

ILIRIKA DYNAMIC

UCITS fond

PROSPEKT



ILIRIKA

Ilirika DZU a.d. Beograd, Društvo za upravljanje UCITS fondom, Beograd, Srbija, Knez Mihailova 11-15/V sprat, 11000 Beograd www.ilirika.rs, Telefon +381 11 330 10 79, 330 10 65, Fax: +381 11 330 10 70, Email: info-fond@ilirika.rs

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

Naziv i vrsta otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom:

ILIRIKA DYNAMIC UCITS fond (u daljem tekstu: UCITS Fond)

Poslovno ime, sedište, poštanska i internet adresa, broj telefona i telefaksa društva za upravljanje UCITS fondom ;

ILIRIKA Društvo za upravljanje UCITS fondom ad Beograd (u daljem tekstu: Društvo za upravljanje)

Beograd, Srbija

Knez Mihailova 11-15/V sprat

11000 Beograd

www.ilirika.rs

Telefon +381 11 330 10 79, 330 10 65

Fax: +381 11 330 10 70

Datum izdavanja prospekta i poslednjeg ažuriranja podataka u prospektu: 10.07.2023.

Trajanje poslovne godine: Poslovna godina traje od 01.januara do 31.decembra, kao i kalendarska

A. Sadržaj

B. UVOD	6
C. OSNOVNI PODACI O UCITS FONDU	7
1. NAZIV I VRSTA UCITS FONDA	7
2. DATUM ORGANIZOVANJA UCITS FONDA I VREME TRAJANJA, U SLUČAJU DA JE ORGANIZOVAN NA ODREĐENO VREME.....	7
3. MESTO I VREME GDE SE MOGU DOBITI PROSPEKT, PRAVILA UCITS FONDA, KLJUČNE INFORMACIJE, GODIŠNJI I POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJI I DODATNE INFORMACIJE O UCITS FONDU	8
4. OPIS INVESTICIONIH CILJEVA UCITS FONDA I NAČIN NJIHOVOG OSTVARIVANJA, INVESTICIONA POLITIKA I RIZICI U VEZI SA NJOM UZ PRIKAZ NJIHOVOG UTICAJA I NAČIN UPRAVLJANJA RIZICIMA, KRITERIJUMI ZA DIVERSIFIKACIJU PORTFOLIJA UCITS FONDA UZ NAVOĐENJE PROCENTUALNO NAJVEĆEG I NAJMANJEG DELA SREDSTAVA UCITS FONDA KOJI ĆE SE ULAGATI U POJEDINE VRSTE HARTIJE OD VREDNOSTI ILI U NOVČANE DEPOZITE	8
<i>Investicioni cilj</i>	8
<i>Investiciona politika</i>	8
<i>Osnovni rizici i način upravljanja rizicima</i>	9
UCITS FOND RASTA VREDNOSTI IMOVINE ULAŽE NAJMANJE 75% IMOVINE U VLASNIČKE HARTIJE OD VREDNOSTI.....	13
U USLOVIMA POREMEĆAJA NA FINANSIJSKOM TRŽIŠTU, NAJMANJE 60% IMOVINE UCITS FONDA RASTA VREDNOSTI IMOVINE MORA BITI ULOŽENO U FINANSIJSKE INSTRUMENTE IZ STAVA 1. OVOG ČLANA	14
STRUKTURA IMOVINE UCITS FONDA (NA 31.12.2020. GODINE)	15
<i>ILIRIKA Dynamic UCITS fond nema ulaganja u izvedene finansijske instrumente</i>	18
<i>Kada UCITS fond pretežno ulaže u bilo koju vrstu imovine iz člana 42. Zakona, osim u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca, izjavu kojom se skreće pažnja na takvu investicionu politiku.</i>	18
5. VALUTA UCITS FONDA.....	18
6. NAJNIŽI IZNOS NOVČANIH SREDSTAVA POTREBAN ZA ORGANIZOVANJE UCITS FONDA I RADNJE KOJE ĆE SE PREDUZETI AKO SE NE PRIKUPI NAJNIŽI PROPISANI IZNOS.....	18
7. GLAVNE KARAKTERISTIKE INVESTICIONIH JEDINICA	18
8. OZNAČAVANJE REGULISANOG TRŽIŠTA ILI DRUGOG MESTA TRGOVANJA NA KOM SU INVESTICIONE JEDINICE UVRŠTENE ILI PRIMLJENE U TRGOVANJE, AKO JE TO PRIMENJIVO	19
D. PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM UCITS FONDA	19
1. VREME, METOD I UČESTALOST OBRAČUNA CENE IZDAVANJA ILI OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA, NAČIN, MESTO I UČESTALOST OBJAVLJIVANJA CENA, INFORMACIJE VEZANE ZA IZNOS I UČESTALOST PLAĆANJA DOPUŠTENIH NAKNADA I TROŠKOVA IZDAVANJA ILI OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA.....	19
2. KADA CENA INVESTICIONE JEDINICE IMA VISOKU VOLATILNOST, IMAJUĆI U VIDU SASTAV PORTFOLIJA UCITS FONDA ILI TEHNIKE UPRAVLJANJA IMOVINOM, IZJAVU KOJA ĆE UPOZORITI NA TU KARAKTERISTIKU	19
3. NAČIN, IZNOS I IZRAČUNAVANJE NAKNADA I TROŠKOVA UPRAVLJANJA I POSLOVANJA KOJI MOGU TERETITI ČLANOVE FONDA ILI UCITS FOND, KAO I ČINJENICU DA LI DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE MOŽE U POTPUNOSTI ILI DELIMIČNO OSLOBODITI ČLANA PLAĆANJA ULAZNIH I IZLAZNIH NAKNADA ILI IM ODOBRI TI DELIMIČAN POVRAĆAJ NAKNADE ZA UPRAVLJANJE	20
4. PRAVILA ZA UTVRĐIVANJE VREDNOSTI IMOVINE I NAČIN I VREME IZRAČUNAVANJA NETO VREDNOSTI IMOVINE	25
5. RASPODELA PRIHODA, ODNOSNO DOBITI, UKOLIKO SE RASPODELUJE	27

6.	DATUM RAČUNOVODSTVENIH OBRAČUNA I INFORMACIJE O NAČINU I UČESTALOSTI ISPLATE PRIHODA ILI DOBITI UCITS FONDA ČLANOVIMA FONDA, UKOLIKO SE RASPODELJUJU	27
7.	PORESKI TRETMAN IMOVINE UCITS FONDA I ČLANOVA FONDA	27
8.	PRETHODNI PRINOS UCITS FONDA, UKOLIKO JE TO PRIMENJIVO, KAO I PROFIL TIPIČNOG INVESTITORA KOME JE UCITS NAMENJEN	28
9.	USLOVI ZA ZADUZIVANJE ZA RACUN UCITS FONDA.....	28
10.	RASPUŠTANJE UCITS FONDA.....	29
11.	VRSTA POSLOVA I PODACI O LICIMA KOJIMA SE POVERAVAJU MARKETINŠKI POSLOVI I PRODAJNE USLUGE (DISTRIBUCIJA)	29
E.	INVESTICIONE JEDINICE	30
F.	PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE.....	38
1.	POSLOVNO IME, SEDIŠTE, MATIČNI BROJ DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE, PIB I BROJ I DATUM REŠENJA KOMISIJE ZA HARTIJE OD VREDNOSTI O DAVANJU DOZVOLE ZA RAD, DATUM OSNIVANJA I VREME TRAJANJA AKO JE OSNOVANO NA ODREĐENO VREME, BROJ I DATUM UPISA U REGISTAR PRIVREDNIH SUBJEKATA	38
2.	SPISAK I VRSTA SVIH UCITS FONDOVA I DRUGIH INSTITUCIJA KOLEKTIVNOG INVESTIRANJA KOJIMA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE UPRAVLJA	38
3.	IME I PREZIME, FUNKCIJA ČLANOVA UPRAVE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE, KRATKI PRIKAZ POSLOVNE BIOGRAFIJE ČLANOVA (UKLJUČUJUĆI I POJEDINOSTI O NJIHOVIM GLAVNIM DELATNOSTIMA IZVAN DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE UKOLIKO SU ZNAČAJNE ZA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE), KAO I BROJ I DATUM REŠENJA KOMISIJE O DAVANJU SAGLASNOSTI NA IMENOVANJE ČLANOVA UPRAVE	38
4.	PODACI O VISINI OSNOVNOG KAPITALA SA NAZNAKOM UPLAĆENOG KAPITALA, KAO I AKCIONARIMA KOJI POSEDUJU KVALIFIKOVANO UČEŠĆE (IME, PREZIME I JMBG, ODNOSNO POSLOVNO IME I SEDIŠTE I MATIČNI BROJ) I PROCENAT UČEŠĆA, BROJ I DATUM REŠENJA KOMISIJE O DAVANJU SAGLASNOSTI ZA STICANJE KVALIFIKOVANOG UČEŠĆA	41
5.	OSNOVNI PODACI O PORTFOLIO MENADŽERU UCITS FONDA.....	41
6.	PODACI O POLITICI NAGRAĐIVANJA ILI PRECIZIRATI DA NE POSTOJI OBAVEZA USPOSTAVLJANJA POLITIKE NAGRAĐIVANJA ...	42
7.	SPISAK DELEGIRANIH POSLOVA I LICA NA KOJA SU POSLOVI DELEGIRANI.....	42
8.	VREME I MESTO GDE SE MOŽE IZVRŠITI UVID U OPŠTE AKTE I FINANSIJSKE IZVEŠTAJE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE	42
G.	PODACI O DEPOZITARU	42
1.	POSLOVNO IME, SEDIŠTE, DATUM I BROJ REŠENJA KOMISIJE ZA HARTIJE OD VREDNOSTI O DAVANJU DOZVOLE ZA OBAVLJANJE POSLOVA DEPOZITARA	42
2.	DATUM I BROJ ZAKLJUČENJA UGOVORA SA DEPOZITAROM	43
3.	PODACI O POSLOVIMA DEPOZITARA KOJE VRŠI NA OSNOVU UGOVORA SA DRUŠTVOM ZA UPRAVLJANJE I OPIS POTENCIJALNIH SUKOBA INTERESA KOJI IZ TOGA MOGU PROIZAĆI	43
4.	OPIS POSLOVA IZ ČLANA 101. STAV 1. ZAKONA KOJE JE DEPOZITAR DELEGIRAO NA DRUGE KREDITNE INSTITUCIJE I SPISAK TIH KREDITNIH INSTITUCIJA, I POTENCIJALNI SUKOBI INTERESA KOJI IZ DELEGIRANJA MOGU PROIZIĆI	45
H.	PODACI O REVIZORU	45
1.	POSLOVNO IME, SEDIŠTE, MATIČNI I REGISTRACIONI BROJ I PIB PREDUZEĆA ZA REVIZIJU KOJE VRŠI EKSTERNU REVIZIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE I UCITS FONDA.....	45
2.	DATUM I BROJ ZAKLJUČENJA UGOVORA SA REVIZOROM	46
I.	ODGOVORNA LICA.....	46
1.	IME I PREZIME LICA ODGOVORNOG ZA SADRŽAJ OVOG PROSPEKTA.....	46
2.	IZJAVA LICA ODGOVORNOG ZA SADRŽAJ PROSPEKTA	46

B. UVOD

Društvo za upravljanje je pravno lice sa sedištem u Republici Srbiji čija je osnovna delatnost organizovanje i upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom na osnovu dozvole Komisije za hartije od vrednosti (u daljem tekstu: Komisija).

UCITS fond je otvoreni investicioni fond koji ima za isključivi cilj kolektivno ulaganje imovine, prikupljene javnom ponudom investicionih jedinica u fondu, u prenosive hartije od vrednosti ili u drugu likvidnu finansijsku imovinu iz člana 42. Zakona o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom („Službeni glasnik RS“ broj 73/2019, u daljem tekstu: Zakon), koji posluje u skladu sa načelom diversifikacije rizika ulaganja, a čije se investicione jedinice, na zahtev imalaca jedinica, otkupljuju, posredno ili neposredno, iz imovine otvorenog investicionog fonda.

Sredstva UCITS fonda su odvojena od sredstava društva za upravljanje.

Ovaj prospekt je javna ponuda i poziv za kupovinu investicionih jedinica ILIRIKA DYNAMIC UCITS fonda.

U prospektu su navedene informacije neophodne za donošenje odluke o ulaganju u UCITS fond.

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

C. OSNOVNI PODACI O UCITS FONDU

1. Naziv i vrsta UCITS fonda

ILIRIKA DYNAMIC UCITS fond, predstavlja fond rasta vrednosti imovine, u skladu sa Pravilnikom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom („Službeni glasnik RS“ br. 61/2020 i 63/2020 - ispravka).

Broj i datum rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za organizovanje Fonda: 5/0-34-7539/4-07 od 08.11.2007. godine.

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

Odluka o promeni naziva fonda je doneta je 04.04.2012 godine i od tada glasi ILIRIKA Dynamic (Prethodni naziv fonda je bio Delta Dynamic).

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-42-3018/3-13 od 22.08.2013. data je prethodna saglasnost na spajanje uz pripajanje oif ILIRIKA GLOBAL i ILIRIKA GOLD otvorenom investicionom fondu ILIRIKA DYNAMIC (fond sticalac).

Dana 15.11.2013 izvršeno je spajanje uz pripajanje oif ILIRIKA GLOBAL i ILIRIKA GOLD otvorenom investicionom fondu ILIRIKA DYNAMIC.

