7) obaveštava društvo za upravljanje o izvršenim nalogima i drugim preduzetim aktivnostima u vezi sa imovinom investicionog fonda;
- 8) kontroliše i potvrđuje obračunatu neto vrednost imovine otvorenog i zatvorenog fonda, vrednost investicione jedinice, odnosno neto vrednost imovine po akciji;
- 9) kontroliše obračun prinosa otvorenog fonda;
- 10) naplaćuje potraživanja od izdavalaca po osnovuospelih hartija od vrednosti, kamata i dividendi za račun zakonitih imalaca tih hartija i stara se o ostvarivanju drugih prava koja pripadaju zakonitim imalcima hartija od vrednosti koji su njeni klijenti;
- 11) po ovlašćenju klijenta stara se o izvršavanju poreskih obaveza klijenta u vezi sa hartijama od vrednosti;
- 12) obaveštava društvo za upravljanje o korporativnim aktivnostima u vezi sa imovinom investicionog fonda, odnosno klijenta čijom imovinom društvo upravlja;
- 13) obaveštava Komisiju o uočenim nepravilnostima u poslovanju društva za upravljanje u vezi sa upravljanjem fondom, odmah nakon što uoči takve nepravilnosti;

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

14) obavlja druge poslove u skladu sa zakonom o investicionim fondovima, zakonom kojim se uređuju dobrovoljni penzijski fondovi i drugim zakonom.

Članovi	Broj	Udeo
Fizička lica	1293	97,29%
Pravna lica	36	2,71%
Ukupno	1329	100,00%

Član Fonda se postaje ispunjavanjem pristupnice fondu i izvršavanjem uplate. Danom uplate smatra se dan uplate novčanih sredstava pristiglih na račun kod kastodi banke i za njih se obračunava vrednost investicione jedinice na taj dan.

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

Nakon izvršene uplate, član dobija potvrdu o kupovini investicionih jedinica. Broj kupljenih investicionih jedinica izražava se sa pet decimalnih mesta i jasno je iskazan na potvrdi o kupljenim investicionim jedinicama.

U skladu sa propisima, član Fonda ne može steći više od 20% neto vrednosti imovine Fonda. Članovi Fonda mogu biti fizička i pravna lica u zemlji i inostranstvu.

Prodaja investicionih jedinica se obavlja u sedištu Društva na adresi Knez Mihailova 11-15/V, Beograd. Lica koja imaju status nerezidenta mogu kupovati investicione jedinice uplatama iz inostranstva na devizni račun Fonda.

Otkup investicionih jedinica

Svaki član Fonda može prodati deo ili sve svoje investicione jedinice. Ukoliko proda sve jedinice u njegovom posedu, članstvo u Fondu mu prestaje. Prodaja se inicira popunjavanjem i podnošenjem Zahteva za otkup investicionih jedinica. Društvo je dužno da u roku od pet dana od dana podnošenja Zahteva otkupi investicione jedinice Fonda po pravilima predviđenim Prospektom i pošalje potvrdu o prodaji investicionih jedinica. Iznos koji će član dobiti sastoji se od neto vrednosti investicionih jedinica na dan umanjnih za naknadu za prodaju.

Investiciona politika fonda

Investicioni ciljevi i investiciona politika su definisani Prospektom Fonda i Pravilima poslovanja, a u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima. Fond vodi aktivnu politiku investiranja i upravljanja portfeljom u skladu sa investicionim ciljem i politikom. U skladu sa odabranom investicionom politikom Balansirani fond ulaže najmanje 85% imovine u vlasničke hartije od vrednosti i dužničke hartije od vrednosti u koje mogu ulagati Fond rasta vrednosti imovine i Fond prihoda. Ulaganja u dužničke hartije od vrednosti i novčane depozite ne može biti manje od 35% ni više od 65% vrednosti imovine fonda.

U uslovima poremećaja na finansijskom tržištu, najmanje 70% imovine balansiranog fonda mora biti uloženo u vlasničke i dužničke hartije od vrednosti iz prethodnog stava, s tim da ulaganje u dužničke hartije od vrednosti i novčane depozite ne može biti manje od 35% ni veće od 75% imovine fonda.

Društvo nastoji da upravljanjem sredstvima Fonda članovima obezbedi dugoročnu sigurnost i optimalni rast u odnosu na preuzeti rizik. U okviru sprovođenja aktivne investicione politike, Fond se pridržava sledećih načela investiranja:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

- načelo sigurnosti imovine fonda;
- načelo diversifikacije portfolija;
- načelo održavanja odgovarajuće likvidnosti;
- načelo kontrole i smanjenja rizika.

Prilikom investiranja imovine u dužničke hartije od vrednosti i depozite pažnja se posebno obraća na kreditni i kamatni rizik. Prilikom investiranja u konkretne akcije, Društvo naročito vodi računa o sledećim aspektima ulaganja:

- stanje i potencijal rasta u pojedinim sektorima/privrednim granama,
- kvantitativne i kvalitativne analize tržišta kapitala,
- fundamentalni pokazatelji kompanija.

