

IZVEŠTAJ O REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA ZA 2020. GODINU

ILIRIKA CASH EURO UCITS FOND, BEOGRAD

BEOGRAD, APRIL 2021. GODINE

www.revizija-dst.co.rs

Bulevar maršala Tolbuhina 38, Beograd, Srbija

TEL: +381 (11) 319 3516

FAX: +381 (11) 260 2558

EMAIL: office@revizija-dst.co.rs

Tekući račun: 160-81419-65

PIB: 101712539

Matični broj: 17245651

HLB DST-Revizija je članica HLB International, međunarodne mreže računovodstvenih firmi i poslovnih savetnika

SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora	1
Bilans stanja otvorenog investicionog fonda na dan 31.12.2020. godine	4
Bilans uspeha otvorenog investicionog fonda za period od 01.01. do 31.12.2020. godine	6
Izveštaj o tokovima gotovine otvorenog investicionog fonda za period od 01.01. do 31.12.2020. godine	8
Izveštaj o promenama na neto imovini otvorenog investicionog fonda za period od 01.01. do 31.12.2020. godine	10
Napomene uz finansijske izveštaje otvorenog investicionog fonda za godinu završenu 31.12.2020. godine	11

www.revizija-dst.co.rs

Bulevar maršala Tolbuhina 38, Beograd, Srbija

TEL: +381 (11) 319 3516

FAX: +381 (11) 260 2558

EMAIL: office@revizija-dst.co.rs

Tekući račun: 160-81419-65

PIB: 101712539

Matični broj: 17245651

HLB DST-Revizija je članica HLB International, međunarodne mreže računovodstvenih firmi i poslovnih savetnika

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Osnivačima i rukovodstvu ILIRIKA CASH EURO UCITS FOND, Beograd

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izveštaja Otvorenog investicionog fonda ILIRIKA CASH EURO UCITS FOND, Beograd (u daljem tekstu: „Društvo“), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2020. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o tokovima gotovine, i izveštaj o promenama na neto imovini za godinu koja se završava na taj dan, i napomene uz finansijske izveštaje koje uključuju pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2020. 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 Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i propisima Republike Srbije.

Osnova za mišljenje

Izvršili smo reviziju u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Naše odgovornosti u skladu sa ovim standardima detaljnije su opisane u delu ovog izveštaja pod nazivom „Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izveštaja“. Nezavisni smo od Društva u skladu sa Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA kodeks) i etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući, kao i da obezbeđuju razumnu osnovu za naše mišljenje.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Odgovornosti rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i propisima Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u sastavljanju finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja, rukovodstvo Društva je odgovorno za procenu sposobnosti Društva da nastavi svoje poslovanje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, sa obelodanjivanjem, gde je to primenjivo, činjenica koje se odnose na stalnost poslovanja i korišćenja ovog načela kao osnove finansijskog izveštavanja, osim ukoliko rukovodstvo ne namerava da likvidira Društvo ili da obustavi njegovo poslovanje, ili ako nema mogućnost da poslovanje nastavi.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izveštavanja Društva.

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naš cilj je da steknemo razumnu osnovu za uverenje o tome da li finansijski izveštaji u celini ne sadrže materijalno značajnu grešku, nastalu usled kriminalne radnje ili greške i da izdamo izveštaj revizije koji sadrži naše mišljenje. Razumna osnovu za uveravanje pruža značajan nivo sigurnosti, ali ne garantuje da revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije može uvek da pronađe materijalno značajnu grešku ukoliko ona postoji. Ovakvi propusti mogu nastati usled kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ukoliko, pojedinačno ili ukupno, mogu da utiču na ekonomske odluke korisnika koje se donose zasnovano na informacijama sadržanim u finansijskim izveštajima.

Kao deo revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, mi sprovodimo profesionalno rasuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam kroz proces revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procenjujemo rizike od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške, pripremamo i izvodimo revizijske procedure kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dovoljni i prikladni da obezbede osnovu za naše mišljenje. Rizik od neidentifikovanja materijalno značajne greške usled kriminalne radnje je veći nego usled greške, jer kriminalna radnja može da uključuje falsifikovanje, namerne propuste, pogrešna tumačenja i zaobilaženje internih kontrola.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izveštaja (nastavak)

- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju kako bismo pripremili revizijske procedure koje su prikladne u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole Društva.
- Procenjujemo adekvatnost primenjenih računovodstvenih politika i u kojoj meri su razumne računovodstvene procene i povezana obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Izvodimo zaključak o prikladnosti primene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u svom izveštaju skrenemo pažnju na povezana obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Ocenjujemo sveukupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izveštaja, uključujući i pripadajuća obelodanjivanja, kao i da li finansijski izveštaji prikazuju nastale transakcije i događaje na takav način da se postigne fer prezentacija.

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vreme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke u sistemu interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

U Beogradu,
29.04.2021. godine

LICENCIRANI OVLAŠĆENI REVIZOR
Prof. dr Srdobran Stojiljković



Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима

Матични број друштва: **20338407**

Регистарски број фонда:

5/0-34-718/5-11

ПИБ друштва: **105191747**

Пословно име друштва: **ILIRIKA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE UCITS FONDOM AD BEOGRAD**

Седиште друштва: **Београд (Стари Град), Кнез Михаилова 11-15/В**

Назив фонда:

Ilirika Cash Euro UCITS fond

БИЛАНС СТАЊА ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА

на дан 31.12.2020. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна / рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. УКУПНА ИМОВИНА (0002+0003+0007)	0001		9107	9094
10	I ГОТОВИНА	0002	5.1	188	184
11 (осим 114), 12, 13, 14	II ПОТРАЖИВАЊА (0004+0005+0006)	0003		0	0
11 (осим 114)	1. Потраживања из активности фонда	0004			
12	2. Потраживања од друштва за управљање	0005			
13, 14	3. Остала потраживања	0006			
20, 21, 22, 28	III УЛАГАЊА ФОНДА (0008+0011+0014+0017+0018)	0007		8919	8910
	1. Улагања фонда у хартије од вредности који се држе до рока доспећа (0009+0010)	0008		0	0
200, део 209	1.1. Улагања фонда у хартије од вредности који се држе до рока доспећа домаћих издавалаца	0009			
210, део 219	1.2. Улагања фонда у хартије од вредности који се држе до рока доспећа страних издавалаца	0010			
	2. Улагања фонда у хартије од вредности расположиве за продају (0012+0013)	0011		0	0
201, део 209	2.1. Улагања фонда у хартије од вредности расположиве за продају домаћих издавалаца	0012			
211, део 219	2.2. Улагања фонда у хартије од вредности расположиве за продају страних издавалаца	0013			
	3. Улагања фонда у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха (0015+0016)	0014		0	0
202, 203, део 209	3.1. Улагања фонда у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха домаћих издавалаца	0015			
212, 213, део 219	3.2. Улагања фонда у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха страних емитената	0016			
22	4. Депозити	0017	5.4	7172	8408

Група рачуна / рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
28	5. Остала улагања	0018	5.5	1747	502
	Б. ОБАВЕЗЕ (0402+0406+0407+0408)	0401	5.6	2	3
30	I ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУШТВУ ЗА УПРАВЉАЊЕ (0403+0404+0405)	0402		1	1
300, 301	1. Обавезе за накнаду за управљање	0403		1	1
302	2. Обавезе за накнаду по основу куповине и откупа инвестиционих јединица	0404		0	0
309	3. Остале обавезе према друштву за управљање	0405			
31	II ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЧЛАНСТВА	0406			
32 (осим 321, 322, 324)	III ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА	0407		1	1
33	IV КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	0408		0	1
	В. НЕТО ИМОВИНА ФОНДА (0001-0401 = 0410+0411-0412+0413-0414)	0409	7	9105	9091
400	I ИНВЕСТИЦИОНЕ ЈЕДИНИЦЕ - НЕТО УПЛАТЕ	0410		2905	2912
441, 443	II НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	0411			
442, 444	III НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	0412			
45	IV НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	0413		7950	7928
46	V ГУБИТАК	0414		1750	1749
	Г. НЕТО ИМОВИНА ФОНДА ПО ИНВЕСТИЦИОНОЈ ЈЕДИНИЦИ				
	I БРОЈ ИНВЕСТИЦИОНИХ ЈЕДИНИЦА	0415	7	7004	7010
	II НЕТО ИМОВИНА ПО ИНВЕСТИЦИОНОЈ ЈЕДИНИЦИ	0416	7	1299	1297

Напомене: 1) Број инвестиционих јединица се не исказује у хиљадама, већ у целом броју 2) Вредност нето имовине по инвестиционој јединици се не исказује у хиљадама, већ у целом броју

у _____

Законски заступник друштва

дана _____ 20 _____ године

БИЛАНС УСПЕХА

ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА

у периоду од 01.01.2020. до 31.12.2020. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна /рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. РЕАЛИЗОВАНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
60	I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1003+1004)	1001	6.1	8	75
600	1. Приходи од камата	1002		8	75
601	2. Приходи од дивиденди	1003			
609	3. Остали приходи	1004			
61	II РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1006+1007+1008)	1005	6.2	69	300
610	1. Реализовани добитак по основу хартија од вредности	1006			22
611	2. Реализовани добитак по основу курсних разлика	1007		69	278
619	3. Остали реализовани добици	1008			
50	III ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1010+1011+1012+1013+1014)	1009	6.3	27	103
500	1. Накнада друштву за управљање	1010		9	13
501	2. Трошкови куповине и продаје хартија од вредности	1011		0	17
504	3. Расходи по основу камата	1012			
506	4. Трошкови кастоди банке	1013		11	52
507, 509	5. Остали пословни расходи	1014		7	21
51	IV РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1016+1017+1018)	1015	6.4	74	356
510	1. Реализовани губитак по основу хартија од вредности	1016			
511	2. Реализовани губитак по основу курсних разлика	1017		74	356
519	3. Остали реализовани губици	1018			
	V УКУПНИ РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1001+1005-1009-1015)	1019			
	VI УКУПНИ РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1009+1015-1001-1005)	1020		24	84
	Б. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ И ГУБИЦИ				
62	I НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1022+1023+1024)	1021		45	0

Група рачуна /рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
620	1. Нереализовани добитак по основу хартија од вредности	1022		45	
621	2. Нереализовани добитак по основу курсних разлика	1023			
629	3. Остали нереализовани добици	1024			
52	II НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1026+1027+1028)	1025		0	0
520	1. Нереализовани губитак по основу хартија од вредности	1026			
521	2. Нереализовани губитак по основу курсних разлика	1027			
529	3. Остали нереализовани губици	1028			
	III УКУПНИ НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1021-1025)	1029		45	
	IV УКУПНИ НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1025-1021)	1030			
	В. ПОВЕЋАЊЕ (СМАЊЕЊЕ) НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА				
	I ПОВЕЋАЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ФОНДА (1019+1029-1020-1030)	1031	13	21	
	II СМАЊЕЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ФОНДА (1020+1030-1019-1029)	1032			84
У _____				Законски заступник друштва	
дана _____ 20____ године				_____	

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за инвестиционе фондове („Службени гласник РС“ бр. 15/2014, 137/2014, 143/2014 и 25/2018)