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-42-3018/7-13 od 20.12.2013. data je saglasnost na Izveštaj o spajanju uz pripajanje oif ILIRIKA GLOBAL i ILIRIKA GOLD otvorenom investicionom fondu ILIRIKA DYNAMIC (fond sticalac).

Odluka direktora Ilirika DZU ad od dana 06.07.2020 o promeni imena o.i.f. Ilirika Dynamic u Ilirika Dynamic UCITS fond.

Dana 13.05.2021. godine sproveden je postupak pripajanja UCITS fonda TRIUMPH TOP BRANDS UCITS fondu ILIRIKA DYNAMIC čime je UCITS fond TRIUMPH TOP BRANDS prestao da postoji.

2. Datum organizovanja UCITS fonda i vreme trajanja, u slučaju da je organizovan na određeno vreme

Ilirika Dynamic, otvoreni UCITS fond upisan u registar investicionih fondova kod Komisije za hartije od vrednosti Rešenjem broj 5/0-44-380/4-08 dana 29. januara 2008. godine.

3. Mesto i vreme gde se mogu dobiti prospekt, pravila UCITS fonda, ključne informacije, godišnji i polugodišnji izveštaji i dodatne informacije o UCITS fondu

Sva zainteresovana lica mogu izvršiti uvid u prospekt, pravila UCITS fonda, ključne informacije, godišnji i polugodišnji izveštaji i dodatne informacije o UCITS fondu svakog radnog dana u periodu od 15:00 do 16:30 časova u sedištu Društva za upravljanje UCITS fondom ILIRIKA DZU a.d. Beograd, sa sedištem u Knez Mihailovoj 11-15/V sprat, kao i na zvaničnoj internet stranici Društva za upravljanje www.ilirika.rs.

Društvo za upravljanje je dužno da, na osnovu pisanog zahteva člana UCITS fonda, istom na uvid dostavi godišnje i polugodišnje finansijske izveštaje sa izveštajima eksternog revizora kako Društva za upravljanje, tako i UCITS fonda, u roku od osam dana od dana podnošenja zahteva.

4. Opis investicionih ciljeva UCITS fonda i način njihovog ostvarivanja, investiciona politika i rizici u vezi sa njom uz prikaz njihovog uticaja i način upravljanja rizicima, kriterijumi za diversifikaciju portfolija UCITS fonda uz navođenje procentualno najvećeg i najmanjeg dela sredstava UCITS fonda koji će se ulagati u pojedine vrste hartije od vrednosti ili u novčane depozite

Investicioni cilj

Osnovni cilj je da se dobro strukturiranom imovinom UCITS fonda i profesionalnim upravljanjem fondom postigne visoka stopa prinosa, visok rast vrednosti neto imovine i investicione jedinice. Vrednost imovine fonda će se povećavati kapitalnim dobitcima, dividendama, kamatama i drugim vrstama prihoda.

ILIRIKA DYNAMIC UCITS fond je fond rasta vrednosti imovine namenjen fizičkim, pravnim, domaćim i stranim licima, odnosno svima onima kojima je u interesu prihvatanje višeg nivoa rizika u odnosu na fondove očuvanja vrednosti imovine i balansiranog fonda, kao i postizanje diversifikacije portfolija, u skladu sa odredbama Zakona o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom.

Merilo za ocenjivanje uspeha fonda je rast neto vrednosti investicione jedinice UCITS fonda i poređenje tog uspeha sa rastom vrednosti investicionih jedinica ostalih fondova rasta vrednosti imovine na srpskom tržištu, kao i kretanjem indeksa na Beogradskoj i drugim berzama.

Investiciona politika

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

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

blagovremeno vrši izmene.

Načela investiranja UCITS fonda su načelo sigurnosti, načelo diversifikacije portfolija, načelo održavanja likvidnosti, i ostala načela u funkciji disperzije rizika.

Društvo za upravljanje nastojće da upravljanjem sredstvima fonda članovima UCITS fonda obezbedi dugoročnu sigurnost i optimalni rast u odnosu na preuzeti rizik.

Osnovni rizici i način upravljanja rizicima

Ulaganje u Ilirika Dynamic UCITS fond podrazumeva preuzimanje određenih rizika. Rizici u poslovanju Društva za upravljanje, odnosno Fonda, predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva za upravljanje, odnosno Fonda. Rizik nikada nije moguće u potpunosti izbeći, ali ga je moguće svesti na najmanju moguću meru zahvaljujući kvalitetnim postupcima upravljanja rizikom.

Rizici ulaganja mogu se podeliti na osnovne rizike i specifične rizike:

Osnovni rizici su:

- **Tržišni rizik** predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na vrednost imovine Fonda zbog promena na tržištu. Ovaj rizik obuhvata rizik kamatnih stopa, rizik promena cena hartija od vrednosti, kao i valutni rizik.
- **Rizik promene cena** hartija od vrednosti predstavlja moguće negativne efekte na imovinu Fonda do kojih može doći zbog pada cena nakon kupovine ili rasta cena nakon prodaje određenog finansijskog instrumenta;
- **Valutni rizik** je rizik gubitka vrednosti imovine Fonda koji nastaje usled promene vrednosti jedne valute u odnosu na drugu. U skladu sa investicionom politikom, Fond će deo imovine ulagati u vlasničke i dužničke hartije od vrednosti u inostranstvu, pa je iz tih razloga značaj ovog rizika izraženiji u odnosu na fondove koji pretežno investiraju na lokalnom tržištu.
- **Rizik promene kamatnih stopa** je rizik da će se vrednost imovine Fonda promeniti zbog promena u apsolutnom nivou kamatnih stopa i/ili razlika između dve kamatne stope;

Konstantnim praćenjem tržišnih trendova i prognoza i pažljivom selekcijom hartija od vrednosti u koje će se ulagati imovina Fonda, Društvo će nastojati da na adekvatan način upravlja ovim rizikom.

Kreditni rizik predstavlja verovatnoću da emitent hartija od vrednosti u koje je uložena imovina fonda neće biti u mogućnosti da delimično ili u celosti ispuni svoje obaveze u trenutku njihovog dospeća, što može negativno uticati na likvidnost i vrednost imovine fonda. Društvo će upravljati kreditnim rizikom, analizom boniteta i kreditnog rejtinga kompanija u čije HoV je investirana imovina fonda, na osnovu sopstvenih, kao i analiza i podataka nezavisnih rejting agencija.

Rizik promene poreskih propisa predstavlja verovatnoću da zakonodavna vlast promeni poreske propise na način koji bi negativno uticao na profitabilnost ulaganja u Fond. Ovaj rizik u potpunosti je izvan domena uticaja Društva za upravljanje.

Operativni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva, odnosno fondova kojima Društvo upravlja, usled propusta u radu zaposlenih,

neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom i drugim sistemima, kao i zbog nepredvidivih eksternih događaja. U cilju minimiziranja ovog rizika, uspostavljene su striktno interne procedure u svim segmentima poslovanja Društva.

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

Rizik zemlje predstavlja verovatnoću nastanka značajnih promena cena hartija od vrednosti kao i neizmirenje dospelih obaveza dužnika usled političkih, društvenih i ekonomskih događanja u zemlji porekla tog izdavaoca, odnosno dužnika. Ovaj rizik ogleda se kroz mogućnost da usled makroekonomskih problema, sistemskih i/ili političkih kriza, dođe do značajnog pogoršanja uslova poslovanja u tim zemljama, što bi između ostalog imalo negativan uticaj na eventualne investicije Fonda, odnosno Društva. Društvo kontroliše ovaj rizik tako što pre donošenja odluke o ulaganju, pored usaglašavanja sa regulativom u određenim zemljama u koje će se ulagati imovina Fonda, vrši i detaljne analize zasnovane na kreditnom rejtingu i makroekonomskim pokazateljima zemlje u koju se planira ulaganje.

Specifični rizici i način upravljanja tim rizicima

Rizik koncentracije imovine predstavlja mogući potencijalni gubitak koji može nastati usled prevelike koncentracije imovine Fonda u pojedinu granu industrije, regiju ili proizvod zbog značajnije promene cene te imovine. Društvo nastoji smanjiti rizik koncentracije kroz diverzifikaciju portfelja po različitim granama industrije, regijama i proizvodima. Obzirom na strukturu imovine i izloženost UCITS Fonda ovoj vrsti rizika, sklonost riziku je umjerena.

Rizik vrednovanja U slučajevima smanjenja likvidnosti tržišta koja može nastati zbog ekonomskog razloga ili je sastavni deo maloga tržišta ili je rezultat male emisije finansijskih instrumenata, vrednovanje finansijskih instrumenata može biti otežano. Društvo može biti primorano vrednovati investicije po sopstvenim modelima vrednovanja. Ovaj rizik se umanjuje internim modelima vrednovanja, potvrđivanjem obračuna cene investicione jedinice od strane Depozitara i strategijom Fonda da ulaže u visoko likvidne finansijske instrumente kojima se trguje na najvećim uređenim tržištima. S obzirom na ciljanu strukturu imovine te izloženost UCITS Fonda ovoj vrsti rizika, sklonost riziku je umerena.

Rizik inflacije Fond ulaže u dužničke hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca koji u sebi nose prinos kamate. Zbog ove karakteristike, promene u inflaciji ili promene u očekivanjima učesnika u ekonomiji o budućim kretanjima inflacije mogu imati negativan uticaj na prinose Fonda zbog pada vrednosti dužničkih hartija od vrednosti. Društvo za upravljanje će upravljati ovim rizikom kroz aktivno upravljanjem Fondom i likvidaciju rizičnih pozicija u zavisnosti od date situacije.

Rizik volatilnosti neto vrednosti imovine Fonda – U zavisnosti od vrste imovine, sastava portfolija Fonda, odnosno tehnike upravljanja imovinom Fonda, vrednost imovine Fonda, odnosno vrednost investicione jedinice može imati visoku volatilnost.

Rizik povezan sa mogućnošću istupanja iz UCITS fonda člana fonda čijim istupanjem, imajući u vidu procenat neto imovine UCITS fonda koju poseduje član fonda, bi došlo do probijanja ograničenja ulaganja iz člana 43. Zakona o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom.

Ovaj rizik se sastoji iz dva rizika. Prvi rizik je rizik da se na vreme odgovori na zahtev za otkup investicionih jedinica člana UCITS fonda, drugi rizik je rizik da se u zahtevano vreme uskladi struktura

imovine sa ograničenjima ulaganja, pošto se pretpostavlja da će biti narušena otkupom investicionih jedinica.

Suština pomenutih rizika je u likvidnosti UCITS fonda i likvidnosti tržišta hartija od vrednosti na kojima se listiraju hartije od vrednosti od kojih se sastoji portfelj UCITS fonda. Likvidnošću UCITS fonda se upravlja na način da se prilikom donošenja odluka o investiranju vodi računa da se imovina UCITS fonda investira u visoko kvalitetne i likvidne finansijske instrumente odnosno u hartije od vrednosti koje su listirane na razvijenim i visoko likvidnim tržištima/berzama (SAD, Nemačka i sl.).

Sa druge strane, istupanjem člana UCITS fonda sa značajnim procentom učešća u neto imovini UCITS fonda narušava se uskladenost fonda u vezi ograničenja ulaganja imovine fonda u pojedine hartije od vrednosti/instrumente. Prema članu 47 Pravilnika o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom u slučaju odstupanja od ograničenja ulaganja, a usled nastupanja okolnosti koje društvo za upravljanje nije moglo predvideti, odnosno na koje nije moglo uticati, društvo za upravljanje ima rok od tri meseca, od dana odstupanja uskladi strukturu imovine UCITS fonda sa ograničenjima ulaganja.

Uskladenost strukture sa ograničenjima će se postići, ako su hartije od vrednosti iz portfelja fonda kupovane na visoko likvidnim tržištima. Uskladjivanje strukture se može izvršiti na dva načina. Jedan način je pad vrednosti akcija iz portfelja UCITS fonda čime se smanjuje uvećani procenat datih hartija u odnosu na imovinu UCITS fonda koji je nastao smanjenjem imovine UCITS fonda. Ovaj način ima i negativnu stranu, a to je pad vrednosti investicione jedinice usled pada vrednosti akcija. Drugi način je korekcija procenata pojedinih hartija od vrednosti iz portfelja UCITS fonda tako da su zadovoljena ograničenja ulaganja imovine UCITS fonda prema pomenutom Pravilniku. Efektivna i efikasna korekcija se postiže samo na visok likvidnim tržištima.

Pored svega navedenog, potrebno je uzeti u obzir da prospektom nije definisan najveći procenat neto vrednosti imovine UCITS fonda koju može steći jedan član UCITS fonda, odnosno takvog ograničenja nema, i da u tom slučaju, postoji verovatnoća da u jednom trenutku u UCITS fondu bude samo jedan član sa 100%-nim udelom u imovini UCITS fonda, a da UCITS fond ispunjava iznos minimalnih novčanih sredstava potrebnih za organizovanje UCITS fonda. Rizik koji u takvoj situaciji prevladuje je rizik da član UCITS fonda preda zahtev za otkup sredstava čime UCITS fond ostaje bez imovine. Prema postojećoj situaciji UCITS fonda pomenuti rizik ima umeren uticaj na UCITS fond pošto na dan 31.12.2022. UCITS fond je imao 917 članova sa ukupnom bruto imovinom od 26.118.589,57 RSD. Aktivnim upravljanjem pomenutim rizikom, što u konkretnom slučaju znači povećavanje broja članova u UCITS fondu, uticaj rizika se svodi na prihvatljiv nivo.

Rizik konflikta interesa je rizik nastupa neželjenog događaja usled određenih aktivnosti zaposlenih koje bi u neravnopravan položaj stavili Društvo za upravljanje, UCITS fond i članove fonda i/ili iz kojih bi zaposleni ostvarili sopstvenu korist.