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

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 regulisanom tržištu u državama članicama EU, odnosno drugim državama, s tim da najmanje 50% tako uloženog iznosa mora biti investirano u hartije od vrednosti kojima se trguje na listingu regulisanog tržišta u navedenim državama,
2. u prenosive hartije od vrednosti, odnosno instrumente tržišta novca jednog izdavaoca 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,
 - zbir svih pojedinačnih ulaganja, koja su veća od 5% imovine fonda, ne sme biti veći od 40% vrednosti ukupne imovine fonda,
3. u novčane depozite u jednoj banci ne može ulagati više od 20% imovine investicionog fonda, s tim da se ovo ograničenje ne odnosi na novčane depozite kod kastodi banke,
4. u investicione jedinice otvorenih investicionih fondova može se ulagati do 20% imovine investicionog fonda,
5. ukupna vrednost ulaganja u zatvorene investicione fondove ne sme biti veća od 30% imovine fonda,
6. do 10% imovine investicionog fonda može se ulagati u izvedene finansijske instrumente kojima se trguje na OTC tržištu kada je druga strana u transakciji banka, odnosno do 5% imovine investicionog fonda kada je druga strana u transakciji drugo pravno lice,
7. imovina investicionog fonda ne može se ulagati u hartije od vrednosti i druge finansijske instrumente koje izdaje: društvo za upravljanje, akcionar društva za upravljanje, fond kojim upravlja isto društvo za upravljanje, blisko povezano lice sa licima navedenim u ovoj tački,
8. imovinom otvorenog fonda se ne mogu zauzimati kratke pozicije,
9. imovina investicionog fonda ne može se ulagati u plemenite metale ili depozitne potvrde koje se odnose na plemenite metale.

Izuzetno od prethodnog stava tačka 2. do 35% imovine investicionog fonda može se ulagati u hartije od vrednosti koje izdaju ili garantuju Narodna banka Srbije, Republika, jedinice lokalne samouprave, države članice EU, druge države ili međunarodne organizacije kojima pripadaju države članice EU.

Ukupna izloženost fonda prema jednom licu može da iznosi najviše do 20% imovine fonda, osim za izdavaoce iz prethodnog stava za koje izloženost ne može biti veća od 35% imovine fonda.

Pod jednim izdavaocem, odnosno jednim licem u čiju se imovinu vrši ulaganje u smislu ovog člana smatra se i sa njim blisko povezano lice.

U slučaju odstupanja od ograničenja ulaganja iz Zakona i prospekta investicionog fonda, a usled nastupanja okolnosti koje društvo za upravljanje nije moglo predvideti, odnosno na koje nije moglo uticati, društvo za upravljanje je dužno

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

da odmah obavesti Komisiju i da u roku od tri meseca od dana odstupanja, uskladi strukturu imovine investicionog fonda sa ograničenjima ulaganja.

Društvo će u skladu sa situacijom na tržištu kapitala kvalitetno upravljati portfolijom Fonda u smislu povećanja ili smanjenja izloženosti riziku prema različitim vrstama hartija u određenim vremenskim periodima.

Ovakva investiciona politika je u skladu sa glavnim investicionim ciljem, a to je ostvarenje stabilnog rasta vrednosti imovine Fonda uz umereno niži rizik.

Poreski tretman investicionog fonda i članova investicionog fonda

Prema postojećim propisima u Republici Srbiji, imovina Fonda ne podleže poreskim opterećenjima obzirom da otvoreni investicioni fond nema svojstvo pravnog lica. Oporezivi prihod od kapitala čini prihod isplaćen obvezniku, odnosno primanje po osnovu prava člana Fonda na srazmerni deo prihoda od investicione jedinice, i to kao porez na kapitalne dobitke. Kapitalnim dobitkom se smatra onaj prihod koji obveznik kao član Fonda ostvari kao razliku između kupovne i prodajne cene investicione jedinice, saglasno zakonu.

2. NORMATIVNA OSNOVA KOJOM JE UREĐENO POSLOVANJE INVESTICIONIH FONDOVA

Poslovanje investicionih fondova i društava za upravljanje investicionim fondovima u Republici Srbiji, regulisano je Zakonom o investicionim fondovima (Sl. glasnik RS br. 46/06, 51/09, 31/11 i 115/14), a njihovo osnivanje i dalje poslovanje regulisano je podzakonskim aktima donetim od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije.