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА

у периоду од 01.01.2020. до 31.12.2020. године

- у хиљадама динара -

ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
			Текући период	Претходни период
1	2	3	4	5
A. НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ				
I. ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3002+3003+3004+3005)	3001	8	86894	90368
1. Приливи по основу продаје улагања	3002		86886	90248
2. Приливи по основу дивиденди	3003			
3. Приливи по основу камата	3004		8	120
4. Остали приливи	3005			
II. ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3007+3008+3009+3010+3011+3012)	3006	9	86884	78806
1. Одливи по основу куповине улагања	3007		86852	78734
2. Одливи по основу накнада друштву за управљање	3008		9	14
3. Одливи по основу трошкова куповине и продаје хартија од вредности	3009		0	18
4. Одливи по основу расхода камата	3010			
5. Одливи по основу трошкова кастоди банке	3011		11	17
6. Остали одливи	3012		12	23
III НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3001-3006)	3013		10	11562
IV НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3006-3001)	3014			
B. НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА				
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3016+3017+3018)	3015		9	2769
1. Приливи по основу продаје инвестиционих јединица	3016		9	2769
2. Приливи по основу задуживања	3017			
3. Остали приливи	3018			
II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3020+3021+3022)	3019		16	14818
1. Одливи по основу откупа инвестиционих јединица	3020		16	14818
2. Одливи по основу раздуживања	3021			
3. Остали одливи	3022			
III НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3015-3019)	3023			
IV НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3019-3015)	3024		7	12049

ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
			Текући период	Претходни период
1	2	3	4	5
В. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3013+3023-3014-3024)	3025		3	0
Г. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3014+3024-3013-3023)	3026			487
Д. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ПЕРИОДА	3027		184	688
Ђ. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3028		1	4
Е. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3029		0	21
Ж. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (АОП 0002) (3025-3026+3027+3028-3029)	3030	5.1	188	184
у _____ дана _____ 20____ године			Законски заступник друштва _____	

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за инвестиционе фондове („Службени гласник РС“ бр. 15/2014, 137/2014, 143/2014 и 25/2018)

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА НЕТО ИМОВИНИ ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА

у периоду од 01.01.2020. до 31.12.2020. године

- у хиљадама динара -

ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
			Текућа	Претходна
			година	година
1	2	3	4	5
I НЕТО ИМОВИНА НА ПОЧЕТКУ ПЕРИОДА	4001	10	9091	21223
II УКУПНА ПОВЕЋАЊА НЕТО ИМОВИНЕ (4003+4004+4005+4006)	4002	11	131	3144
1. Повећања по основу реализованих добитака	4003		77	375
2. Повећања по основу нереализованих добитака од хартија од вредности расположивих за продају	4004			
3. Повећања по основу нереализованих добитака од улагања у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	4005		45	0
4. Повећања по основу продаје инвестиционих јединица	4006		9	2769
III УКУПНА СМАЊЕЊА НЕТО ИМОВИНЕ (4008+4009+4010+4011)	4007	12	117	15276
1. Смањења по основу реализованих губитака	4008		101	458
2. Смањења по основу нереализованих губитака од хартија од вредности расположивих за продају	4009			
3. Смањења по основу нереализованих губитака од улагања у хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	4010			0
4. Смањења по основу откупа инвестиционих јединица	4011		16	14818
IV НЕТО ИМОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (4001+4002-4007)	4012	7	9105	9091
<p>у _____</p> <p>дана _____ 20____ године</p>				
		<p>Đorđe Vujović</p> <p>Digitally signed by Đorđe Vujović Date: 2021.04.29 13:04:43 +02'00'</p> <p>Законски заступник друштва _____</p>		

ILIRIKA CASH EURO UCITS FOND

REG. BROJ FONDA: 5/0-44-1541/4-11

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE: ILIRIKA DZU A.D. BEOGRAD

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
OD 01.01. 2020. DO 31.12.2020. GODINE**

Beograd, mart 2021.



ILIRIKA

Ilirika DZU a.d. Beograd, Društvo za upravljanje UCITS fondom, Beograd, Srbija, Knez
Mihailova 11-15/V,
Telefon +381 11 330 10 79, 330 10 75, Fax: +381 11 330 10 70, Email: info-fond@ilirika.rs, Web:
www.ilirika.rs

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

1. OSNOVNE INFORMACIJE

Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije je dana 24. marta 2011. godine izdala Rešenje o davanju dozvole za organizovanje otvorenog investicionog fonda Ilirika Cash Euro, broj 5/0-34-718/5-11, dok je Rešenje o upisu u Registar investicionih fondova broj 5/0-44-1541/4-11 doneto 7. aprila 2011. godine.

Fond je klasifikovan kao fond očuvanja vrednosti imovine.

Društvo za upravljanje investicionim fondovima ERSTE INVEST a.d. Beograd i ILIRIKA DZU Beograd a.d. dana 20.12.2012. godine zaključili su ugovor o prenosu prava upravljanja otvorenim investicionim fondom ERSTE EURO CASH.

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 predhodne 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 CASH (Dalje: Fond).

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

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-42-866/4-13 od 29.04.2013. godine data je prethodna saglasnost na izveštaj o spajanju uz pripajanje oif ILIRIKA EURO otvorenom investicionom fondu ILIRIKA CASH EURO (fond sticalac).

Dana 08.07.2013. godine izvršeno je spajanje uz pripajanje oif ILIRIKA EURO otvorenom investicionom fondu ILIRIKA CASH EURO.

Na osnovu Člana 36. Zakona o investicionim fondovima sa javnom ponudom (Sl. glasnik RS br.73/19) i Člana 46.Statuta Ilirika DZU, direktor Društva doneo je dana 06.07.2020. godine odluku o promeni imena Ilirika Cash Euro fond u Ilirika Cash Euro UCITS fond.

Dana 08.10.2020 godine.Komisija za hartije od vrednosti donela je Rešenje broj 2/5-120-2430/5-20 o davanju saglasnoti na pravila, prospekt i ključne informacije UCITS fonda, na osnovu kog se Ilirika Cash Euro fond upisuje u registar UCITS fondova.