Sprečavanje sukoba interesa definisano je internim aktom Društva za upravljanje. Pravilnikom se određuju standardi ponašanja i transparentnost koji se očekuju od zaposlenih u smislu sprečavanja sukoba interesa.

Društvo za upravljanje će u svom poslovanju postupati profesionalno, sa pažnjom dobrog stručnjaka, prema pravilima struke i zakonskim propisima, a sve u svrhu zaštite članova UCITS fonda.

Rizik IT sistema predstavlja rizik koji proizlazi iz korišćenja informacione i komunikacione tehnologije. Primeri takvih rizika su zastoji u radu aplikacija, gubitak administratorskih ovlašćenja ili ključeva, neovlašteni pristup poverljivim informacijama, gubitak napajanja IT sistema i sl.

Rizik IT sistema smanjuje se na sledeće nacine: redovno održavanje informatičke opreme, sprečavanje neovlašćenog pristupa serverima spolja i iznutra, sistem antivirusne zaštite i firewall, podaci sa servera se skladište na back-up disk/računar.

Reputacioni rizik je rizik potencijalnog gubitka odnosno smanjenja budućih prihoda društva za upravljanje zbog neželjenih događaja (internih ili eksternih) koji narušavaju položaj i opstanak društva za upravljanje u datom poslovnom sistemu. Društvo za upravljanje prilikom donošenja svake bitnoj odluke vodi računa o posledicama koje bi ta odluka imala na položaj društva za upravljanje u poslovnom sistemu.

Menadžment društva za upravljanje vodi brigu o njegovom dobrom ugledu, te o sopstvenim kompetencijama i kompetencijama svih zaposlenih u društvu za upravljanje. Politikom zapošljavanja i adekvatnim stručnim usavršavanjem zaposlenih društvo za upravljanje osigurava bolji kvalitet rada, a time doprinosi i boljem snalaženju zaposlenih u nepredviđenim situacijama koje bi mogle narušiti ugled društva odnosno uticati na poslovanje u celini.

Rizik delegiranja poslova trećim licima predstavlja rizik kada angažovanjem trećih lica nisu ispunjeni neki od sledećih uslova:

- 1) ako nisu ispunjeni razlozi koji mogu opravdati povećanje efikasnosti obavljanja poslova;
- 2) ako treće lice nema dovoljno resursa na raspolaganju kako bi pravilno, kvalitetno i efikasno obavljalo delegirane poslove;
- 3) ako lica koja stvarno upravljaju poslovanjem lica kojem su delegirani poslovi nemaju dobar ugled i nemaju dovoljno iskustva i kvalifikacija za obavljanje delegiranih poslova;
- 4) ako su interesi trećeg lica u konfliktu sa interesima društva za upravljanje, UCITS fonda ili njegovim članovima;
- 5) ako se delegiranjem umanjuje efikasnost nadzora nad društvom za upravljanje i fondovima;
- 6) ako se delegiranjem ugrožavaju interesi članova fonda;
- 7) ako društvo za upravljanje nije obezbedilo kontinuiran nadzor nad delegiranim poslovima.

Društvo za upravljanje upostavlja sistem upravljanja rizicima povezanih sa delegiranjem poslova tako što donosi Pravilnik o delegiranju poslova društva za upravljanje UCITS fondom. Ovim sistemom upravljanja i kontrole delegiranih poslova obuhvaćeni su poslovi koji su predmet delegiranja, odnosno mehanizmi unutarašnjih kontrola kojima se kontrolišu delegirani poslovi. Društvo za upravljanje za svaki pojedinačni delegirani posao definiše uloge i odgovornosti organizacionih jedinica ili osoba zaduženih za nadzor i upravljanje delegiranim poslom kao i izlaznu strategiju društva za upravljanje u slučaju privremenog prestanka ugovornog odnosa i/ili nemogućnosti ispunjenja ugovornih obaveza.

Rizici Društva za upravljanje i rizici UCITS Fonda su odvojeni u odnosu na svaki pojedinačni rizik koji je definisan u ovom Prospektu. Važno je naglasiti da uticaj pojedinačnog rizika može biti i na Društvo i na UCITS Fond. Na osnovu toga Društvo za upravljanje prilikom upravljanja UCITS Fondom sagledava i upravlja svakim rizikom na dvostruki način: kako pojedinačni rizik utiče na UCITS Fond i kako pojedinačni rizik utiče na Društvo za upravljanje. Društvo za upravljanje takodje prati međuzavisnost rizika.

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

Kriterijumi za diversifikaciju portfolija UCITS fonda uz navođenje procentualno najvećeg i najmanjeg dela sredstava UCITS fonda koji će se ulagati u pojedine vrste hartije od vrednosti ili u novčane depozite

Diversifikacija je značajna za investitore jer smanjuje oscilacije vrednosti investicija, posebno u kraćim vremenskim periodima. Diversifikacija ulaganja znači, da je imovina UCITS Fonda uložena u hartije od vrednosti čije se cene ne kreću uvek u istim pravcima (rastu ili padaju), već svojim neusklađenim kretanjem smanjuju oscilacije cene investicionih jedinica UCITS Fonda, pogotovo poredjenjem sa investiranjem u pojedinačne hartije od vrednosti. U cilju dodatnog pojašnjenja, diversifikacija ulaganja uključuje ulaganje u hartije od vrednosti čije cene nisu u visokoj korelaciji. U osnovi se radi o okolnosti da se deo rizika investiranja, i to upravo tržišnog rizika (merenog oscilacijama cena hartija od vrednosti), može smanjiti diversifikacijom ulaganja. Reč je o tzv. nesistemsom riziku ulaganja u pojedine hartije od vrednosti/instrumente. Na žalost, deo rizika neće u potpunosti nestati diversifikacijom ulaganja što u praksi znači da će i vrednost diversifikovanog portfelja delimično oscilirati u kraćim vremenskim periodima. Usprkos navedenom,

potrebno je uočiti da su investitori na tržištu kapitala, zbog preuzimanja te vrste rizika nagradjeni većim očekivanim prinosom na svoje investicije. Prethodno opisani rizik koji se ne može u celini otkloniti diversifikacijom ulaganja naziva se sistemski rizik ulaganja, a proizlazi iz nesigurnosti budućih kretanja opštih makroekonomskih promenljivih.

Prilikom kupovine odnosno biranja akcija u koje će se ulagati imovina fonda koristi se strategija aktivnog biranja akcija. Izbor akcija je baziran na cilju ostvarivanja većih prinosa u odnosu na prosek tržišta. Zadatak fond managera je identifikovati fundamentalno podcjenjene akcije na osnovu uobicajenih i opšte-prihvacenih parametara vrednovanja. Ovaj stil je poznat i pod nazivom value investing – investitori traže akcije kompanija čija je fundamentalna vrednost viša od tržišne zbog čega imaju potencijal rasta.

Druga strategija koja preovladjuje prilikom izbora akcija u koje će se investirati imovina fonda je strategija bazirana na posebnim događajima. Kod ove strategije fond manager teži iskoristiti posebne korporativne događaje kao što su spajanja, akvizicije, preuzimanja, privatizacije, restrukturiranja, inicijalna ili sekundarna ponuda akcija, novi poslovni ugovori, objave poslovnih rezultata, stecajevi itd.

Ovaj pristup može za rezultat imati veći rizik odstupanja od kretanja tržišnih indeksa te je pod uticajem rizika ulaska u poziciju u lošem tržišnom trenutku.

Pomenuti događaji mogu imati kratkorodne anomalije u ceni kompanije koristeći priliku za veće prinose u odnosu na kretanje tržišnih indeksa. Osim promena cena baziranih na prethodno pomenutim korporativnim događajima, ova strategija podrazumijeva investiranje na bazi vesti koje kratkorodno mogu uticati na cenu akcija predmetnog društva.

Pored svega navedenog, ciljevi ulaganja UCITS Fonda uključuju i namere Društva da maksimizira ostvareni prinos u odnosu na rizike koji se preuzimaju ulaganjem u pojedinačne akcije.

Kroz stručno i aktivno upravljanje imovinom UCITS Fonda, pažnjom savesnog privrednika, uzimajući u obzir rizike i uslove na tržištu, a u skladu sa ograničenjima ulaganja navedenim Zakonom i Prospektom UCITS Fonda, kao i investicionim ciljevima UCITS Fonda u celini, Društvo za upravljanje će težiti postići što viši prinos na uložena sredstva u UCITS Fond tokom određenog vremenskog perioda.

Izjava iz koje proizlazi da je UCITS fond dobio odobrenje Komisije u skladu sa članom 44. Zakona;

Za UCITS fond ILIRIKA DYNAMIC nije traženo odobrenje za ulaganje imovine prema članu 44. Zakona o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom (Sl. Glasnik RS br 73/2019)

Vrsta imovine u koju UCITS fond može da ulaže, uz navođenje ograničenja ulaganja;

UCITS fond rasta vrednosti imovine ulaže najmanje 75% imovine u vlasničke hartije od vrednosti:

- 1) koje su listirane ili se njima trguje na regulisanom tržištu, odnosno multilateralnoj trgovačkoj platformi (u daljem tekstu: MTP) u Republici i/ili državi članici Evropske unije (u daljem tekstu: država članica);
- 2) koji su listirani na službenom listingu berze u trećoj državi koja nije država članica (u daljem tekstu: treća država) ili kojima se trguje na drugom regulisanom tržištu u trećoj državi koje redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost, pod uslovom da je takvo ulaganje

- predviđeno prospektom UCITS fonda; i
- 3) investicione jedinice i akcije UCITS fondova ili drugih investicionih fondova, kojima se trguje na regulisanom tržištu i koji svoju imovinu pretežno ulažu u vlasničke hartije od vrednosti.

U uslovima poremećaja na finansijskom tržištu, najmanje 60% imovine UCITS fonda rasta vrednosti imovine mora biti uloženo u finansijske instrumente iz stava 1. ovog člana.

Na ulaganja imovine UCITS fonda, primenjuju se sledeća ograničenja:

- 1) do 10% imovine UCITS fonda može se ulagati u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca jednog izdavaoca, s tim da zbir pojedinačnih vrednosti ulaganja u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca jednog izdavaoca, koja su veća od 5% imovine fonda ne sme biti veći od 40% vrednosti ukupne imovine UCITS fonda;
- 2) do 20% imovine UCITS fonda može se ulagati u novčane depozite u jednoj banci, odnosno kreditnoj instituciji;
- 3) do 10% imovine UCITS fonda može se ulagati u izvedene finansijske instrumente kojima se trguje na OTS tržištu kada je druga strana u transakciji banka, odnosno kreditna institucija, odnosno do 5% imovine UCITS fonda kada je druga strana u transakciji drugo pravno lice;
- 4) ograničenje od 40% iz tačke 1) ne odnosi se na depozite i transakcije sa OTC izvedenim instrumentima zaključene sa finansijskim institucijama koje podležu prudencijalnom nadzoru i pripadaju kategorijama kojima dozvolu izdaje Komisija odnosno drugi nadležni organ u Republici.

UCITS fond ne sme kombinovati:

- 1) ulaganja u prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca čiji je izdavalac jedno lice,
- 2) depozite kod tog lica ili
- 3) izloženosti koje proizlaze iz transakcije sa OTS izvedenim instrumentima zaključenih sa tim licem, na način koji bi doveo do ulaganja više od 20% vrednosti imovine u jedno lice.

Najviše 35% vrednosti imovine UCITS fonda može biti uloženo u prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca čiji je izdavalac ili za koje garantuje Republika, Narodna banka Srbije, autonomna pokrajina, jedinica lokalne samouprave Republike, druga država članica ili jedinica lokalne i regionalne samouprave države članice, treća država ili javno međunarodno telo kojem pripadaju jedna ili više država članica, u skladu s propisima.

Najviše 25% vrednosti imovine može biti uloženo u obveznice koje izdaju kreditne institucije, koje imaju registrovano sedište u Republici, odnosno državi članici, koje su predmet nadzora u skladu sa zakonom, a u cilju zaštite investitora u te obveznice. Sredstva od izdavanja takvih obveznica moraju biti uložena u skladu sa zakonom u imovinu koja će do dospeća obveznica omogućiti ispunjenje obaveza koje proizlaze iz obveznica i koja bi se, u slučaju neispunjenja obaveza izdavaoca, prvenstveno iskoristila za isplatu glavnice i stečenih kamata po osnovu obveznica. Ako je više od 5% vrednosti imovine UCITS fonda uloženo u takve obveznice jednog izdavaoca, ukupna vrednost takvih ulaganja, koja čine više od 5% vrednosti imovine fonda, ne sme biti veća od 80% vrednosti imovine UCITS fonda.

Najviše 20% vrednosti imovine UCITS fonda može se ulagati u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca čiji su izdavaoci povezana društava iz stava 7. Člana 43 Zakona o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom.

Najviše 20% imovine UCITS fonda može se ulagati u jedan UCITS fond ili drugi investicioni fond iz člana 42. stav 2. tačka 3) Zakona o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom.

Ukupna vrednost ulaganja u investicione fondove koji nisu UCITS fondovi iz člana 42. stav 2. tačka 3) Zakona, ne sme biti veće od 30% UCITS fonda.

Ulaganje u izvedene finansijske instrumente dozvoljeno je isključivo radi smanjenja rizika i samo ukoliko izloženost UCITS fonda nije veća od neto vrednosti njegove imovine.