Društvo u svom poslovanju primenjuje i sledeće propise:

- Zakon o investicionim fondovima (Sl. glasnik RS br. 46/06, 51/09, 31/11 i 115/14),
- Pravilnik o uslovima za obavljanje delatnosti društva za upravljanje investicionim fondovima (Sl. glasnik RS br. 15/09, 76/09, 41/11, 44/12, 94/13 i 5/15)
- Pravilnik o investicionim fondovima (Sl. glasnik RS br. 5/15)
- Pravilnik o nadzoru koji sprovodi Komisija za hartije od vrednosti (Sl. glasnik RS br. 68/16 i 15/17)
- Pravilnik o kontnom okviru i finansijskim izveštajima društva za upravljanje investicionim fondovima (Sl. glasnik RS br. 15/14, 137/14, i 143/14-ispr.)
- Pravilnik o kontnom okviru i finansijskim izveštajima za investicione fondove (Sl. glasnik RS br. 15/14, 137/14, i 143/14-ispr.)
- Pravilnik o sadržini izveštaja eksternog revizora (Sl. glasnik RS br. 8/09)
- Zakon o deviznom poslovanju (Sl. glasnik RS br. 62/06, 31/11, 119/12 i 139/14)
- Zakon o platnom prometu (Sl. list SRJ br. 3/02 i 5/03 i Sl. glasnik RS br. 43/04, 62/06, 111/09 - dr. zakon, 31/11 i 139/14-dr.zakon)
- Zakon o tržištu kapitala (Sl.glasnik RS br.31/11, 112/15 i 108/16)

3. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Društvo za upravljanje vodi evidencije i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Zakonom o reviziji Republike Srbije i ostalom primenjivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i Zakonom o reviziji, pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji treba da sastave i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa relevantnim zakonskim i profesionalnim regulativama, koje obuhvataju primenjivi okvir finansijskog izveštavanja („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“) i interpretacije standarda.

Finansijski izveštaji su prezentovani u dinarima Republike Srbije (RSD) i sve iskazane numeričke vrednosti predstavljene su u hiljadama dinara (RSD'000), osim ukoliko je drugačije navedeno.

Društvo je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenilo računovodstvene politike obelodanjene u daljem tekstu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA****4.1. Preračunavanje deviznih iznosa**

Transakcije u stranoj valuti preračunavaju se u dinare po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan transakcije.

Monetarna sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti, na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu Narodne banke Srbije važećem na dan bilansa stanja.

Kursne razlike koje nastaju prilikom preračuna transakcija u stranoj valuti, kao i monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti su evidentirani u korist bilansa uspeha u okviru prihoda i rashoda po osnovu kursnih razlika.

4.2. Realizovani dobiti i gubici na hartijama od vrednosti

Dobiti i gubici od prodaje hartija od vrednosti predstavljaju realizovane dobitke ili gubitke koji nastaju prilikom prodaje hartija od vrednosti i priznaju se kao prihodi ili rashodi perioda u kom su nastali.

Dobitak nastaje u slučaju da se pri prodaji ostvari veća cena od knjigovodstvene vrednosti hartija od vrednosti kojima se trguje i jednak je pozitivnoj razlici između prodajne i knjigovodstvene cene.

U slučaju da se ostvari prodajna cena manja od knjigovodstvene, evidentira se gubitak koji je jednak negativnoj razlici između prodajne i knjigovodstvene cene.

4.3. Nerealizovani dobiti i gubici na hartijama od vrednosti

Ulaganja u hartije od vrednosti kojima se trguje obuhvataju se kao finansijska sredstva i vrednuju po poštenoj (fer) vrednosti. Ova sredstva se evidentiraju po nabavnoj vrednosti a na dan bilansa stanja se iskazuju po fer vrednosti. U skladu sa propisanom metodologijom Pravilnika o investicionim fondovima svakodnevno se vrši usklađivanje sa fer vrednošću.

Dobiti se javljaju kao posledica usklađivanja niže knjigovodstvene vrednosti hartija sa višom tržišnom vrednošću tih hartija, a gubici kao posledica usklađivanja više knjigovodstvene vrednosti sa nižom tržišnom vrednošću tih hartija.

4.4. Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata se iskazuju u trenutku obračuna u skladu sa načelom uzročnosti prihoda i rashoda u periodu na koji se odnose.

4.5. Troškovi naknada za upravljanje fondom

Troškovi naknada za upravljanje fondom predstavljaju naknade koje Fond plaća društvu koje upravlja Fondom. Naknada se obračunava svakodnevno, primenom stope od 2,5% godišnje na neto vrednost imovine Fonda, kako je definisano Prospektom.

Na kraju svakog meseca Fond Društvu plaća naknadu u iznosu koji predstavlja zbir dnevnih vrednosti naknada u tom mesecu.

Rešenjem Komisije 09.05.2016.-Br.5/0-38-913/3-16 o davanju saglasnosti na izmene prospekta oif Ilirika Balanced povećana je naknada za upravljanje sa 1,5% na 2,5%.

4.6. Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti i naknada kastodi banci

Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti se odnose na transakcione troškove brokerskih usluga, berze, centralnog registra i troškove provizije kastodi banci.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Naknada kastodi banci se obračunava svakodnevno primenom ugovorenog procenta, koji zavisi od visine neto imovine, na neto imovinu fonda. Plaćanje naknade se obavlja mesečno, zajedno sa provizijom kastodi banke, po prijemu fakture od banke.

4.7. Ulaganja u hartije od vrednosti

Ulaganja Fonda u hartije od vrednosti obuhvataju hartije od vrednosti koje je izdala Republika Srbija, hartije od vrednosti koje izdaju strane države, hartije od vrednosti koje izdaju domaća i strana pravna lica i druge hartije od vrednosti, a u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima i podzakonskim aktima.