Osnovni cilj Fonda je ostvarivanje sigurnog i stabilnog rasta investicione jedinice sa prinosom višim od ulaganja u depozite po viđenju i oročene novčane depozite sa kraćim rokovima dospeća, uz održavanje visoke likvidnosti imovine.

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

Nadzorni odbor Društva čine:

- Igor Štemberger, predsednik
- Božo Emeršić, član
- Urban Belič, 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.
- Za direktora Društva imenovan je Djordje Vujović, dana 30.12.2019. godine, rešenjem Agencije za privredne registre br. BD63925/2015. Komisija za hartije od vrednosti izdala rešenje o davanju saglasnosti na imenovanje br. 2/5-104-3636/6-19 od 30.12.2019. godine.
- Portfolio menadžer Društva je Rastislav Čeh od dana 25.12.2017. godine i brojem dozvole za obavljanje poslova portfolio menadžera 5/0-27-5515/2-09 izdatom 26.11.2009. godine.

Investicioni fond je institucija kolektivnog investiranja u okviru koje se prikupljaju i ulažu novčana sredstva u različite vrste imovine sa ciljem ostvarenja prihoda i smanjenja rizika ulaganja. Investitor, odnosno član Fonda je vlasnik proporcionalnog dela celokupne imovine Fonda u zavisnosti od broja investicionih jedinica koje poseduje.

Poslovanje Fonda i Društva regulisano je sledećim zakonskim i podzakonskim propisima:

- Zakon o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom (Sl. glasnik RS br. 73/2019)
 - 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 5/15,13/18,70/18)
 - 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 15/17,70/18)
 - Pravilnik o kontnom okviru i finansijskim izveštajima društva za upravljanje investicionim fondovima (Sl. glasnik RS br. 15/14, 137/14, i 143/14-ispr.,25/18)
 - Pravilnik o kontnom okviru i finansijskim izveštajima za investicione fondove (Sl. glasnik RS br. 15/14, 137/14, i 143/14-ispr.,25/18)
 - 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 139/14,30/18)
 - 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 , 108/16 i 9/20)
- kao i pratećim propisima koje je donela Komisija za hartije od vrednosti na osnovu navedenih

propisa.

Novčani račun Fonda vodi se u kastodi banci sa kojim Društvo ima zaključen ugovor o obavljanju kastodi poslova za Fond. Kastodi banka Fonda je Vojvođanska banka a.d Beograd sa sedištem u Bulevaru Mihajla Pupina br. 111, Novi Beograd koja obavlja delatnost na osnovu Rešenja br 5/0-44-1541/4-11 godine.

Novčani račun Fonda je 325-950060001870986.

Usklađivanje izračunavanja vrednosti jedinice Fonda sa Kastodi bankom se obavlja svakog radnog dana za prethodni dan.

Na dan 31.12.2020. godine, Fond ima 32 člana i ukupnu neto imovinu u iznosu RSD 9105 hiljada.

	31.12.2020.	31.12.2019.
broj investicionih jedinica	7.004	7.010
vrednost investicione jedinice u RSD	1.299	1.297
ukupna neto imovina u 000 RSD	9.105	9.091

Članovi Fonda su fizička, pravna, domaća i inostrana lica.

Broj članova (01.01.2020)	Broj članova na kraju perioda (31.12.2020.)	Broj članova na kraju perioda (31.12.2020) - pravna lica	Broj članova na kraju perioda (31.12.2020.) - fizička lica
33	32	3	29

1.1 Članstvo u Fondu

Član Fonda može biti domaće i strano fizičko i pravno lice. Isto lice može biti član jednog ili više investicionih fondova.

Član Fonda postaje se kupovinom investicionih jedinica. Konverzija uplata novčanih sredstava u investicione jedinice vrši se sledećeg dana po prijemu uplate prema vrednosti investicione jedinice na dan uplate, s obzirom da se vrednost investicione jedinice utvrđuje sledeći dan za prethodni, a broj kupljenih investicionih jedinica se evidentira na individualnom računu člana Fonda na dan kad je uplatio sredstva. Ukoliko uplata nije dovoljna za kupovinu cele investicione jedinice, na individualnom računu klijenta se evidentira deo investicione jedinice.

Prilikom sticanja investicionih jedinica, član Fonda ne može steći više od 20% neto vrednosti imovine Fonda. Društvo vrši povraćaj sredstava klijentu u slučaju da isti uplati više od 20% neto vrednosti imovine Fonda.

Uplate se vrše na dinarski novčani račun Fonda koji se vodi kod kastodi banke. Nerezidenti mogu kupovati investicione jedinice i uplatama na devizne račune Fonda. U tom slučaju, sledećeg radnog dana od dana priliva, kastodi banka vrši konverziju celokupnog iznosa uplaćenog u stranoj valuti u dinare. Sredstva uplaćena u stranoj valuti ulaze u obračun vrednosti imovine Fonda tek nakon njihove konverzije, odnosno najkasnije narednog radnog dana od dana priliva. Konverzija uplata iz inostranstva u investicione jedinice Fonda vrši se po srednjem kursu NBS na dan priliva uplate. Ukoliko je uplata pristigla na novčani račun Fonda u toku dana do momenta formiranja dnevnog izvoda, konverzija se vrši prema vrednosti investicione jedinice na taj dan uplate.

Član Fonda ima pravo na:

- raspolaganje i prodaju investicionih jedinica,
- srazmerni deo prinosa od ulaganja,
- dobijanje propisanih obaveštenja,
- srazmerni deo imovine Fonda u slučaju raspuštanja Fonda,
- i
- druga prava u skladu sa Pravilima poslovanja.

1.2 Imovina Fonda

Imovina Fonda ne može biti predmet zaloge, ne može se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu Društva ili kastodi banke, niti može biti predmet prinudne naplate u cilju namirivanja potraživanja prema Društvu, drugom investicionom fondu odnosno kastodi banci.