Društvo za upravljanje prilikom sticanja akcija koje nose pravo glasa u vezi sa svim UCITS fondovima kojima upravlja ne sme steći značajnu kontrolu nad izdavaocem.

Imovina UCITS fonda ne može se ulagati u hartije od vrednosti i druge finansijske instrumente koje izdaje društvo za upravljanje i sa njim povezana lica.

Društvo za upravljanje ne može zauzimati kratke pozicije imovinom UCITS fonda, odnosno ne može da obavlja prodaju bez pokrića.

Komisija može da odobri UCITS fondu, u skladu sa načelom disperzije rizika, ulaganje do 100% imovine u različite prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca čiji je izdavalac ili za koje garantuje Republika, Narodna banka Srbije, autonomna pokrajina ili jedinica lokalne samouprave Republike, država članica EU, jedinica lokalne i regionalne samouprave države članice, treće države ili javno međunarodno telo kome pripadaju jedna ili više država članica, u skladu s propisima i pod uslovom da:

1) je zaštita investitora u takvom UCITS fondu jednaka onoj koju imaju investitori u UCITS fondu čija je imovina uložena u skladu sa ograničenjima iz člana 43. Zakona;

2) se imovina UCITS fonda sastoji od najmanje šest različitih emisija hartija od vrednosti, ali učešće niti jedne pojedinačne emisije hartija od vrednosti ne sme biti veće od 30% vrednosti imovine UCITS fonda;

3) u pravilima UCITS fonda, prospektu i reklamnim materijalima UCITS fonda bude jasno istaknuta izjava da je UCITS fond dobio odobrenje za ulaganje u skladu sa ovim članom, kao i da su jasno navedeni izdavaoci iz ovog stava u čije hartije od vrednosti se namerava ulagati ili je uloženo više od 35% vrednosti imovine UCITS fonda.

Društvo za upravljanje dužno je da ulaže imovinu UCITS fonda u skladu sa ograničenjima ulaganja predviđenim ovim zakonom, podzakonskim aktom Komisije i prospektom.

U slučaju odstupanja od ograničenja ulaganja iz ovog zakona i prospekta, 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 i da u roku od tri meseca od dana odstupanja, uskladi strukturu imovine UCITS fonda sa ograničenjima ulaganja.

Komisija može produžiti rok u slučajevima poremećaja na tržištu, odnosno u drugim okolnostima, a na osnovu kriterijuma propisanih aktom Komisije.

U slučajevima odstupanja od ograničenja ulaganja van predviđenih slučaja, Komisija, po saznanju takvih činjenica, odmah preuzima mere nadzora u skladu sa ovim zakonom.

Trenutna struktura imovine UCITS fonda (30.06.2023)

Vrednost imovine investicionog fonda čini zbir vrednosti hartija od vrednosti iz portfolija fonda, novčanih depozita fonda kod banaka i druge imovine.

Vrednost imovine investicionog fonda se obračunava prema poštenoj(fer) vrednosti.

Neto vrednost imovine investicionog fonda predstavlja vrednost imovine umanjenu za iznos obaveza. Neto vrednost imovine fonda po investicionoj jedinici izračunava se svakog radnog dana i objavljuje na internet stranici Društva za upravljanje www.ilirika.rs

Neto vrednost imovine otvorenog UCITS fonda „Ilirika Dynamic“ na dan 30.06.2023. godine iznosi 29.122.213 dinara.

Ukupna vrednost imovine otvorenog UCITS fonda „Ilirika Dynamic“ na dan 30.06.2023. godine iznosi 29.248.285 dinara i predstavljena je u sledećoj tabeli:

Imovina	Vrednost u RSD	Učešće u ukupnoj imovini fonda
Akcije	23.059.414	78,84%
Otvoreni investicioni fondovi	-	-
Gotovina kod kastodi banke	6.185.400	21,16%
Potraživanja	3.471-	-
Ukupno	29.248.285	100,00%

U otvorenom UCITS fondu „Ilirika Dynamic“ na dan 30.06.2023. godine procentualno učešće veće od 5% imovine fonda imaju sledeće akcije:

RB.	Tiker	Izdavalac	Organizovano tržište	Vrednost u RSD	Učešće u imovini Fonda
1	MSFT	Microsoft Corporation	NYSE, SAD	1.320.826,64	6,28%
2	XLI	INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	NYSE, SAD	1.406.337,25	5,14%
3	EUNL	iShares Core MSCI WORLD	NYSE, SAD	2.024.627,96	7,80%
4.	IAU	iShares Gold Trust	NYSE, SAD	1.543.106,87	5,43%
5	IHE	iShares Pharmaceuticals	NYSE, SAD	1.619.697,4	5,22%
6	EXH4.DE	iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods	Xetra	1.316.885,28	5,24%

Fond na dan 30.06.2023. nema uloženu imovinu u domaće otvorene investicione fondove

Struktura imovine UCITS fonda (na 31.12.2022. godine)

Vrednost imovine investicionog fonda čini zbir vrednosti hartija od vrednosti iz portfolija fonda, novčanih depozita fonda kod banaka i druge imovine.

Vrednost imovine investicionog fonda se obračunava prema poštenoj(fer) vrednosti.

Neto vrednost imovine investicionog fonda predstavlja vrednost imovine umanjenu za iznos obaveza. Neto vrednost imovine fonda po investicionoj jedinici izračunava se svakog radnog dana i objavljuje na internet stranici Društva za upravljanje www.ilirika.rs

Neto vrednost imovine otvorenog UCITS fonda „Ilirika Dynamic“ na dan 31.12.2022. godine iznosi 26.018.666 dinara.

Ukupna vrednost imovine otvorenog UCITS fonda „Ilirika Dynamic“ na dan 31.12.2022. godine iznosi 26.118.590 dinara i predstavljena je u sledećoj tabeli:

Imovina	Vrednost u RSD	Učešće u ukupnoj imovini fonda
Akcije	20.957.519	80,24%
Otvoreni investicioni fondovi	-	-
Gotovina kod kastodi banke	5.161.071	19,76%
Potraživanja	-	-
Ukupno	26.118.590	100,00%

U otvorenom UCITS fondu „Ilirika Dynamic“ na dan 31.12.2022. godine procentualno učešće veće od 5% imovine fonda imaju sledeće akcije:

RB.	Tiker	Izdavalac	Organizovano tržište	Vrednost u RSD	Učešće u imovini Fonda
1	MSFT	Microsoft Corporation	NYSE, SAD	1.320.826,64	5,06%
2	XLI	INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	NYSE, SAD	1.406.337,25	5,38%
3	EUNL	iShares Core MSCI WORLD	NYSE, SAD	2.024.627,96	7,75%
4.	IAU	iShares Gold Trust	NYSE, SAD	1.543.106,87	5,91%
5	IHE	iShares Pharmaceuticals	NYSE, SAD	1.619.697,4	6,20%
6	EXH4.DE	iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods	Xetra	1.316.885,28	5,04%

Fond na dan 31.12.2022. nema uloženu imovinu u domaće otvorene investicione fondove

godine nije bilo.

Dopuštenost ulaganja u izvedene finansijske instrumente, a ukoliko je takvo ulaganje dozvoljeno, izjavu da li se takve transakcije mogu zaključivati s ciljem postizanja investicionih ciljeva ili zaštite od rizika, uz navođenje uticaja navedenih ulaganja na profil rizičnosti UCITS fonda;

ILIRIKA Dynamic UCITS fond nema ulaganja u izvedene finansijske instrumente.

Kada UCITS fond pretežno ulaže u bilo koju vrstu imovine iz člana 42. Zakona, osim u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca, izjavu kojom se skreće pažnja na takvu investicionu politiku.

UCITS fond nema pretežno ulaganje u bilo koju vrstu imovine iz člana 42. Zakona, osim u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca. Uzimajući u obzir investicionu politiku i investicione ciljeve UCITS fonda, osigurava se primeren stepen diverzifikacije rizika ulaganja.

5. Valuta UCITS fonda

Obračunska valuta fonda je RSD. Investitori mogu vršiti uplate u fond i isplate iz fonda u valuti RSD i EUR, pri čemu se isplata otkupljenih investicionih jedinica vrši u valuti u kojoj su jedinice kupljene. Obračun EUR uplata u dinarsku protivvrednost izvršiće se po srednjem kursu NBS na dan priliva na devizni račun fonda. Isplata otkupa investicionih jedinica u EUR će se izvršiti prenosom sredstava na devizni račun člana fonda, obračunato prema srednjem kursu NBS na dan prijema zahteva za otkup investicionih jedinica

6. Najniži iznos novčanih sredstava potreban za organizovanje UCITS fonda i radnje koje će se preduzeti ako se ne prikupi najniži propisani iznos

Minimalna novčana sredstva za otpočinjanje poslovanja UCITS fonda ne mogu biti manja od 200.000 (dvestahiljada) evra u dinarskoj protivvrednosti po zvaničnom srednjem kursu dinara prema evru koji utvrđuje Narodna banka Srbije na dan uplate i uplaćuju se na račun kod depozitara u roku iz javnog poziva, koji ne može biti duži od tri meseca od dana upućivanja javnog poziva za kupovinu investicionih jedinica.

U slučaju da se ne prikupe novčana sredstva u iznosu i u roku iz stava 3. ovog člana, depozitar je dužan da u roku od osam dana izvrši povraćaj prikupljenih sredstva, u valuti u kojoj su uplaćena.

UCITS fond je dužan da u toku poslovanja održava vrednost imovine u iznosu iz stava 3. ovog člana.

Ukoliko tokom šest uzastopnih meseci vrednost imovine UCITS fonda ne bude u skladu sa stavom 5. ovog člana, UCITS fond mora biti pripojen nekom drugom UCITS fondu ili raspušten.

Imovina UCITS fonda je u svojini članova fonda.

7. Glavne karakteristike investicionih jedinica

Član UCITS Fonda kojim upravlja Društvo, a koji poseduje investicione jedinice na svom individualnom računu po osnovu kupovine investicionih jedinica, ima sledeća prava:

- pravo na otkup investicionih jedinica,

- pravo na srazmerni deo prinosa od ulaganja,
- pravo na srazmerni deo imovine UCITS fonda u slučaju raspuštanja UCITS fonda,
- druga prava u skladu sa Zakonom.

Investicione jedinice otvorenog fonda daju ista prava članovima UCITS fonda

8. Označavanje regulisanog tržišta ili drugog mesta trgovanja na kom su investicione jedinice uvrštene ili primljene u trgovanje, ako je to primenjivo

Investicione jedinice ILIRIKA DYNAMIC UCITS fonda nisu uvrštene odnosno primljene na regulisana ili druga finansijska tržišta i njima nije moguće trgovati.

D. PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM UCITS FONDA

1. Vreme, metod i učestalost obračuna cene izdavanja ili otkupa investicionih jedinica, način, mesto i učestalost objavljivanja cena, informacije vezane za iznos i učestalost plaćanja dopuštenih naknada i troškova izdavanja ili otkupa investicionih jedinica

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

Vrednost jedne investicione jedinice izračunava se na dnevnom nivou, i predstavlja vrednost količnika neto tržišne vrednosti imovine Fonda i broja investicionih jedinica. Neto tržišna vrednost imovine Fonda se obračunava svakog radnog dana na osnovu tržišnih vrednosti hartija od vrednosti i druge imovine u koju je imovina Fonda uložena, umanjениh za obaveze, a u skladu sa zakonskim propisima.

Vrednost investicione jedinice zaokružuje se na pet decimala.

Konačnu neto vrednost imovine i vrednost investicione jedinice za radni dan za koji se vrši obračun (dan T) Društvo za upravljanje objavljuje na internet stranici www.ilirika.rs do 20:00 časova narednog radnog dana (na dan T+1). Pre objavljivanja konačnih neto vrednosti imovine i vrednosti investicione jedinice ispravnost obračuna mora potvrditi kastodi banka.

Vrednost neto imovine fonda i vrednost investicione jedinice će pored dinarske vrednosti, biti izražena i u EUR-ima, prema srednjem kursu NBS.

2. Kada cena investicione jedinice ima visoku volatilnost, imajući u vidu sastav portfolija UCITS fonda ili tehnike upravljanja imovinom, izjavu koja će upozoriti na tu karakteristiku

Volatilnost je merilo nepredvidive promene određene promenljive u nekom vremenskom periodu. Jednostavnije rečeno, volatilnost nekog finansijskog instrumenta nam govori o veličini promene njegove cene u nekom vremenskom periodu, a najčešće se računa kao standardna devijacija promene cene u tom periodu.

Volatilitnost je jedan od indikatora rizika: što je volatilitnost instrumenta veća, to je veća i njegova rizičnost. Društvo će voditi računa o strukturi imovine Fonda, odnosno o volatilitnosti hartija od vrednosti koje sačinjavaju portfelj UCITS fonda kako bi se pomenuti rizik sveo na najmanju moguću meru.

S obzirom na vrste imovine u koje je UCITS fondu dozvoljeno ulaganje, vrednost imovine, odnosno cena investicione jedinice ima visoku volatilitnost.

3. Način, iznos i izračunavanje naknada i troškova upravljanja i poslovanja koji mogu teretiti članove fonda ili UCITS fond, kao i činjenicu da li društvo za upravljanje može u potpunosti ili delimično osloboditi člana plaćanja ulaznih i izlaznih naknada ili im odobriti delimičan povraćaj naknade za upravljanje

Sve vrste naknada koje može naplatiti Ilirika Društvo za upravljanje UCITS fondom ad Beograd, u potpunosti su opisane u ovom odeljku. Ilirika Društvo za upravljanje UCITS fondom ad neće naplaćivati nijednu drugu vrstu troškova.