Obračun hartija od vrednosti koje čine imovinu fonda zasniva se na njihovoj poštenoj (fer) vrednosti za dan za koji se vrši obračun.

U trenutku kupovine osnovu za vrednovanje čini nabavna vrednost koja uključuje kupoprodajnu cenu uvećanu za troškove transakcije koji se mogu direktno pripisati sticanju hartija od vrednosti. Izuzetak predstavljaju hartije od vrednosti koje su klasifikovane kao hartije od vrednosti kroz bilans uspeha i investicione jedinice, kada troškove transakcije ne treba uključiti u nabavnu vrednost.

Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha se evidentiraju po nabavnoj vrednosti, a usklađivanje sa fer vrednošću se vrši svakodnevno. Nerealizovani dobiti odnosno gubici se evidentiraju kroz bilans uspeha, u okviru pozicije nerealizovani dobiti ili gubici od hartija od vrednosti.

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća su finansijska sredstva sa fiksnim plaćanjima ili plaćanjima koja mogu da se utvrde i sa fiksnim dospećem, za koje Društvo ima pozitivnu nameru i sposobnosti da ih drži do dospeća.

4.8. Ostala ulaganja

Ostala ulaganja obuhvataju ulaganja u investicione jedinice drugih fondova. Ova ulaganja se evidentiraju po nabavnoj vrednosti, a usklađivanje sa fer vrednošću se vrši svakodnevno. Nerealizovani dobiti odnosno gubici se evidentiraju kroz bilans uspeha, u okviru pozicije nerealizovani dobiti ili gubici od hartija od vrednosti.

4.9. Neto imovina fonda

U skladu sa Zakonom o investicionim fondovima (u daljem tekstu: Zakon), vrednost imovine investicionog fonda čini zbir poštene vrednosti svih hartija od vrednosti koje čine imovinu fonda, poštene vrednosti novčanih depozita, stanja na ostalim novčanim računima fonda i potraživanja fonda po svim osnovama. Neto imovina Fonda predstavlja razliku između ukupne imovine i ukupnih obaveza fonda. U skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima Komisije za hartije od vrednosti, neto imovina Fonda obračunava se dnevno i usklađuje sa Kastodi bankom.

U skladu sa Zakonom i Pravilnikom o investicionim fondovima, obračun hartija od vrednosti koje čine imovinu fonda zasniva se na njihovoj poštenoj (fer) vrednosti za dan za koji se vrši obračun:

- Poštena vrednost akcija kojima se trguje na organizovanom tržištu u Republici Srbiji se utvrđuje kao prosečna ponderisana cena za poslednjih pet dana kada je bilo trgovanja akcijom u poslednjih 180 dana (T-179). Ukoliko nije bilo najmanje pet dana trgovanja akcijom u periodu od 180 dana, poštena vrednost akcija se utvrđuje u iznosu koji je manji od sledeće dve vrednosti:
 - knjigovodstvene vrednosti akcija (obračunska vrednost iz prospekta) ili
 - cene na zatvaranju na dan kada je poslednji put bilo trgovanja tom akcijom na regulisanom tržištu, odnosno MTP.
- Poštena vrednost akcija kojima se trguje na inostranim tržištima se utvrđuje na osnovu njihove cene na zatvaranju na dan T na tržištu koje je utvrđeno kao primarni izvor cene za tu hartiju i koja je službeno kotirana na finansijskom informativnom servisu. Ukoliko nije bilo trgovanja na dan T, poštena vrednost akcija se utvrđuje kao cena na zatvaranju na dan kada je poslednji put bilo trgovanja tom hartijom u periodu koji prethodi danu T, a koji nije duži od 90 dana (T-89). Ukoliko nije bilo trgovanja u ovom periodu, poštena vrednost akcija se utvrđuje u iznosu koji je manji od sledeće dve vrednosti:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

- knjigovodstvene vrednosti akcija (obračunska vrednost iz prospekta), ili
- cene na zatvaranju na dan kada je poslednji put bilo trgovanja tom akcijom.

- Poštena vrednost dužničkih hartija od vrednosti koje izdaju Republika Srbija, Narodna banka Srbije ili pravna lica sa sedištem u Republici Srbiji se utvrđuje:
 - 1) na osnovu njihove cene na zatvaranju na dan T na organizovanom tržištu u Republici Srbiji na kome se trguje tim hartijama od vrednosti,
 - 2) ukoliko nije bilo trgovanja na dan T, na osnovu cene na zatvaranju kada je poslednji put bilo trgovanja tom hartijom od vrednosti u periodu koji prethodi danu T, a koji nije duži od 30 dana (T-29),
 - 3) ukoliko nisu ispunjeni uslovi iz tač. 1. i 2. ovog stava diskontovanjem tokova gotovine, pri čemu se kao diskontna stopa koristi preovlađujuća tržišna kamatna stopa za te hartije, odnosno za dužničke hartije od vrednosti koje imaju isti ili približan rok dospeća i isti kreditni rejting.