1.3 Investiciona politika Fonda

Osnovni cilj Fonda je ostvarivanje sigurnog i stabilnog rasta investicione jedinice sa prinosom višim od ulaganja u depozite po viđenju i oročene novčane depozite sa kraćim rokovima dospeća, uz održavanje visoke likvidnosti imovine. Ostvarenje cilja postiže se sprovođenjem investicione politike, kojom je definisano da se sredstva Fonda isključivo ulažu u depozite i dužničke hartije od vrednosti. Takvom politikom ulaganja na finansijskom tržištu, Fond očuvanja vrednosti imovine za posledicu ima niži rizik ulaganja u poređenju sa ostalim vrstama otvorenih i zatvorenih investicionih fondova, koji posluju na finansijskom tržištu.

Fond vodi aktivnu politiku investiranja i upravljanja portfeljom u skladu sa investicionim ciljem i politikom, pridržavajući se osnovnih načela investiranja, i to: načelo sigurnosti investiranja, načelo stabilnosti prinosa, načelo likvidnosti, načelo konstantne kontrole i smanjenja rizika diversifikacijom portfolia. U skladu sa odabranom investicionom politikom, fond očuvanja vrednosti imovine najmanje 75% imovine investira u instrumente tržišta novca koje izdaje Republika, Narodna banka

Srbije, teritorijalna autonomija i jedinice lokalne samouprave u Republici i druga pravna lica uz garanciju Republike, u skladu sa zakonom kojim se uređuje javni dug; u instrumente tržišta novca, odnosno dužničke hartije od vrednosti koje izdaju međunarodne finansijske institucije, države članice EU u druge države kao i u novčane depozite u bankama, odnosno kreditnim institucijama u Republici, u državama članicama EU i drugim državama.

1.4 Ograničenja ulaganja imovine Fonda

Na ulaganja imovine otvorenog fonda se primenjuju sledeća ograničenja:

1) u inostranstvu se može 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 se 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 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 da odmah obavesti Komisiju za hartije od vrednosti i da u roku od tri meseca od dana odstupanja, uskladi strukturu imovine investicionog fonda sa ograničenjima ulaganja.

1.5 Poreski tretman

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

Opozrezi 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 smatra se onaj prihod koji obveznik, kao član Fonda ostvari kao razliku između kupovne i prodajne cene investicione jedinice, saglasno zakonu.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja

- Priloženi finansijski izveštaji Fonda sastavljeni su u skladu sa važećim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu (Sl. glasnik RS br. 73/19), Zakonu o reviziji (Sl. glasnik RS br. 73/19), Zakon o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom (Sl. glasnik RS br. 73/2019) i pratećim propisima Komisije za hartije od vrednosti koji regulišu obavljanje delatnosti i finansijsko izveštavanje investicionih fondova donetim na osnovu navedenih Zakona.

Finansijski izveštaji su sastavljeni prema konceptu nabavne vrednosti osim sledećih materijalno značajnih pozicija u bilansu stanja:

- Finansijski instrumenti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha,
- Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju odmerena su po fer vrednosti,
- Derivati finansijskih instrumenata odmereni su po fer vrednosti,

U skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu i Zakona o reviziji, Fond je dužan da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje vrše u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom. Pod profesionalnom regulativom podrazumevaju se i Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (u daljem tekstu: Okvir); Međunarodni računovodstveni standardi (u daljem tekstu: MRS), odnosno Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu: MSFI), kao i tumačenja koja su sastavni deo standarda, izdatim od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja.

Finansijski izveštaji i napomene uz finansijske izveštaje su prikazani u skladu sa Pravilnikom o Kontnom okviru i finansijskim izveštajima za investicione fondove (Sl. glasnik RS br. 15/14, 137/14 i 143/14-ispr i 25/18) i u formatu propisanim Pravilnikom o sadržini i formi finansijskih izveštaja za investicione fondove. Iznosi u priloženim finansijskim izveštajima iskazani su u hiljadama dinara, osim ukoliko nije drugačije naznačeno, zbog propisanog načina izveštavanja. Dinar (RSD) predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Fonda. Sve transakcije u valutama koje nisu funkcionalna valuta, tretiraju se kao transakcije u stranim valutama.

2.2. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji zahteva od rukovodstva Fonda korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane vrednosti sredstava i obaveza, kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan izveštavanja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan bilansa stanja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena. Procene se razmatraju periodično, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansu uspeha za periode u kojima su postale poznate. Najznačajnije procene odnose se na utvrđivanje obezvređenja finansijske imovine i iste su obelodanjene u odgovarajućim računovodstvenim politikama i/ili napomenama uz finansijske izveštaje.

2.3. Poštena (fer) vrednost

Poslovna politika Fonda je da obelodani informacije o poštenoj vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se poštena vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha iskazane su po fer vrednosti jer za njih postoji aktivno tržište i publikovane tržišne cene. Obaveze Fonda su u celini kratkoročne i stoga rukovodstvo Fonda smatra da vrednosti po kojima su iste iskazane u bilansu stanja odgovaraju njihovoj tržišnoj vrednosti. Po mišljenju rukovodstva Fonda, iznosi u priloženim finansijskim izveštajima

odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

2.4 Uporedni podaci

Uporedne podatke predstavljaju bilans stanja Fonda na dan 31.12.2020. godine, bilans uspeha, izveštaj o tokovima gotovine, izveštaj o promenama na neto imovini fonda za period od 01.01.do 31-12.2020. godine.

Navedeni finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

3.1. Prihodi i rashodi

Prihode Fonda čine prihodi od kamata po osnovu HoV, prihodi od kamata po osnovu oročenih depozita, realizovani i nerealizovani dobiti na HoV.

Rashode Fonda čine naknade Društvu za upravljanje, troškovi kupovine i prodaje HoV, naknade kastodi banci, troškovi eksterne revizije, realizovani gubici na HoV i nerealizovani gubici.