Za usluge investiranja i upravljanja Fondom, Društvo od članova UCITS fonda može naplaćivati:

a) Naknadu za kupovinu investicionih jedinica

Predstavlja naknadu koju član Fonda plaća prilikom uplate u Fond.

➤ **Jednokratne uplate**

Naknada za kupovinu investicionih jedinica plaća se prilikom svake uplate u UCITS Fond, procentualno od iznosa uplate, a njena visina zavisi od visine pojedinačne uplate i definisana je na sledeći način:

Iznos pojedinačne uplate	Visina naknade za kupovinu
Do 100.000 RSD	4,50%
Od 100.001 RSD do 500.000 RSD	4,00%
Od 500.001 RSD do 1.000.000 RSD	3,50%
Od 1.000.001 RSD DO 5.000.000 RSD	2,50%
Preko 5.000.000 RSD	2,00%

➤ **Programirane uplate – plan štednje**

Investitori imaju mogućnost kupovine investicionih jedinica putem programiranih uplata, odnosno plana štednje.

Naknada za kupovinu investicionih jedinica se tada obračunava na osnovu ugovorenih kumulativnih uplata člana fonda u ugovorenom periodu štednje prema sledećoj tabeli ulaznih provizija:

Iznos celokupne programirane štednje	Visina naknade za kupovinu
Do 100.000 RSD	4,50%
Od 100.001 RSD do 500.000 RSD	4,00%

Od 500.001 RSD do 1.000.000 RSD	3,50%
Od 1.000.001 RSD DO 5.000.000 RSD	2,50%
Preko 5.000.000 RSD	2,00%

Nakanda za kupovinu se obračunava procentualno od sume svih predviđenih uplata u odabranom periodu štednje uključujući i prvu uplatu u UCITS fond, a naplaćuje se u celosti od iznosa prve uplate u UCITS gde prva uplata mora iznositi najmanje u visini celokupne ulazne naknade i prve rate programiranih uplata.

Kod programiranih uplata – plana štednje moguće je plaćanje ulazne provizije na rate. Klijent/član UCITS fonda prilikom prve uplate opredeljuje se da li će ulaznu proviziju platiti odjednom, prilikom prve uplate ili će ulaznu proviziju platiti na rate uz procentualno uvećanje ulazne provizije. Tabela sa procentima ulazne naknade sa rokovima koji se odnose na plaćanje ulazne naknade na rate, i procentualna uvećanja provizije ako se ulazna provizija plaća na rate, nalazi se ispod teksta.

Tabela sa procentima ulazne naknade, rokovima koji se odnose na plaćanje ulazne naknade na rate i procentualna uvećanja provizije ako se ulazna provizija plaća na rate				
Celokupni iznos programirane štednje	Provizionni razred	Plaćanje provizije	Procentualno povećanje provizije	Procentualni iznos provizije
Do 100.000 RSD	4,50%	odjednom	0%	4,50%
		3 rate	10%	4,95%
		6 rata	20%	5,40%
		12 rata	30%	5,85%
Od 100.001 RSD do 500.000 RSD	4,00%	odjednom	0%	4,00%
		3 rate	10%	4,40%
		6 rata	20%	4,80%
		12 rata	30%	5,20%
Od 500.001 RSD do 1.000.000 RSD	3,50%	odjednom	0%	3,50%
		3 rate	10%	3,85%
		6 rata	20%	4,20%
		12 rata	30%	4,55%
Od 1.000.001 RSD DO 5.000.000 RSD	2,50%	odjednom	0%	2,50%
		3 rate	10%	2,75%
		6 rata	20%	3,00%
		12 rata	30%	3,25%
Preko 5.000.000 RSD	2,00%	odjednom	0%	2,00%
		3 rate	10%	2,20%
		6 rata	20%	2,40%
		12 rata	30%	2,60%

- b) **Naknadu za otkup investicionih jedinica** - predstavlja naknadu koja se naplaćuje od člana Fonda prilikom otkupa investicionih jedinica iz Fonda. Naknada za otkup se obračunava od vrednosti

investicionih jedinica koje se prodaju. Visina naknade zavisi od vremenskog perioda investiranja, odnosno perioda trajanja članstva u Fondu.

Društvo za upravljanje neće naplaćivati naknadu za otkup investicionih jedinica Fonda.

- c) **Naknadu za prenos vlasništva nad investicionim jedinicama**– predstavlja naknadu koja se naplaćuje od člana fonda u slučaju prenosa investicionih jedinica sa člana Fonda na treće lice po osnovu nasledstva ili poklona. Društvo naplaćuje navedenu naknadu u fiksnom iznosu od 700 rsd.
- d) **Naknadu za prelazak člana iz otvorenog u drugi fond** kojim upravlja Društvo - predstavlja naknadu koju član fonda plaća prilikom prenosa imovine između fondova kojima upravlja Društvo. Društvo ne naplaćuje ovu naknadu.

Ovom naknadom klijenti nisu oslobođeni naknade za otkup investicionih jedinica koja su opisana u delu Naknada za otkup investicionih jedinica.

- e) **Naknadu za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija** – pored izveštavanja koje je Zakonom predviđeno, Društvo članovima Fonda neće naplaćivati ni dodatne zahteve koje klijenti upute Društvu.
- f) **Naknada za upis tereta** Društvo za upravljanje neće naplaćivati članovima UCITS fonda naknadu za upis tereta

Iz imovine Fonda će se naplaćivati:

➤ **Naknada društvu za upavljanje**

Naknada za upravljanje UCITS fondom - predstavlja naknadu za usluge Društva za upravljanje UCITS fondom i obračunava se od vrednosti neto imovine fonda u procentu od 3,65% godišnje. Društvo obračunava naknadu dnevno, a naplaćuje mesečno.

➤ **Naknada depozitaru**

Društvo koristi kastodi usluge Vojvođanske banke a.d. Novi Sad. Društvo je u obavezi da plati kastodi banci naknadu za vođenje kastodi računa u skladu sa ugovorom zaključenim sa kastodi bankom i tarifnikom kastodi banke. Troškovi kastodi banke se izražavaju u procentu na godišnjem nivou, obračunavaju se dnevno, a naplaćivaće se iz imovine fonda na mesečnom nivou.

➤ **Troškovi eksterne revizije**

Troškovi eksterne revizije će se naplaćivati u svojoj stvarnoj visini, a u skladu sa ugovorom o pružanju usluga revizije koje je Društvo za upravljanje sklopilo sa eksternim revizorom. Društvo za upravljanje može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova eksterne revizije.

➤ **Zavisni troškovi transakcija koji uključuju**

Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti će se naplaćivati iz imovine fonda u stvarnom iznosu istih, a isti obuhvataju provizije za usluge brokersko-dilerskih društava, centralnog registra hartija od vrednosti, berze, kao i druge troškove u skladu sa zakonom.

Iz imovine fonda, u stvarnom iznosu istih, će se naplaćivati i sledeći zavisni troškovi:

- troškovi platnog prometa (domaći, međunarodni i prenos na računima u istoj banci i sl.),
- porezi i druge fiskalne obaveze,
- troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti (provizije za usluge organizatora tržišta i investicionih društava, troškove kliringa i saldiranja)

➤ **troškovi kamata i naknade u vezi sa zaduživanjem fonda.**

Ukoliko su naknade ugovorene sa deviznom klauzulom, Društvo svakodnevno vrši preračun u dinarsku protivvrednost po srednjem kursu NBS.

Društvo može preuzeti deo ili celokupan iznos pojedinih troškova fonda u određenom periodu ili određenim kategorijama investitora može ukinuti ili smanjiti naknade koje naplaćuje od članova UCITS fonda. Društvo je obavezno da obavještenje koje sadrži: vrstu, visinu (iznos) i period u kome preuzima troškove, odnosno kategoriju investitora, vrstu, visinu (iznos) i period u kome smanjuje ili ukida naknade, pre dana primene dostavi Komisiji za hartije od vrednosti i obavesti članove UCITS fonda objavom na internet stranici www.ilirika.rs.

Prikaz naknada i troškova za prethodni period

Period 01.01.2022 do 31.12.2022.

Sledeća tabela daje prikaz svih relevantnih troškova i naknada u relativnim (kao procenat od prosečne neto imovine fonda) i u apsolutnim iznosima (RSD) koje su se naplaćivale na teret Fonda u periodu od 01.01.2022. do 31.12.2022

	Apsolutni iznos (RSD)	Relativni iznos (% od pros.neto imovine)
Naknada za upravljanje	970.371,00	3,65%
Troškovi kupovine i prodaje hartija od	44.621,00	0,17%
Troškovi kastodi banke	109.770,00	0,41%
Troškovi eksterne revizije	30.870,00	0,12%
Ostali poslovni rashodi	3.030,00	0,01%
*Pokazatelj ukupnih troškova	1.158.662,00	4,36%

Pokazatelj ukupnih troškova se izračunava tako što se ukupan iznos naknade za upravljanje i svih troškova na teret imovine investicionog fonda podeli sa prosečnom vrednošću neto imovine fonda.

Prosečna vrednost neto imovine Fonda računa se kao zbir neto imovine Fonda svih dana u periodu podeljen sa brojem dana u istom periodu. Prosečna neto imovina fonda izračunata na ovaj način za ovaj period iznosila je 26.586.888,12 RSD.

Period 01.01.2021. do 31.12.2021.

Sledeća tabela daje prikaz svih relevantnih troškova i naknada u relativnim (kao procenat od prosečne neto imovine fonda) i u apsolutnim iznosima (RSD) koje su se naplaćivale na teret Fonda

u periodu od 01.01.2021. do 31.12.2021.

	Apsolutni iznos (RSD)	Relativni iznos (% od pros.neto imovine)
Naknada za upravljanje	936.971,61	3,65%
Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti	120.190,59	0,47%
Troškovi kastodi banke	124.993,92	0,49%
Troškovi eksterne revizije	22.744,51	0,09%
Ostali poslovni rashodi	2.888,44	0,01%
*Pokazatelj ukupnih troškova	1.207.789,07	4,71%

Pokazatelj ukupnih troškova se izračunava tako što se ukupan iznos naknade za upravljanje i svih troškova na teret imovine investicionog fonda podeli sa prosečnom vrednošću neto imovine fonda.

Prosečna vrednost neto imovine Fonda računa se kao zbir neto imovine Fonda svih dana u periodu podeljen sa brojem dana u istom periodu. Prosečna neto imovina fonda izračunata na ovaj način za ovaj period iznosila je 25.665.003,63 RSD.

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

Period 01.01.2020 do 30.12.2020.

Sledeća tabela daje prikaz svih relevantnih troškova i naknada u relativnim (kao procenat od prosečne neto imovine fonda) i u apsolutnim iznosima (RSD) koje su se naplaćivale na teret Fonda u periodu od 01.01.2020. do 30.12.2020

	Apsolutni iznos (RSD)	Relativni iznos (% od pros.neto imovine)
Naknada za upravljanje	875.730,18	4,05%
Troškovi kupovine i prodaje hartija od	260.783,84	1,21%
Troškovi kastodi banke	88.491,30	0,41%
Ostali poslovni rashodi	19.795,40	0,09%
*Pokazatelj ukupnih troškova	1.244.800,72	5,76%

Pokazatelj ukupnih troškova se izračunava tako što se ukupan iznos naknade za upravljanje i svih troškova na teret imovine investicionog fonda podeli sa prosečnom vrednošću neto imovine fonda.

Prosečna vrednost neto imovine Fonda računa se kao zbir neto imovine Fonda svih dana u periodu podeljen sa brojem dana u istom periodu. Prosečna neto imovina fonda izračunata na ovaj način za ovaj period iznosila je 21.606.662,79 RSD.

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

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

4. Pravila za utvrđivanje vrednosti imovine i način i vreme izračunavanja neto vrednosti imovine

Obračun hartija od vrednosti koje čine imovinu UCITS fonda zasniva se na njihovoj 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.

Fer vrednost se zaokružuje na dve decimale.

Fer vrednost dužničkih hartija od vrednosti koje izdaju Republika, Narodna banka Srbije ili pravna lica sa sedištem u Republici se utvrđuje:

- 1) na osnovu njihove cene na zatvaranju na dan T na tržištu 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.

Uz prethodnu saglasnost Komisije, fer vrednost dužničkih hartija od vrednosti koje izdaju Republika, Narodna banka Srbije ili pravna lica sa sedištem u Republici društva za upravljanje mogu utvrđivati diskontovanjem tokova gotovine korišćenjem modela koji izrađuje Udruženje društava za upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom.

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

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

Fer 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 (potraživanja UCITS fonda po osnovu kamata) i tekuće račune (potraživanja UCITS fonda po osnovu kamata) vrši se na dnevnom nivou.

Metod obračuna kamate na depozite određuje se ugovorom između društva za upravljanje i poslovne banke.

Isplata prihoda od kamate po tekućem računu vrši se jednom mesečno po dobijanju kamatnog lista od banke.

U slučaju odstupanja obračunate kamate od uplaćenih sredstava po osnovu kamate, razlika se knjiži kao vanredni prihod, odnosno rashod.

Privremena neto vrednost imovine UCITS fonda (u daljem tekstu: NAV1) je razlika ukupne imovine i svih obaveza UCITS fonda.

Uplate članova fonda, kao i neidentifikovane uplate izvršene na dan T ne utiču na NAV1, a prikazuju se kao sredstva na računu i kao obaveze za izdavanje investicionih jedinica i obaveze za neidentifikovane uplate.

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

Vrednost investicione jedinice na dan T je količnik NAV1 i broja investicionih jedinica na T-1.