Ovakav način vrednovanja shodno se primenjuje kada su izdavaoci dužničkih hartija od vrednosti međunarodne finansijske organizacije, države članice EU i druge države, odnosno centralne banke tih država, i, pravna lica sa sedištem u tim državama.

- Poštena vrednost investicionih jedinica utvrđuje se kao njihova vrednost na dan T-1 koja je objavljena na internet stranici društva za upravljanje koje upravlja fondom za čije se investicione jedinice ona određuje.

U slučaju obustave kupovine i otkupa investicionih jedinica, poštena vrednost utvrđuje se kao poslednja vrednost objavljena na internet stranici društva za upravljanje.

5. PRIHODI OD KAMATA

	<u>31.12.2016.</u> <i>RSD hiljada</i>	<u>31.12.2015.</u> <i>RSD hiljada</i>
Prihod od kamata na novčana sredstva kod kastodi banke	9	12
Prihod od kamate na inostrane obveznice	1128	290
Prihod od kamate na depozite	6	
Ukupno	<u>1143</u>	<u>302</u>

6. REALIZOVANI DOBICI / (GUBICI) PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Realizovani dobitci po osnovu hov	5572	4832
Realizovani gubici po osnovu hov	(1487)	(800)
Realizovani dobitak/(gubitak) po osnovu hartija od vrednosti, neto	<u>4085</u>	<u>4032</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

7. REALIZOVANI DOBICI/(GUBICI) PO OSNOVU KURSNIH RAZLIKA

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Realizovani dobiti po osnovu kursnih razlika	3613	2353
Realizovani gubici po osnovu kursnih razlika	(3462)	(2855)
Realizovani dobitak /(gubitak) po osnovu kursnih razlika, neto	<u>151</u>	<u>(502)</u>

8. POSLOVNI RASHODI

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Naknada Društvu za upravljanje	2637	2019
Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti	543	246
Troškovi kastodi banke	244	272
Troškovi eksterne revizije	118	101
Ukupno	<u>3542</u>	<u>2638</u>

9. NEREALIZOVANI DOBICI/(GUBICI) PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	6743	4662
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	(3016)	(7582)
Nerealizovani dobitak/(gubitak) po osnovu hartija od vrednosti, neto	<u>3727</u>	<u>(2920)</u>

10. NEREALIZOVANI DOBICI/(GUBICI) PO OSNOVU KURSNIH RAZLIKA

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika	6574	2613
Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika	(7)	(56)
Nerealizovani dobitak /(gubitak) po osnovu kursnih razlika, neto	<u>6567</u>	<u>2557</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

11. NAKNADA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

Troškovi naknada Društvu za upravljanje na dan 31.12.2016. godine iznose RSD 2637 hiljada (31.12.2015. godine: RSD 2019 hiljada) i obračunavaju se dnevno po stopi od 2,5% na godišnjem nivou, primenjenoj na neto vrednost imovine, na bazi broja dana od 365,25 što je u skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima.

Na kraju svakog meseca Fond Društvu plaća naknadu u iznosu koji predstavlja zbir dnevnih vrednosti naknada u tom mesecu.

Rešenjem Komisije 09.05.2016.-Br.5/0-38-913/3-16 o davanju saglasnosti na izmene prospekta oif Ilirika Balanced povećana je naknada za upravljanje sa 1,5% na 2,5%.

12. TROŠKOVI KUPOVINE I PRODAJE HARTIJA OD VREDNOSTI

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
	<i>RSD hiljada</i>	<i>RSD hiljada</i>
Troškovi trgovanja preko kastodi banke	<u>211</u>	<u>43</u>
Troškovi trgovanja preko brokera	<u>262</u>	<u>162</u>
Transakcioni troškovi kupovine i prodaje HoV	<u>70</u>	<u>41</u>
Ukupno	<u>543</u>	<u>246</u>

13. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Gotovina Fonda na dan 31.12.2016. godine iznosi RSD 5342 hiljada i odnosi se na sredstva na računu kod kastodi banke u dinarima u iznosu od RSD 466 hiljade i na deviznom računu u iznosu od RSD 4876 hiljada. Učešće gotovine u ukupnoj imovini Fonda je 4,06%.

14. ULAGANJA FONDA U HARTIJE OD VREDNOSTI DOMAĆIH IZDAVALACA PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

U skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru i finansijskim izveštajima za investicione fondove i Pravilniku o investicionim fondovima, Fond je svakodnevno vršio vrednovanje hartija od vrednosti i nabavnu vrednost svodio na fer vrednost knjiženjem nerealizovanih dobitaka odnosno gubitaka.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Vrsta hartija od vrednosti	Na dan 31.12.2016.			Na dan 31.12.2015.		
	Ukupna nabavna vrednost	Ukupna fer vrednost na dan 31.12.2016.	Učešće u imovini fonda RSD hiljada	Ukupna nabavna vrednost	Ukupna fer vrednost na dan 31.12.2015.	Učešće u imovini fonda RSD hiljada
Državne obveznice Republike Srbije			%	43542	45183	34,06%
Akcije domaćih izdavalaca (druga pravna lica)	262	267	0,20%	5902	2336	1,76%
Ukupno	262	267	0,20%	49444	47519	35,82%

Ulaganja u hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha domaćih izdavalaca čine 0,20% ukupne imovine fonda i odnose se na ulaganja u akcije Ikarbusa a.d. Beograd u iznosu od RSD 267 hiljada.