Prihodi od kamata se iskazuju u trenutku obračuna u skladu sa načelom uzročnosti prihoda, u korist perioda na koji se odnose.

Realizovani dobiti nastaju u slučaju kada se pri prodaji HoV ostvari veća cena od knjigovodstvene vrednosti HoV kojima se trguje, i jednaki su pozitivnoj razlici između prodajne i knjigovodstvene cene. Realizovani gubici na HoV, pak, nastaju kada se pri prodaji HoV ostvari manja cena od knjigovodstvene vrednosti hartija kojima se trguje i jednaki su negativnoj razlici između prodajne i knjigovodstvene cene.

Nerealizovani dobiti se javljaju kao posledica usklađivanja niže knjigovodstvene vrednosti HoV sa višom tržišnom (fer) vrednošću tih HoV, a nerealizovani gubici kao posledica usklađivanja više knjigovodstvene vrednosti HoV sa nižom tržišnom (fer) vrednošću tih hartija, što je u skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima, koji nalaže svakodnevno usklađivanje po tržišnoj (fer) vrednosti.

Troškovi naknada za upravljanje Fondom predstavljaju naknadu za usluge Društva. Naknada se obračunava svakodnevno, primenom stope od 0,10% godišnje na neto vrednost imovine Fonda. Osnovica za obračun navedene naknade ne obuhvata uplate članova Fonda u obračunskom danu kao ni obaveze za otkup investicionih jedinica. Ova naknada koju čini iznos svih dnevnih vrednosti naknada za upravljanje za taj mesec se

obračunava na kraju svakog meseca i naplaćuje od strane Društva.

Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti obuhvataju sve transakcione troškove koje Fond ima prilikom kupovine i prodaje hartija od vrednosti. Transakcioni troškovi odnose se na provizije berze, provizije brokera i druge troškove klirinških i depozitnih institucija koji nastaju prilikom kupovine i prodaje hartija od vrednosti. Ovi troškovi evidentiraju se u momentu trgovanja i kursiraju do momenta saldiranja.

Troškovi kastodi banke odnose se na usluge vođenja zbirnog kastodi računa u skladu sa ugovorenim tarifnim razredima kao i na usluge prenosa u okviru dinarskog platnog prometa.

3.2. Finansijski instrumenti

Finansijska sredstva i obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Fonda, od momenta kada Fond postane ugovornim odredbama vezan za instrument.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Fond izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Fond ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

3.3. Hartije od vrednosti

Dužničke HoV koje Fond drži radi trgovanja su vrednovane po poštenoj (fer) vrednosti koja 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 period koji prethodi danu T, a koji nije duži od 30 dana (T-29),
3. Ukoliko nisu ispunjeni uslovi iz tačaka 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.

Poštena vrednost HoV početno se obračunava na dan trgovanja po ceni kupovine, koja ne uključuje troškove trgovine, prodaje i prenosa tih hartija.

3.4. Depoziti kod banaka

Poštena vrednost novčanih depozita obračunava se u skladu sa stanjem na računu, uključujući i dospelu i nenaplaćenu kamatu.

Obračun i pripis prihoda od kamate na oročene depozite i tekuće račune vrši se na dnevnom nivou.

Metod obračuna kamate na depozite određuju se ugovorom između Društva za upravljanje i poslovne banke.

Deponovana sredstva kod banaka priznaju se u visini utvrđenoj ugovorom o depozitu, odnosno dokazom o prenosu sredstava na depozit. Svi prateći elementi depozita utvrđuju se ugovorom i u skladu sa istim vrši se procena depozita na dan bilansa stanja.

3.5. Obaveze

Obaveze Fonda obuhvataju obaveze prema Društvu za upravljanje Fondom, obaveze po osnovu članstva i ostale obaveze i iskazane su po nominalnoj vrednosti.

3.6. Imovina Fonda

Ukupna vrednost imovine otvorenog Fonda je 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.

Privremena neto vrednost imovine (NAV1) otvorenog Fonda je razlika ukupne imovine i svih obaveza Fonda.

Konačna neto vrednost imovine (NAV) se dobija kada se na NAV1 dodaju uplate za kupovinu (umanjene za ulazne naknade) i oduzmu isplate po osnovu zahteva za otkup.

4. POLITIKE UPRAVLJANJA RIZICIMA

Imovina i poslovanje Fonda izloženi su brojnim vrstama finansijskih rizika: tržišnom (rizik promene cene finansijskih instrumenata, kamatnih stopa i deviznih kurseva), kreditnom, riziku likvidnosti i operativnom riziku. Upravljanje rizicima na nivou Fonda ima za cilj da minimizira potencijalne negativne uticaje koji proističu iz nepredvidivosti finansijskog tržišta, a definisano je Pravilima poslovanja Društva za upravljanje Fondom i Prospektom Fonda.

Osnovni cilj Fonda je da se dobrim strukturisanjem imovine i profesionalnim upravljanjem rizicima postigne stabilan rast vrednosti neto imovine i investicione jedinice, stabilan prihod i očuvanje vrednosti imovine uz prihvatljiv nivo rizika.

4.1. Tržišni rizik

Promena vrednosti finansijskih instrumenata može dovesti do nezadovoljavajućeg rasta ili pada vrednosti imovine, kao posledica tri ključna rizika: promena kamatnih stopa, promena cena dužničkih hartija od vrednosti i promena kursa valuta. Kretanje cena dužničkih hartija od vrednosti direktno zavisi od opšteg nivoa kamatnih stopa i rizičnosti izdavaoca.

Ukupnu tržišnu poziciju Fonda na dnevnom nivou prati i kontroliše portfolio menadžer, nastojeći da minimizira rizik ulaganja.

Imovina Fonda plasirana je u depozite banaka i dužničke hartije od vrednosti. Povećanje opšteg nivoa kamatnih stopa po pravilu utiče na pad cena dužničkih hartija od vrednosti u koje je investirana imovina Fonda, dok se druge strane pozitivno utiče na prinos ostvaren po osnovu kamate na depozitima.