Sve uplate za kupovinu, odnosno potraživanja u slučaju prelaska iz jednog u drugi UCITS fond i otkup investicionih jedinica konvertuju se po vrednosti investicione jedinice na dan T.

Broj investicionih jedinica na dan T se dobija kada se od broja na T-1 oduzme broj investicionih jedinica koje se otkupljuju i doda broj investicionih jedinica koje su kupljene.

Ukupan broj investicionih jedinica UCITS fonda mora biti jednak zbiru investicionih jedinica na individualnim računima članova fonda.

Neto imovina UCITS fonda, vrednost i ukupan broj investicionih jedinica se izračunava svakodnevno i to za dan T izračunava se na dan T+1.

Vrednost investicione jedinice se utvrđuje na pet decimala.

NAV i vrednost investicione jedinice potvrđuje depozitar i isti se objavljuju na internet stranici društva za upravljanje do 20 časova na dan T+1.

Vrednost, odnosno cena investicione jedinice se u skladu sa članom 34. stav 1. tačka 9) i članom 49. stav 4) Zakona objavljuje na internet stranici društva za upravljanje u valuti koja je opredeljena prospektom i u dinarima.

5. Raspodela prihoda, odnosno dobiti, ukoliko se raspodeljuje

Prihodi koje Fond ostvari po osnovu kamata, dividendi i ostvarenih kapitalnih dobitaka se reinvestiraju u Fond. Prihod Fonda u potpunosti pripada članovima Fonda, srazmerno njihovom udelu u imovini Fonda.

6. Datum računovodstvenih obračuna i informacije o načinu i učestalosti isplate prihoda ili dobiti UCITS fonda članovima fonda, ukoliko se raspodeljuju

Dobit UCITS Fonda utvrđuje se finansijskim izveštajima fonda i pripada članovima UCITS Fonda. UCITS Fond neće članovima fonda isplacivati procentualno učešće u dobiti. Ostvarena dobit Fonda će se reinvestirati. Dobit Fonda sadržana je u vrednosti investicionih jedinica UCITS fonda. Članovi UCITS fonda mogu realizovati dobit na način da delimično ili potpuno prodaju svoje investicione jedinice u UCITS Fondu u skladu sa odredbama ovog Prospekta.

Poslovna godina je jednaka kalendarskoj i traje od 01. januara do 31. decembra.

Društvo za upravljanje je dužno da javno objavi i Komisiji dostavi:

- 1) godišnje finansijske izveštaje za društvo i za investicione fondove kojima ono upravlja, sa izveštajem eksternog revizora, do 30. aprila tekuće godine za prethodnu godinu;
- 2) polugodišnje izveštaje za svaki investicioni fond do 31. avgusta tekuće godine, za prethodno polugodište.

Uz godišnji finansijski izveštaj javno se objavljuju i Komisiji dostavljaju podaci o:

1) imovini i obavezama, a naročito:

- (1) prenosivim hartijama od vrednosti,
- (2) stanju novčanih depozita,
- (3) drugoj imovini,
- (4) ukupnoj imovini,
- (5) obavezama,
- (6) vrednosti neto imovine investicionog fonda;

2) broju investicionih jedinica;

3) pojedinačnoj vrednosti investicionih jedinica sa stanjem na dan poslednjeg radnog dana u periodu za koji se izveštaj dostavlja, odnosno broju akcija;

4) strukturi portfolija UCITS fonda po vrstama prenosivih hartija od vrednosti sa opisom izmena u sastavu portfolija u navedenom periodu;

5) promenama vrednosti imovine UCITS fonda u navedenom periodu;

6) ukupnoj neto vrednosti imovine i neto vrednosti imovine po jedinici na kraju godine za poslednje tri godine poslovanja komparativno;

7) preuzetim obavezama prema vrsti transakcije u navedenom periodu u smislu člana 30. zakona;

8) ime i prezime lica iz člana 31. zakona i druge podatke o nagrađivanju bliže propisane aktom Komisije.

Polugodišnji izveštaj iz stava 1. tačka 2) ovog člana sadrži najmanje podatke iz stava 2. tač. 1) do 4) ovog člana.

Društvo za upravljanje je dužno da na zahtev i bez naknade omogući članu fonda uvid u poslednji godišnji i polugodišnji finansijski izveštaj UCITS fonda.

Član fonda u svakom trenutku može izvršiti uvid u finansijske izveštaje.

Finansijski izveštaji dostupni su članu fonda na način naveden u prospektu i ključnim informacijama. Štampani primerak godišnjeg i polugodišnjeg finansijskog izveštaja dostavlja se članu fonda na zahtev i bez naknade.

7. Poreski tretman imovine UCITS fonda i članova fonda

Prema postojećim poreskim propisima u Republici Srbiji, imovina Fonda ne podleže

poreskim opterećenjima, s obzirom da otvoreni investicioni fond nema svojstvo pravnog lica. Oporezivanje vlasništva i prenosa vlasništva nad investicionim jedinicama Fonda, odnosno kapitalnih dobitaka kao razlike između prodajne i kupovne cene investicionih jedinica, definisano je sledećim poreskim propisima Republike Srbije:

- Zakon o poreskom postupku i poreskoj administraciji,
- Zakon o porezu na dobit pravnih lica,
- Zakon o porezu na dohodak građana.

Tekstovi navedenih zakona dostupni su na internet adresi Društva za upravljanje: www.ilirika.rs. Visina i način oporezivanja zavisi od poreskog statusa pojedinačnog člana Fonda.

8. Prethodni prinos UCITS fonda, ukoliko je to primenjivo, kao i profil tipičnog investitora kome je UCITS namenjen

Prinos se izračunava kao neto prinos, odnosno nakon odbitka naknada i troškova.

Prinos se objavljuje na internet stranici društva za upravljanje.

Komisija propisuje način izračunavanja prinosa UCITS fonda, uključujući načela zaokruživanja vrednosti.

Naziv fonda	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	12/31/2017	od pocetka
Ilirika	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	12/31/2022	12/31/2022
DYNAMIC	-9,36%	21,36%	-6,13%	17,60%	-14,42%	0,77%	-6,38%

Prethodno ostvareni prinosi ne predstavljaju garanciju budućih rezultata. Budući prinosi mogu biti viši ili niži od ranijih.

Investicije u fond nisu osigurane kod Agencije za osiguranje depozita ili bilo koje druge Agencije. Iako fond teži povećanju vrednosti imovine, gubici od investiranja zbog rizika opisanih u prospektu su ipak mogući.

Prinos investitora od ulaganja u fond zavisi od prinosa fonda i visine naknada koje investitor plaća prilikom sticanja, odnosno otkupa investicionih jedinica.

9. Uslovi za zaduživanje za račun UCITS fonda

Društvo za upravljanje može, isključivo radi održavanja potrebnog nivoa likvidnosti UCITS fonda, u svoje ime a za račun UCITS fonda, da se zadužuje sa rokom otplate do 360 dana, i to zaključivanjem:

- 1) ugovora o kreditu ili
- 2) repo ugovora sa drugim investicionim fondovima i kreditnim institucijama, čiji predmet mogu biti i akcije.

Ukupno zaduživanje može iznositi najviše do 10% vrednosti imovine UCITS fonda.

Uzimanje kredita iz inostranstva za račun UCITS fonda vrši se u skladu sa zakonom kojim se uređuje devizno poslovanje.

10. Raspuštanje UCITS fonda

Članovi fonda nemaju pravo da zahtevaju raspuštanje UCITS fonda.

UCITS fond se raspušta u slučaju:

- 1) dobrovoljnog prestanka obavljanja delatnosti društva za upravljanje, ako upravljanje UCITS fondom nije preneto drugom društvu za upravljanje;
- 2) ako depozitar prestane da posluje kao depozitar, a društvo za upravljanje ne postupi u skladu sa članom 114. stav 3. ovog zakona;
- 3) ako je društvu za upravljanje oduzeta dozvola za rad ili je pokrenut stečaj ili likvidacija, a upravljanje UCITS fondom nije preneto na drugo društvo za upravljanje u skladu sa odredbama ovog zakona, odnosno kada društvo za upravljanje više nije u mogućnosti da upravlja UCITS fondom;
- 4) kada Komisija naloži upravi društva za upravljanje raspuštanje UCITS fonda;
- 5) u drugim slučajevima koji su predviđeni ovim zakonom i prospektom UCITS fonda.

Svi troškovi u vezi sa raspuštanjem UCITS fonda i otkupom investicionih jedinica vrše se na teret društva za upravljanje kada se UCITS fond raspušta u slučajevima iz stava 2. tač. 1) do 4) ovog člana, a kad to nije moguće na teret UCITS fonda.

Naplata naknada i drugih troškova iz stava 3. ovog člana vrši se na teret UCITS fonda ukoliko se fond raspušta zbog isteka roka kada je osnovan na određeno vreme.

Komisija propisuje raspuštanje UCITS fonda.

Zabranjeno je svako dalje izdavanje ili otkup investicionih jedinica nakon donošenja odluke o raspuštanju.

Lice koje sprovodi postupak raspuštanja UCITS fonda je dužno da u postupku sprovođenja raspuštanja, postupa u najboljem interesu članova fonda i da vodi računa da se raspuštanje sprovede u razumnom roku, pri čemu se prvo imovina UCITS fonda unovčava prodajom imovine, nakon čega se izmiruju obaveze UCITS fonda dospele do dana donošenja odluke o raspuštanju, uključujući zahteve za otkup investicionih jedinica u UCITS fondu koji su podneti do dana donošenja odluke o raspuštanju, nakon čega se podmiruju sve druge obaveze UCITS fonda koje nisu dospele do dana donošenja odluke o raspuštanju, a proizlaze iz transakcija povezanih uz upravljanje imovinom.

Preostala neto vrednost imovine UCITS fonda, nakon izmirenja obaveza iz stava 2. ovog člana, raspodeljuje se članovima, srazmerno njihovim investicionim jedinicama u UCITS fondu.

11. Vrsta poslova i podaci o licima kojima se poveravaju marketinški poslovi i prodajne usluge (distribucija)

Društvo za upravljanje nema potpisan ugovor koji se odnosi na administrativne i marketiške usluge.

Po osnovu posredovanja u prodaji investicionih jedinica društvo za upravljanje ima zaključene ugovore sa:

Maja Bronzić PR Agencija za konsalting u Beogradu mb 64529978
Gomix group doo Beograd, mb 20982888
Jeno DOO Vrbas, mb 20020199
Per Momentum doo Beograd mb 21343579
Smart Money Invest Beograd, mb 66102297
ALLFINANZ BERATUNG DOO BEOGRAD mb 21538604
Sberbank Srbija ad Beograd MB 07792247,
Nebojša Aleksić iz Kragujevca,
Karolina Herbut iz Beograda
Milorad Ćirić iz Zemuna.
Ilirika Investments a.d. Beograd,
SBD broker a.d. Subotica,
Perihard inženjering doo Beograd MB 07739982,
Nova Communications doo Beograd MB 17175629,
Smartpay doo Novi Sad MB 21414476,
Concept for life Beograd MB 63769142.

E. INVESTICIONE JEDINICE

1. Izdavanje investicionih jedinica

Mesto i vreme izdavanja investicionih jedinica

Članom otvorenog ILIRIKA DYNAMIC UCITS fonda kojim upravlja ILIRIKA DZU ad Beograd, Društvo za upravljanje UCITS fondom, postaje se potpisivanjem popunjene pristupnice i uplatom novčanih sredstava na kastodi račun UCITS Fonda na ime kupovine investicionih jedinica.

Članovi UCITS fonda mogu biti:

- fizička i pravna lica bilo domaća ili strana,
- društvo za upravljanje u skladu sa Zakonom,
- otvoreni UCITS fondovi i dobrovoljni penzijski fondovi (koji nemaju svojstvo pravnog lica).

Pristupnica UCITS Fondu se može potpisivati:

- u sedištu Društva za upravljanje na adresi Knez Mihailovoj 11-15/V sprat, Beograd u vremenu od 08:30 do 16:30 časova
- kod ovlašćenih posrednika čiji je spisak i kontakt dostupan na internet stranici Društva za upravljanje www.ilirka.rs.

Ograničenja izdavanja investicionih jedinica

Prospektom nije definisan najveći procenat neto vrednosti imovine UCITS fonda koju može steći jedan član UCITS fonda, odnosno takvog ograničenja nema.

Postupci i uslovi izdavanja investicionih jedinica, najniži iznos pojedinog ulaganja u UCITS fond, način upisa, odnosno izdavanja investicionih jedinica, početna cena investicionih jedinica, najniži broj investicionih jedinica, postupci i uslovi ponude investicionih jedinica, uslovi u kojima može doći do obustave izdavanja

Klijent stiče status člana UCITS fonda u trenutku kada se posle popunjavanja i potpisivanja pristupnice sredstva koja je uplatio konvertuju u investicione jedinice.

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

Prilikom kupovine investicionih jedinica uplata od strane člana UCITS fonda biće umanjena za iznos naknade za kupovinu ukoliko je Društvo naplaćuje u skladu sa ovim prospektom. Nakon odbijanja naknade iznos uplate se konvertuje u investicione jedinice.

Klijent koji želi da kupi investicione jedinice u UCITS fondu podnosi popunjenu pristupnicu, a investicionu jedinicu stiće uplatom na račun UCITS fonda.

Prilikom popunjavanja i potpisivanja pristupnice potrebno je dostaviti dokumentaciju neophodnu za identifikaciju. Izjava i pristupnica se podnose prilikom prve uplate u UCITS fond, dok se svaka sledeća kupovina investicionih jedinica vrši uplatom iznosa putem naloga za uplatu/naloga za prenos/trajnog naloga koji se poziva na broj pristupnice.