15. ULAGANJA FONDA U HARTIJE OD VREDNOSTI STRANIH EMITENATA PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA

Ulaganja u hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha stranih izdavalaca čine 82,06% ukupne imovine fonda i obuhvataju obveznice stranih izdavalaca (stranih država i finansijskih institucija) i akcije stranih izdavalaca (druga pravna lica). Navedenim hartijama se trguje na organizovanim tržištima u Americi, Rusiji, Nemačkoj, Sloveniji, Bosni i Hercegovini i drugim evropskim zemljama.

Fer vrednost hartija od vrednosti bazira se na kotiranim cenama sa aktivnih tržišta.

Vrsta hartija od vrednosti	Na dan 31.12.2016.			Na dan 31. decembra 2015.		
	Ukupna nabavna vrednost	Ukupna fer vrednost na dan 31.12.2016.	Učešće u imovini fonda RSD hiljada	Ukupna nabavna vrednost	Ukupna fer vrednost na dan 31.12.2015.	Učešće u imovini fonda RSD hiljada
Obveznice stranih izdavalaca (stranih država i insituc.)	45255	50557	38,39%	3851	3819	2,88%
Akcije stranih izdavalaca (druga pravna lica)	54957	57507	43,67%	60118	61153	46,10%
Ukupno	100212	108064	82,06%	63969	64973	48,98%

Obveznice stranih izdavalaca na dan 31.12.2016. godine odnose se na:

- Državne obveznice Republike Bosne i Hercegovine u iznosu od RSD 770 hiljada.
- Državne obveznice Ruske federacije u iznosu od RSD 38818 hiljada.
- Obveznice finansijske institucije Kreditanstalt fuer Wiederaufbau u iznosu od RSD 10968 hiljada.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Akcije stranih izdavalaca na dan 31.12.2016. godine odnose se na:

Hartija od vrednosti	RSD hiljada
Allergan PLC	1.476
American International Group	1.453
Hugo Boss AG	4.306
Banco Santander-Chile	3.843
Coca-Cola European Partners Plc	2.595
CIT Group Inc.	2.500
CVS Health Corporation	3.882
Chevron Corporation	2.068
Easyjet PLC	3.613
Gilead Sciences Inc	3.691
Italgas	1.847
JPMorgan Chase&Co	1.415
KRKA, d. d., Novo mesto	1.960
Microsoft Corporation	2.620
Novo Nordisk B A/S	4.230
Novartis	938
Pepsico Inc.	3.395
Roche Holding AG	1.069
Telekom Slovenija dd	965
Verizon Communications Inc.	2.376
Wells Fargo & Company	2.905
iShares MSCI World UCITS ETF	4.360

16. OSTALA ULAGANJA

Ostala ulaganja se odnose na ulaganja u domaće investicione fondove i ova vrsta ulaganja čini 12,19% ukupne imovine Fonda. U pitanju su domaći otvoreni investicioni fondovi Kombank Infond (RSD 8.158 hiljada) i Fima Proactive fond (RSD 7.898 hiljada).

Vrsta hartija od vrednosti	Na dan 31.12.2016.			Na dan 31.12. 2015.		
	Ukupna nabavna vrednost	Ukupna fer vrednost na dan 31.12.2016.	Učešće u imovini fonda	Ukupna nabavna vrednost	Ukupna fer vrednost na dan 31.12.2015.	Učešće u imovini fonda
Investicione jedinice domaćih oif	13619	16056	12,19%	9927	10419	7,85%
Investicione jedinice stranih oif			%	6592	6658	5,02%
Ukupno	13619	16056	12,19%	16519	17077	12,87%

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

17. POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA

Rizici predstavljaju verovatnoću negativnih efekata na poslovnu i finansijsku poziciju Fonda. Društvo će primenjivati sve raspoložive mehanizme za upravljanje rizikom, kako bi ih svelo na najmanju moguću meru, s obzirom na to da su oni neizbežan aspekt svakog investiranja.

Najznačajniji rizici u poslovanju Fonda su finansijski rizici, koji podrazumevaju rizik likvidnosti, tržišni rizik (kamatni, valutni, rizik od promene cena hartija od vrednosti), kreditni rizik, operativni rizik i rizik promene poreskih propisa.

Rizik likvidnosti

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

Fond ima zakonsku mogućnost zaduživanja radi održanja likvidnosti. Ova mogućnost do 31. decembra 2016. godine nije korišćena.