Promene referentnih kamatnih stopa na dnevnom nivou prati portfolio menadžer i meri njihov uticaj na vrednost portfelja.

Imovina Fonda na dan 31.12.2020. godine sastoji se najvećim delom od sredstava koja su nominirana u drugoj valuti u odnosu na RSD, što implicira postojanje rizika promene deviznih kurseva. Konkretno 76.88% je nominirano u EUR.

U skladu sa politikama Fonda, portfolio menadžer prati izloženost Fonda deviznom riziku na dnevnoj bazi.

4.2. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik dužničkih hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata u koje je plasirana imovina Fonda i odnosi se na rizik da druga strana u transakciji (izdavalac hartije) neće biti u stanju da isplati svoju obavezu u trenutku njenog dospeća. Hartije od vrednosti koje se nalaze u portfelju Fonda na dan 31.12.2019. godine su isključivo hartije od vrednosti čiji je emitent Republika Srbija, dok su depoziti plasirani u više banaka čime je postignuta diversifikacija ulaganja. Na ovaj način minimiziran je kreditni rizik kojem su članovi fonda izloženi.

4.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja nemogućnost Fonda da isplati dospele obaveze prilikom prodaje investicionih jedinica od strane članova Fonda ili nemogućnost brze prodaje hartija od vrednosti po ceni približno jednakoj fer vrednosti te imovine. Društvo minimizira ovaj rizik tako što ulaže sredstva Fonda u likvidne dužničke hartije od vrednosti i oročava depozite sa rokom dospeća 1-3 meseca čime u potpunosti može da odgovori dnevnim zahtevima za isplatom investicionih jedinica klijenata.

	Do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Preko 1 godine	Ukupn o
IMOVINA				
Depoziti	7.172			7.172
Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha				

Ostala ulaganja-invest.jedinice	1.747	1.747
Potraživanja	0	0
Novčani račun	188	188
	9.107	9.107

OBAVEZE I NETO IMOVINA

Obaveze prema društvu za upravljanje	1	1
Obaveze za kastodi banku	1	1
Obaveze za eksternu reviziju	0	0
Neto imovina		9.105
	2	9.105
Neto ročna usklađenost	9.105	(9.105)

4.4. 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.

5. ANALIZA POJEDINAČNIH POZICIJA IZ IZVEŠTAJA O NETO IMOVINI FONDA

5.1 Gotovina

Gotovina na dan 31.12.2020. godine iznosi **188** hiljada dinara i odnosi se na sredstva na dinarskom računu kod kastodi banke u iznosu od 171 hiljada dinara i sredstva na deviznom računu u EUR u iznosu od 17 hiljada dinara.

Gotovina na dan 31.12.2019. godine iznosila je 184 hiljada dinara.

5.2 Potraživanja

Potraživanja Fonda na dan 31.12.2020. godine nije bilo.

5.3 Hartije od vrednosti

Fond u 2020. Godini nije imao ulaganja u hartije od vrednosti.

5.4 Depoziti

Ulaganje Fonda u depozite, u iznosu od RSD **7.172** hiljade na 31.12.2020. godine se sastoji od glavnice depozita sa učešćem u imovini od 78.75%, oročenih kod sledećih banaka:

- Vojvodanska banka a.d. Beograd, u iznosu od RSD 7.172 hiljade

Na 31.12.2020. godine glavnica oročenih depozita kod domaćih banaka iznosila je RSD **7.172** hiljade

5.5 Ostala ulaganja

Na poziciji ostalih ulaganja nalaze se ulaganja u investicione jedinice domaćih otvorenih investicionih fondova.

Na dan 31.12.2020. fond ima uložena sredstva u dva domaća otvorena investiciona fonda i to:

1. Raiffeisen Euro Cash fond u iznosu od RSD 504 hiljade , sa učešćem u imovini 5,54%
2. Kombank devizni fond u iznosu od RSD 1.243 hiljade ,sa učešćem u imovini 13,64%

5.6 Obaveze

Pregled obaveza Fonda na dan 31.12.2020. godine, koje dospevaju u periodu od 30 dana prikazan je u tabeli ispod:

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
Obračunate obaveze prema društvu za upravljanje	1	1
Kratkoročne finansijske obaveze	1	1

Ostale obaveze iz poslovanja	0	1
Ukupna pasiva	2	3

6. ANALIZA POJEDINAČNIH POZICIJA IZ IZVEŠTAJA BILANSA USPEHA

6.1 Poslovni prihodi

Poslovni prihodi Fonda za period od 01.01. do 31.12.2020. godine iznose RSD **8** hiljada i u celosti se odnose na prihode od kamata.

Poslovni prihodi Fonda za period od 01.01. do 31.12.2019. godine iznosili su RSD **75** hiljada i u celosti su se odnosili na prihode od kamata.

6.2 Realizovani dobitci

Na dan 31.12.2020. godine fond je ostvario realizovane dobitke u visini od **69** hiljada dinara, u najvećoj meri ostvarenih od kursnih razlika na depozitima koji su oročavani u stranoj valuti (EUR).

Na dan 31.12.2019. godine fond je ostvario realizovane dobitke u visini od **300** hiljada dinara, u najvećoj meri ostvarenih od kursnih razlika na depozitima koji su oročavani u stranoj valuti (EUR).

6.3 Poslovni rashodi

Poslovni rashodi Fonda za period od 01.01. do 31.12.2020. godine iznose RSD 27 hiljada i obuhvataju:

	31.12.2020	31.12.2019
Naknada društvu za upravljanje	9	13
Naknade kupovine i prodaje hov	0	17
Naknade kastodi banci	11	52
Ostali poslovni rashodi	7	21
Ukupno:	27	103

6.4 Realizovani gubici

Na dan 31.12.2020 godine fond je ostvario realizovane gubitke u visini od **74** hiljade dinara, u najvećoj meri ostvarenih od kursnih razlika na depozitima koji su oročavani u stranoj valuti.