Pre pristupanja UCITS fondu, odnosno prilikom potpisivanja pristupnice, klijent potpisuje izjavu kojom potvrđuje da je:

- primio prospekt UCITS fonda kojim Društvo za upravljanje upravlja, u kome je jasno naznačeno upozorenje o glavnim rizicima ulaganja u UCITS fond i da ga potpuno razume;
- upoznat sa visinom naknada i svim troškovima koji se naplaćuju na teret UCITS fonda;
- upoznat sa pravilima poslovanja i vrstama delatnosti, odnosno poslovima koje Društvo vrši na osnovu dozvole za rad i da ih potpuno razume.

Takođe, istom izjavom klijent pod krivičnom i materijalnom odgovornošću izjavljuje da nije lice koje u smislu Zakona i podzakonskih akata ne može sticati investicione jedinice otvorenog UCITS fonda.

Investicione jedinice UCITS fonda se mogu kupiti isključivo u novcu – uplatom novčanih sredstava na dinarski račun UCITS fonda br. 205-144-44 otvoren kod Komercijalne banke ad Beograd (sa pozivom na broj pristupnice).

Nerezidenti mogu kupovati investicione jedinice i uplatama iz inostranstva na devizne račune UCITS fonda, čiji je spisak dostupan na Internet stranici Društva za upravljanje. Obračun deviznih uplata u dinarsku protivvrednost izvršiće se po srednjem kursu NBS na dan kada je uplata evidentirana na deviznom računu UCITS fonda.

Društvo za upravljanje je dužno da na individualnom računu člana UCITS fonda evidentira sve promene u broju investicionih jedinica.

Početna jedinstvena cena jedne investicione jedinice iznosila je RSD 1.000,00 na dan organizovanja UCITS fonda.

Kupovina investicionih jedinica vrši se po principu nepoznate cene koja se za dan T (dan kupovine/priliva sredstava) utvrđuje narednog radnog dana (na dan T+1) od dana priliva sredstava na račun UCITS fonda. U skladu sa ovim principom, konverzija dinarskih i deviznih uplata u investicione jedinice vrši se narednog radnog dana u odnosu na dan priliva sredstava na račun UCITS fonda, prema vrednosti investicione jedinice na dan priliva (dan T), a broj kupljenih investicionih jedinica na individualnom računu člana UCITS fonda se evidentira na dan konverzije (dan T+1).

Broj kupljenih investicionih jedinica se izračunava prema sledećoj formuli:

$$N = \frac{U \cdot (1 - F) - Ff}{A}$$

pri čemu je:

N - broj kupljenih investicionih jedinica

U - novčana sredstva koja su uplaćena na dinarski račun UCITS fonda, odnosno dinarska protivvrednost deviznih sredstava obračunata prema zvaničnom srednjem kursu dinara prema toj valuti koji utvrđuje Narodna banka Srbije na dan priliva na devizni račun UCITS fonda

F - procentualna naknada za kupovinu investicionih jedinica, ukoliko je društvo za upravljanje naplaćuje

A - vrednost investicione jedinice na dan uplate

Ff - jednokratna fiksna naknada koja se naplaćuje prilikom inicijalne kupovine investicionih jedinica (administrativna naknada za pristupanje fondu), ukoliko je društvo naplaćuje

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

U slučaju da Društvo za upravljanje nije u mogućnosti da identifikuje uplatioca, uplaćena sredstva tretiraju se kao neraspoređena sredstva i ne ulaze u obračun vrednosti neto imovine fonda. Ukoliko Društvo za upravljanje identifikuje klijenta u roku od 5 radnih dana, sredstva će biti raspoređena na individualni račun člana UCITS fonda po ceni investicione jedinice na dan identifikacije klijenta. U slučaju da Društvo za upravljanje ne izvrši identifikaciju klijenta u roku od 5 radnih dana, dužno je da da nalog kastodi banci da uplaćena sredstva vrati na račun sa kog su uplaćena i to petog radnog dana od dana priliva.

Kupovina odnosno Izdavanje investicionih jedinica se može izvršiti jednokratnom uplatom

Broj kupljenih investicionih jedinica se izračunava prema sledećoj formuli:

$$N = U \cdot (1 - F) / A$$

N - broj kupljenih investicionih jedinica,

U - novčana sredstva koja su uplaćena na dinarski račun fonda, odnosno dinarska protivvrednost deviznih sredstava obračunata prema srednjem kursu NBS na dan priliva na devizni račun fonda u slučaju uplata od strane nerezidenata iz inostranstva,

F - procentualna naknada za kupovinu investicionih jedinica, prema tabeli jednokratnih uplata

A - vrednost investicione jedinice na dan uplate.

Kupovina odnosno Izdavanje investicionih jedinica se može izvršiti putem programiranih uplata

Investitori imaju izbor programirane uplate, odnosno programiranog plana štednje. Ovom prilikom investitor odlučuje o visini ukupnog uloga, ukupnom periodu štednje i godišnjem iznosu uplate.

Primer programirane uplate kod koje se provizija plaća odjednom: Član koji se odluči da uloži ukupno 1.800.000,00 RSD u periodu od 3 godine sa programiranom uplatom na godišnjem nivou od 600.000,00 RSD. Naknada za kupovinu za ukupan gore naveden iznos je 2,50%, odnosno

$1.800.000 \times 2,5\% = 45.000,00$ RSD. Na ostale uplate do kraja plana štednje neće se naplaćivati naknada za kupovinu. Na taj način član ostvaruje pozitivan efekat po osnovu niže naknade, u odnosu na jednokratne uplate (npr. ukoliko bi isti iznos uplatio u toku jedne godine (600.000rsd), bez plana štednje, kroz 6 jednokratnih uplata od po 100.000 dinara bila bi mu obračunata veća ulazna provizija u iznosu od 4,5%, u skladu sa tabelom naknada za jednokratne uplate).

Plan uplate	Godišnja uplata (RSD)	Iznos koji se kovertuje u investicione jedinice (RSD)
Godina 1	600.000,00	555.000,00
Godina 2	600.000,00	600.000,00
Godina 3	600.000,00	600.000,00
Ukupno:	1.800.000,00	1.755.000,00

Član koji se odlučio za opciju programiranih uplata završava program kada se uplati sav iznos ugovorene visine uloga. Član UCITS fonda prekida program programiranih uplata i kad podnese nalog za delimičan ili potpun otkup investicionih jedinica pre nego što se kompletira program programiranih uplata. U tom slučaju član UCITS fonda ne može da zahteva povraćaj već naplaćene naknade ili uslove niže naknade za dalje uplate.

Društvo za upravljanje je dužno da naloži depozitaru da privremeno obustavi izdavanje investicionih jedinica radi zaštite interesa članova fonda kada usled vanrednih okolnosti dođe do nemogućnosti izračunavanja neto vrednosti imovine fonda.

Društvo za upravljanje može naložiti depozitaru da privremeno obustavi izdavanje investicionih jedinica radi zaštite interesa članova fonda kada zahtevi za otkup investicionih jedinica u jednom danu iznose više od 10% vrednosti imovine fonda.

Depozitar obustavlja izdavanje investicionih jedinica i o tome odmah obaveštava Komisiju.

Ukoliko za vreme obustave izdavanja investicionih jedinica društvo za upravljanje primi zahtev za izdavanje investicionih jedinica dužno je da odbije da zaključi ugovor o ulaganju.

Komisija može zahtevati od društva za upravljanje da dostavi dokumentaciju i informacije neophodne za procenu opravdanosti odluke o obustavljanju.

Ukoliko proceni da obustavljanje izdavanja investicionih jedinica ugrožava interese članova fonda, Komisija nalaže depozitaru prestanak privremene obustave izdavanja investicionih jedinica i o tome obaveštava društvo za upravljanje.

Komisija može naložiti privremenu obustavu izdavanja investicionih jedinica, ukoliko utvrdi ispunjenost uslova.

Komisija propisuje uslove i postupak za obustavu izdavanja investicionih jedinica.

Investicioni plan (Ugovor o Investicionom planu)

Ugovor o Investicionom planu predstavlja ugovor u korist trećih lica, koji zaključenjem ovakvog ugovora postaju članovi Investicionog plana, tj. krajnji korisnici. Ovaj ugovor može biti zaključen između pravnog lica - poslodavca, udruženja poslodavaca, profesionalnog udruženja, sindikata, konzorcijuma ili drugog oblika organizovanja/udruživanja lica koji je registrovan u skladu sa zakonom (u daljem tekstu: organizator) i društva za upravljanje, na osnovu koga se organizator

obavezuje da uplati određeni novčani iznos u korist svojih zaposlenih, odnosno članova, a društvo za upravljanje je u obavezi da ulaže prikupljena sredstva.

Ugovor o investicionom planu zaključuje se u pisanoj formi i sadrži:

- poslovno ime organizatora;
- datum kada organizator vrši uplatu/kupovinu investicionih jedinica za svoje zaposlene/članove;
- visinu uplate po članu; - ime, prezime, adresu i JMBG članova plana;
- datum i mesto zaključenja ugovora i potpise ugovornih strana.

Organizator investicionog plana je dužan da dostavi društvu za upravljanje obaveštenje o prestanku radnog odnosa/članstva, odnosno prestanku svih budućih uplata na račun člana fonda po bilo kom osnovu.

Član investicionog plana kome prestane radni odnos, odnosno svojstvo člana organizatora Investicionog plana, može da ostane član UCITS fonda ili da izvrši prenos svoje imovine u drugi fond kojim upravlja društvo za upravljanje ili podnese nalog za delimičan ili potpun otkup investicionih jedinica.

Obaveštavanje članova fonda o kupljenim investicionim jedinicama

Društvo za upravljanje je dužno da članu Fonda u roku od 5 radnih dana od sticanja investicionih jedinica pošalje pisanu potvrdu o kupovini investicionih jedinica na adresu navedenu u pristupnici.

Potvrda o kupovini investicionih jedinica sadrži:

- 1) iznos ukupno uplaćenih sredstava za kupovinu investicionih jedinica,
- 2) datum priliva sredstava na račun fonda i srednji kurs NBS na taj dan, ukoliko su uplate izvršene iz inostranstva,
- 3) vrednost investicione jedinice na dan uplate,
- 4) iznos naknade za kupovinu investicionih jedinica,
- 5) broj stečenih investicionih jedinica,
- 6) ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana.

Prilikom sticanja investicionih jedinica društvo za upravljanje izdaje potvrdu o sticanju članu fonda.

2. Otkup investicionih jedinica

Vreme i mesto podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica

Svaki član Fonda, može podneti zahtev za otkup svih ili dela investicionih jedinica u posedu, u toku radnog vremena od 08:30 do 16:30 časova u sedištu Društva za upravljanje na adresi Knez Mihailova 11-15/V sprat, kao i kod ovlašćenih posrednika, čiji je spisak dostupan i na internet stranici Društva za upravljanje www.ilirika.rs.

Postupak otkupa investicionih jedinica, način i uslovi otkupa i isplate investicionih jedinica i uslovi u kojima može doći do obustave otkupa;

Otkup investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva člana Fonda, gde član jasno

navodi broj investicionih jedinica ili željeni novčani iznos za isplatu. Društvo za upravljanje je dužno da postupi po zahtevu, i najkasnije u roku od 5 radnih dana od dana podnošenja zahteva, izvrši otkup investicionih jedinica prenosom sredstava na dinarski račun člana Fonda.

Otkupna cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine otvorenog fonda po investicionoj jedinici na dan podnošenja zahteva, umanjene za naknadu za otkup ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu sa Prospektom fonda.

Otkup investicione jedinice se vrši po vrednosti koja se dobija na sledeći način:

$$U = (A \times N) \times (1 - F)$$

pri čemu je:

U - iznos uplaćenih sredstava na novčani račun člana fonda,

A - vrednost investicione jedinice na dan prijema zahteva za otkup investicionih jedinica,

N - broj investicionih jedinica za čiji otkup je član fonda podneo zahtev,

F - procentualna naknada za otkup investicionih jedinica (ukoliko je društvo za upravljanje naplaćuje).

Društvo za upravljanje je dužno da naloži depozitaru da privremeno obustavi otkup investicionih jedinica radi zaštite interesa članova fonda kada usled vanrednih okolnosti dođe do nemogućnosti izračunavanja neto vrednosti imovine fonda.

Društvo za upravljanje može naložiti depozitaru da privremeno obustavi otkup investicionih jedinica radi zaštite interesa članova fonda kada zahtevi za otkup investicionih jedinica u jednom danu iznose više od 10% vrednosti imovine fonda.

Depozitar obustavlja otkup investicionih jedinica i o tome odmah obaveštava Komisiju.

Ukoliko za vreme obustave otkupa investicionih jedinica društvo za upravljanje primi zahtev za otkup investicionih jedinica dužno je da odbije.

Komisija može zahtevati od društva za upravljanje da dostavi dokumentaciju i informacije neophodne za procenu opravdanosti odluke o obustavljanju.

Ukoliko proceni da obustavljanje otkupa investicionih jedinica ugrožava interese članova fonda, Komisija nalaže depozitaru prestanak privremene obustave otkupa investicionih jedinica i o tome obaveštava društvo za upravljanje.

Komisija može naložiti privremenu obustavu otkupa investicionih jedinica, ukoliko utvrdi ispunjenost uslova.

Komisija propisuje uslove i postupak za obustavu otkupa investicionih jedinica.