Pregled strukture ročnosti imovine i obaveza Fonda, na dan 31.12.2016. godine, prikazan je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Od 3		Preko 1 godine	Ukupno
	Do 3 meseca	meseca do 1 godine		
Imovina				
Gotovina	5342			5342
Potraživanja		1907	44	1951
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha			108331	108331
Depoziti domaćih banaka				
Ostala ulaganja - IJ	16056			16056
Ukupno imovina	21398	1907	108375	131680
Obaveze i neto imovina				
Obaveze prema društvu za upravljanje	276			276
Ostale obaveze	1451			1451
Kratkoroč.fin.obaveze	10			10
Neto imovina			129943	129943
Ukupno obaveze i neto imovina	1737		129943	131680
Neto ročna usklađenost	19661	1907	(21568)	

Prosečna ročnost u danima za imovinu čija je ročnost do 3 meseca je prikazana kao što sledi:

U hiljadama RSD	Prosečna ročnost u danima	
	Do 3 meseca	
Gotovina	5342	1
Ostala ulaganja-IJ	16056	30

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Kamatni rizik

Rizik promene kamatnih stopa javlja se usled mogućnosti da promene u kamatnim stopama mogu uticati na buduće novčane tokove ili na fer vrednost finansijskih instrumenata.

Aktivnosti Fonda su pod uticajem rizika promene kamatnih stopa u onoj meri u kojoj se kamatna stopa na kamatonosnu imovinu i obaveze menja u različitim periodima.

Upravljanje kamatnim rizikom se sprovodi kroz praćenje osetljivosti pozicija Fonda na promenu kamatnih stopa. Fond nema kamatonosne obaveze dok je pregled kamatonosne imovine priložen u sledećoj tabeli:

	Na dan 31.12.2016.			Na dan 31.12. 2015.		
	Fiksna kamatna stopa	Promenljiva kamatna stopa	RSD hiljada Nekamatonosna aktiva	Fiksna kamatna stopa	Promenljiva kamatna stopa	RSD hiljada Nekamatonosna aktiva
Novčana sredstva	4876	466		2681	273	
Kamate i potraživanja	1907		44	93		44
Obveznice RS				31303	13881	
Obveznice susednih država I fin.instituc.	50557			3819		
Akcije domaćih izdavalaca			267			2336
Akcije stranih izdavalaca			57507			61153
Ostala ulaganja-IJ			16056			17077
Ukupna imovina Fonda	57340	466	73874	37896	14154	80610

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će doći do promene vrednosti finansijskih instrumenata prilikom promena deviznog kursa. S obzirom na to da je imovina Fonda uložena i u hartije od vrednosti stranih izdavalaca, taj deo imovine može biti izložen riziku promene kursa valute u kojoj je investicija prema dinaru.

Da bi zaštitio investitore od ovog rizika, portfolio menadžer Fonda procenjuje valutni rizik prilikom svake investicije denominirane u stranoj valuti, a moguće je i korišćenje derivata ukoliko se ukaže potreba.

RSD hiljada	Na dan 31.12.2016.									Na dan 31.12. 2015.							
	RSD	GBP	CHF	EUR	DKK	RUB	BAM	TRY	USD	Ukupno	RSD	GBP	CHF	EUR	BAM	USD	Ukupno
Imovina																	
Gotovina	466			1352					3524	5342	273			158		2523	2954
Potraživanja Hartije od vrednosti država	44					983	7	917		1951	44		85	8			137
Ostala ulaganja-IJ	16056					38818	770	10969		50557			48165	837			49002
Akcije	267	3613	1069	16033	4230				32562	57774	10419	1420	1244	6658	15619	42871	17077
Ukupna imovina	16833	3613	1069	17385	4230	39801	777	11886	36086	131680	13072	1420	1244	70685	845	45394	132660
Obaveze																	

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Obaveze prema dzu	276									276	170						170
Ostale obaveze	13	10						1438		1461	13	9					22
Ukupno obaveze	289	10						1438		1737	183	9					192
Ukupne obaveze i neto imovina	16544	3613	1069	17375	4230	39801	777	11886	34648	129943	12889	1420	1244	70676	845	45394	132468

Rizik od promene cena HOV

S obzirom da se imovina Fonda ulaže u različite hartije od vrednosti, pri čemu cena tih hartija od vrednosti zavisi od različitih faktora, pad cene bilo koje hartije od vrednosti u koju je uložena imovina Fonda može dovesti do pada prinosa Fonda. Ova vrsta rizika obuhvata i rizik promene kamatnih stopa, kao i rizik promene cena vlasničkih hartija od vrednosti (akcija) i drugih hartija od vrednosti.

Kroz pažljivu selekciju hartija od vrednosti i diversifikaciju portfolija Fonda, Društvo za upravljanje će nastojati da minimizira ovu vrstu rizika.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da druga strana u transakciji (izdavalac hartije) neće biti u stanju da isplati svoju obavezu u trenutku njenog dospeća.

Društvo će upravljati kreditnim rizikom, analizom boniteta i kreditnog rejtinga kompanija u čije HOV je investirana imovina fonda.