Na dan 31.12.2019. godine fond je ostvario realizovane gubitke u visini od **356** hiljada dinara, u najvećoj meri ostvarenih od kursnih razlika na depozitima koji su oročavani u stranoj valuti.

7. NETO IMOVINA FONDA

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
– Neto imovina Fonda na kraju izveštajnog perioda	9.105	9.091
– Broj investicionih jedinica na kraju izveštajnog perioda	7.004	7.010
– Vrednost investicione jedinice na kraju izveštajnog perioda (u RSD)	1.299	1.297

(u prikazanoj tabeli rezultat je zaokružen, vrednost investicione jedinice iznosi 1.299,92443 ; broj jedinica je 7.004,63093 i neto imovina fonda 9.105.490,86 RSD)

Najviša vrednost investicione jedinice u periodu od 01.01.do 31.12.2020. godine ostvarena je 01.07.2020. godine i iznosila je RSD 1.300.75962

Najniža vrednost investicione jedinice u periodu od 01.01.do 31.12.2020. godine ostvarena je 29.06.2020.. godine i iznosila je RSD 1.295.26598

8. PRILIVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	86.886	90.248
Prilivi po osnovu dividendi	0	0
Prilivi po osnovu kamata	8	120
Ostali prilivi	0	0
Ukupno	86.894	90.368

9. ODLIVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
Odlivi po osnovu kupovine ulaganja	86.852	78.734
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	9	14
Odlivi po osnovu troškova kastodi banci	11	17
Ostali odlivi	12	23
Odlivi po osnovu kupov. i prodaje hartija od vred.	0	18
Ukupno	86.884	78.806

10. Neto imovina na početku perioda 01.01.2020. iznosila je **9.091** hiljada RSD.

11. UKUPNA POVEĆANJA NETO IMOVINE

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
Povećanje po osnovu realizovanih dobitaka	77	375
Povećanje po osn.nereal dob ulag u HOV	45	0
Povećanje po osnovu prodaje IJ	9	2.769
Ukupno	131	3.144

12. UKUPNA SMANJENJA NETO IMOVINE

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
Smanjenja po osnovu realizovanih gubitaka	101	458
Smanjenja po osn nereal gub ulag u HOV	0	0
Smanjenja po osnovu otkupa IJ	16	14.818
Ukupno	117	15.276

13. POVEĆANJE NETO IMOVINE FONDA – DOBITAK IZ POSLOVANJA FONDA

Povećanje neto imovine od poslovanja Fonda, u periodu od 01.01. do 31.12.2020. godine, u iznosu od RSD **21** hiljade, rezultat je ostvarenog ukupnog realizovanog dobitka

U periodu od 01.01. do 31.12.2020. godine smanjenje neto imovine Fonda po osnovu otkupa investicionih jedinica. iznosilo je 15,693 RSD, dok je povećanje neto imovine po osnovu prodaje investicionih jedinica za isti period iznosilo 9,257 RSD.

14. ANALIZA USPEŠNOSTI INVESTIRANJA SREDSTAVA

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

Period	Prinos
31.12.2009. -31.12.2010.	-
31.12.2010. -31.12.2011.	-
31.12.2011. -31.12.2012.	11,25%
31.12.2012. -31.12.2013.	2,55%
31.12.2013. -31.12.2014.	6,90%
31.12.2014. -31.12.2015.	1,98%
31.12.2015. -31.12.2016.	2,41%
31.12.2016.-31.12.2017.	-3,63%
31.12.2017.-31.12.2018.	0,25%
31.12.2018.-31.12.2019.	-0,72
31.12.2019.-31.12.2020.	0,23%
od osnivanja – 31.12.2020. (prosečan godišnji prinos)	2,73%

Takođe je obračunat i pokazatelj ukupnih troškova (TER - Total Expense ratio), koji predstavlja količnik vrednosti ukupnih troškova poslovanja fonda (26.943,97) u proteklih 12 meseci i prosečne godišnje neto vrednosti imovine investicionog fonda koja za period 01.01. do 31.12.2020.godine i iznosi 9.098.905,81 dinara.

Vrednost ovog koeficijenta iznosi 0,029% za period 01.01. – 31.12.2020. godine

	Apsolutni iznos u RSD	Relativni iznos (% od pros.neto

		imovine)
Naknada Društvu za upravljanje	9.117,58	0,10%
Troškovi kupovine i prodaje hov	0	0
Naknada kastodi banci	10.941,23	0,12%
Ostali poslovni rashodi	6.885,16	0,07%
UKUPNO	26.943,97	0,29%

15. 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 31.12.2020. godine struktura ulaganja imovine Fonda je bila u potpunosti usaglašena sa propisanim ograničenjima.

16. EKSTERNE KONTROLE

Poslovanje Fonda u periodu od 01.01. do 31.12.2020. godine nije bilo predmet eksternih kontrola, niti redovnih nadzora od strane Komisije za hartije od vrednosti.

17. SUDSKI SPOROVI

Do 31.12.2020. godine Društvo nema pokrenutih sudskih sporova u ime i za račun otvorenog investicionog fonda Ilirika Cash Euro.

18. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični devizni kursevi Narodne Banke Srbije, korišćeni za preračun deviznih pozicija na dan 31.12.2020. godine i 31.12.2019. godine u funkcionalnu valutu (RSD) su:

	31.12.2020.	31.12.2019.
EUR	<u>117,5802</u>	<u>117,5928</u>

Lice odgovorno za
sastavljanje izveštaja
Nada Đurđević

**Đorđe
Vujović** Digitally signed
by Đorđe Vujović
Date: 2021.04.29
12:21:52 +02'00'

Zakonski zastupnik
Đorđe Vujović