Operativni rizik

Operativni rizik je rizik da će doći do gubitka koji bi proistekao iz pada sistema, ljudskih grešaka, pronevera ili spoljnih događaja. Kad kontrole prestanu da funkcionišu, operativni rizik može da naruši ugled Fonda, može imati zakonske posledice ili usloviti nastanak finansijskih gubitaka. Društvo ne može očekivati da eliminiše sve operativne rizike, ali uvođenjem rigoroznog kontrolnog okvira i nadgledanjem i odgovaranjem na potencijalne rizike, Društvo je u mogućnosti da upravlja ovim rizicima. Kontrole uključuju efektivnu organizacionu strukturu, podelu dužnosti, angažovanje odgovarajućeg osoblja, obuku osoblja i proces nadgledanja od strane internog revizora. Društvo je razvilo i usvojilo procedure u vezi upravljanja operativnim rizicima.

Rizik promene poreskih propisa

Rizik promene poreskih propisa podrazumeva mogućnost da zakonodavna vlast Republike Srbije promeni poreske propise na način koji bi negativno uticao na poslovanje Fonda, odnosno na krajnji prihod člana Fonda. Rizik promene poreskih propisa je u potpunosti izvan uticaja Društva.

18. ANALIZA USPEŠNOSTI INVESTIRANJA SREDSTAVA I ANALIZA UPRAVLJANJA FONDOM

Društvo upravlja imovinom Fonda u cilju povećanja ukupnog prinosa, poštujući principe rentabilnosti, likvidnosti, profitabilnosti i diversifikacije u investiranju isključivo u interesu članova Fonda.

Uspešnost ulaganja sredstava fonda i upravljanja fondom se može sagledati preko sledećih pokazatelja:

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Period	Prinos
31.12.2009. - 31.12.2010.	14,86%
31.12.2010. - 31.12.2011.	-0,88%
31.12.2011. - 31.12.2012.	16,49%
31.12.2012. - 31.12.2013.	-0,47%
31.12.2013. - 31.12.2014.	7,45%
31.12.2014. - 31.12.2015.	1,45%
31.12.2015. - 31.12.2016.	11,65%
od osnivanja – 31.12.2016. (prosečan godišnji prinos)	7,58%

Takođe je obračunat i pokazatelj ukupnih troškova (TER - Total Expense ratio), koji predstavlja količnik vrednosti ukupnih poslovnih rashoda fonda u proteklih 12 meseci i prosečne godišnje neto vrednosti investicionog fonda koja za period 01. 01. – 31.12.2016. godine iznosi 122717370,20 dinara.

Vrednost ovog koeficijenta iznosi 2,89% za period 01. 01. – 31.12. 2016. godine.

	Apsolutni iznos u RSD	Relativni iznos (% od pros.neto imovine)
Naknada Društvu za upravljanje	2637092,28	2,15%
Troškovi kupovine i prodaje HOV	542667,40	0,44%
Troškovi kastodi banke	243883,44	0,20%
Troškovi eksterne revizije	118113,87	0,10%
UKUPNO	3541756,99	2,89%

19. USAGLAŠENOST STRUKTURE ULAGANJA SA PROPISANIM OGRANIČENJIMA

Ograničenja ulaganja investicionih fondova propisana su Zakonom o investicionim fondovima, Pravilnikom o investicionim fondovima i Prospektom fonda. Na dan 31.12.2016. godine struktura ulaganja imovine Fonda je bila u potpunosti usaglašena sa propisanim ograničenjima.

20. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

Lica se smatraju povezanim licima ukoliko jedno od njih ima mogućnost kontrole nad drugom, ili ima značajan uticaj nad drugim licem u donošenju finansijskih i poslovnih odluka ili su lica pod kontrolom jednog lica.

U skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardom 24 „Obelodanjivanja povezanih strana“ Fond predstavlja lice povezano sa Društvom za upravljanje. Odnosi Fonda sa Društvom za upravljanje, na dan i za periode, prikazani su kako sledi:

<i>RSD hiljada</i>	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Obaveze po osnovu naknade za upravljanje	276	170

21. SUDSKI SPOROV I EKSTERNE KONTROLE

Tokom 2016. godine Društvo nema pokrenutih sudskih sporova u ime i za račun otvorenog investicionog fonda Ilirika Balanced. Poslovanje Fonda u periodu od 01.01. do 31.12.2016. godine nije bilo predmet eksternih kontrola.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

22. DEVIZNI KURSEVI

Srednji kurs NBS za devize, utvrđen na međubankarskom tržištu deviza, primenjen na preračun deviznih pozicija u dinare je sledeći:

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
USD	117,1353	111,2468
EUR	123,4723	121,6261
BAM	63,1304	62,1864
GBP	143,8065	164,9391
CHF	114,8473	112,5230

Lice odgovorno za
sastavljanje izveštaja
Danica Jovanović

Zakonski zastupnik
Predrag Milošević

ПРЕДРАГ
 МИЛОШЕВИЋ
 01079758000
 82

Digitally signed
 by ПРЕДРАГ
 МИЛОШЕВИЋ
 0107975800082
 Date: 2017.03.21
 09:51:51 +01'00'