Obaveštavanje članova fonda o otkupljenim investicionim jedinicama

Društvo za upravljanje je dužno da u roku od 5 radnih dana od dana podnošenja zahteva pošalje pisanu potvrdu članu fonda o broju otkupljenih investicionih jedinica, vrednosti investicione jedinice na dan prijema zahteva za otkup, iznosu naknade za otkup i iznosu uplaćenih sredstava na novčani račun člana fonda.

Potvrda o otkupu investicionih jedinica sadrži:

- 1) datum prodaje investicionih jedinica,

- 2) vrednost investicione jedinice na dan podnošenja zahteva za otkup,
- 3) iznos naknade za otkup investicionih jedinica,
- 4) iznos neto isplate,
- 5) broj otkupljenih investicionih jedinica.
- 6) ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana – zaključno stanje.

3. Prenos investicionih jedinica

Vreme i mesto podnošenja zahteva za prenos investicionih jedinica

Svaki član Fonda, može podneti zahtev za prenos investicionih jedinica u posedu, u toku radnog vremena od 08:30 do 16:30 časova u sedištu Društva za upravljanje na adresi Knez Mihailova 11-15/V sprat, kao i kod ovlašćenih posrednika, čiji je spisak dostupan i na internet prezentaciji Društva za upravljanje www.ilirika.rs.

Postupak prenosa investicionih jedinica

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

Prenos investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva lica na koje se investicione jedinice Fonda prenose, po osnovu nasledstva ili nekog drugog pravnog osnova. Podnosilac zahteva je dužan da uz zahtev za prenos, dostavi izvršno rešenje o nasleđivanju ili ugovor o poklonu, u originalu ili overenoj kopiji, odnosno dokaz o pravnom sledbeništvu/sukcesiji (u skladu sa pravnim osnovom sticanja investicionih jedinica Fonda) u originalu ili overenoj fotokopiji.

Podnosilac zahteva koji stiče investicione jedinice po gore navedenom pravnom osnovu dužan je da uz zahtev za prenos popuni i potpiše pristupnicu i izjavu uz dostavljanje neophodne identifikacione dokumentacije.

Društvo će nakon podnetog pismenog zahteva izvršiti prenos vlasništva nad investicionim jedinicama na podnosioca zahteva, u roku od 5 radnih dana.

Društvo naplaćuje naknadu za prenos vlasništva nad investicionim jedinicama u fiksnom iznosu od 700 rsd.

U slučaju prenosa investicionih jedinica člana između otvorenih fondova kojima upravlja ILIRIKA DZU a.d. Beograd, broj investicionih jedinica koje su predmet prenosa utvrđuje se na osnovu vrednosti investicione jedinice fonda iz kog se istupa obračunatoj za dan podnošenja zahteva za prenos, dok se broj investicionih jedinica u novom fondu dodeljuje na osnovu vrednosti investicione jedinice tog fonda obračunatoj za dan priliva novčanih sredstava na račun fonda. Društvo ne naplaćuje naknadu za prenos u ovom slučaju i član je ovim oslobođen naknada za kupovinu koje su definisane prospektima ovih fondova.

Član UCITS Fonda gubi status člana u momentu kada proda ili prenese sve investicione jedinice Fonda koje su u njegovom posedu.

Obaveštavanje članova fonda o izvršenom prenosu investicionih jedinica

Nakon izvršenog prenosa investicionih jedinica, a u roku od 5 radnih dana, član Fonda dobija pisanu potvrdu o prenosu investicionih jedinica i broju stečenih investicionih jedinica na adresu navedenu u zahtevu.

Potvrda o prenosu investicionih jedinica sadrži:

- datum podnošenja zahteva na ime prenosa investicionih jedinica,
- broj prenetih investicionih jedinica.
- ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana – zaključno stanje.

4. Slučajevi u kojima društvo za upravljanje može odbiti da zaključi ugovor o ulaganju sa investitorom

Društvo za upravljanje može odbiti da zaključi ugovor o ulaganju, ako:

- 1) bi se sklapanjem ugovora, odnosno prihvatom ponude investitora nanela šteta ostalim investitorima, UCITS fond izložio riziku nelikvidnosti ili insolventnosti ili onemogućilo ostvarivanje investicionog cilja i investicione politike UCITS fonda;
- 2) su odnosi između društva za upravljanje i investitora teško narušeni odnosno postojanje sudskog ili drugog postupka, bezobzirno ponašanje investitora ili potencijalnog investitora i slično.

Društvo za upravljanje je dužno da odbije da zaključi ugovor o ulaganju ako:

- 1) sticalac investicionih jedinica ne ispunjava uslove da bude investitor u UCITS fondu u skladu sa odredbama ovog zakona i prospektom;
- 2) postoje osnovi sumnje da se radi o pranju novca ili finansiranja terorizma, u skladu s propisima koji to uređuju.

Društvo za upravljanje je dužno da obavesti investitora o odbijanju zaključenja ugovora o ulaganju.

5. Ostala obaveštavanja članova fonda

Način obaveštavanja članova UCITS fonda (putem pošte, elektronske pošte, internet stranice itd.) o promenama:

- 1) investicione politike,
- 2) opštih akata društva za upravljanje,
- 3) prospekta,
- 4) pravila UCITS fonda,
- 5) ključnih informacija,
- 6) iznosa naknada.

F. PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

- 1. Poslovno ime, sedište, matični broj društva za upravljanje, PIB i broj i datum rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za rad, datum osnivanja i vreme trajanja ako je osnovano na određeno vreme, broj i datum upisa u registar privrednih subjekata**

Društvo za upravljanje investicionim fondovima ILIRIKA DZU a.d. Beograd

Knez Mihailova 11-15/V sprat 11000 Beograd

Registracioni broj Društva: 5/0-33-6452/5-07

Matični broj: 20338407

PIB: 105191747

Broj i datum Rešenja o davanju dozvole za rad DZU: 5/0-33-6452/5-07 od 20.09.2007.godine.

- 2. Spisak i vrsta svih UCITS fondova i drugih institucija kolektivnog investiranja kojima društvo za upravljanje upravlja**

Na dan inoviranja ovog Prospekta Društvo za upravljanje upravlja UCITS fondovima:

Ilirika Dynamic UCITS Fond (fond rasta vrednosti imovine),

Ilirika Cash Dinar UCITS Fond (fond očuvanja vrednosti imovine),

Ilirika Balanced UCITS fond (balansirani fond) i

Ilirika ProActive UCITS Fond (fond rasta vrednosti imovine).

Portfolio menadžer ovih fondova je Rastislav Čeh br. dozvole: 5/0-27-5515/2-09 od 26.11.2009.godine.

- 3. Ime i prezime, funkcija članova uprave društva za upravljanje, kratki prikaz poslovne biografije članova (uključujući i pojedinosti o njihovim glavnim delatnostima izvan društva za upravljanje ukoliko su značajne za društvo za upravljanje), kao i broj i datum rešenja Komisije o davanju saglasnosti na imenovanje članova uprave**

Društvo za upravljanje ima Upravu koju čine Direktor i Nadzorni odbor Društva za upravljanje.

Nadzorni odbor Društva za upravljanje ima 3 člana:

Attila Banfi, predsednik Nadzornog odbora,

Tibor Turner, član Nadzornog odbora,

Vuk Kosovac, član Nadzornog odbora.

Attila Banfi

Predsednik Nadzornog odbora – Diplomirao na Univerzitetu ekonomskih nauka u Budimpešti-Madarska 1998.godine. Doktorske studije završio na Univerzitetu u Budimpešti-Madarska 2014.godine iz oblasti menadžmenta i ekološke ekonomije .

Pored velikog i višegodišnjeg iskustva na finasijskim tržištima Evrope, kao i značajnog iskustva u domenu aktivne komunikacije, posedovanja dobrih organizacionih , leaderskih i menadžerskih

sposobnosti kao i dobrog poznavanja materije iz svih oblasti vezanih za bankarstvo, finansije i berzu koje je stekao kroz profesionalno radno iskustvo u multinacionalnim korporacijama.

Ogromno iskustvo je stekao na rukovodećim pozicijama u Narodnoj Banci Madjarske , u grupaciji Intesa Sanpaolo Group Madjarska , Intesa Sanpaolo Group Srbija,i Intesa Sanpaolo Group Ukrajina. Od 2019.godine zaposlen u OTP grupaciji na rukovodećim pozicijama a od 2021.godine Predsednik je upravnog odbora OTP Fund Management Pte.Ltd.kao i direktor Uprave za svetska tržišta OTP banke.

Pored navedenog iskustava nalazi se i na pozicijama kao Predsednik komisije grupe za investicije , član upravnog odbora Berze u Budimpešti-Madjarska, član upravnog odbora OTP Russia, i član upravnog odbora OPUS SECURITIES S.A.,

Član je grupe ALCO, PSPC,IPSPC

Broj Rešenja Komisije o davanju saglasnosti na imenovanje članova uprave: 2/5-104-444/6-23 od 30.05.2023. godine.

Tibor Turner

Član nadzornog odbora – Diplomirao na Univerzitetu ekonomskih nauka u Budimpešti-Madjarska 1996.godine. Master studije završio na temu finansije i Evropske studije .Posедуje ACI diplomu, CFA diplomu (Ovlašćeni finasijski analitičar) kao i CAIA (ovlašćeni analitičar za alternativne investicije).

Poseduje ogromno profesionalno iskustvo radeći na pozicijama u Narodnoj Banci Madjarske, bio je do 2006 godine podpredsednik odeljenja za fiksne prihode i institucionalnu prodaju multinacionalne kompanije Morgan Stanley & Co. International London, do 2015.godine zamenik direktora trezora Raiffeisen Banke, Izvršni direktor tržišta novca i kapitala MKB Banke .

Od 2022 .godine svoju profesionalnu karijeru nastavlja na poziciji zamenika generalnog direktora OTP Fund Management Pte.Ltd

Član i osnivač je udruženja CFA udruženja Madjarske ,član je i ACI Madjarska. Vanredni je profesor Centralnog evropskog univerziteta (CEU) na predmetima Investicije ,kapitalna tržišta i Derivati.

Broj Rešenja Komisije o davanju saglasnosti na imenovanje članova uprave: 2/5-104-444/6-23 od 30.05.2023.godine.

Vuk Kosovac

Član nadzornog odbora – Diplomirao na Univerzitetu u Beogradu na Fakultetu Organizacionih nauka 2003.godine. Završio RBA1(Retail Banking Academy) 2017.godine u Londonu.

Poseduje veliko profesionalni iskustvo radeći na pozicijama multinacionalnih banka kao što su Societe Generale Srbija prvo na poziciji višeg konsultanata ,od 2018 godine nastavlja svoje profesionalno iskustvo na poziciji izvršnog direktora za marketing Societe Generale Srbija a nakon toga na poziciji izvršnog direktora za maloprodaju Societe Generale Srbija.

Od 2019.godine profesionalno iskustvo nastavlja u OTP banci na poziciji člana Izvršnog odbora OTP banke za sektor zadužen za stanovništvo.

Pored toga je član Francusko-srpske privredne komore kao i aktivan član Digital Serbia Initiative (Podrška razvoju digitalne ekonomije Srbije)

Broj Rešenja Komisije o davanju saglasnosti na imenovanje članova uprave: 2/5-104-444/6-23 od 30.05.2023. godine.

Nadzorni odbor Društva za upravljanje nadležan je naročito za odlučivanje o sledećim pitanjima :

- utvrđuje poslovnu strategiju i poslovne ciljeve Društva i nadzire njihovo ostvarivanje;
- nadzire rad Direktora;
- vrši unutrašnji nadzor nad poslovanjem Društva;
- ustanovljava računovodstvene politike Društva i politike upravljanja rizicima;
- utvrđuje finansijske izveštaje Društva i podnosi ih Skupštini na usvajanje;
- daje i opoziva prokuru;
- saziva sednice Skupštine i utvrđuje predlog dnevnog reda;
- utvrđuje emisionu cenu akcija i drugih hartija od vrednosti, u skladu sa Zakonom;
- utvrđuje tržišnu vrednost akcija, u skladu Zakonom;
- donosi odluku o sticanju sopstvenih akcija, u skladu sa Zakonom;
- donosi odluku o raspodeli međudividendi akcionarima, us skladu sa Zakonom;
- predlaže Skupštini politiku naknada Direktora i predlaže ugovore o radu, odnosno angažovanju Direktora;

- daje saglasnost Direktor za preuzimanje poslova ili radnji u skladu sa Zakonom, Statutom, odlukom Skupštine i odlukom Nadzornog odbora;
- vrši druge poslove i donosi odluke u skladu sa Zakonom, Statutom i odlukama Skupštine.

Direktor Društva za upravljanje

Direktor Društva za upravljanje, **Dorđe Vujović**, zastupa Društvo u pravnom prometu bez ograničenja.

Diplomirani ekonomista fakulteta u Kragujevcu, Djordje D. Vujović ima višegodišnje iskustvo na finansijskom tržištu Srbije. Pre direktora društva Ilirike DZU Srbija, bio je na poziciji direktora prodaje i marketinga Ilirike DZU, zbog izuzetnih rezultata i kvaliteta napredovao je na poziciju direktora društva Ilirike DZU Srbija.

U poslednjih deset godina profesionalnog rada Djordje D. Vujović je bio na rukovodećim pozicijama internacionalnih kompanija, obavljao je poslove direktora prodaje u kompaniji Wiener Stadtische osiguranje Srbija, direktora prodaje regiona Generali osiguranje Srbija kao i u Američkoj osiguravajućoj kompaniji American International Group (AIG) sa sedištem u Njujorku.

Poseduje izuzetno višegodišnje iskustvo na finasijskim tržištu Srbije, kao i značajno iskustvo u domenu aktivne komunikacije sa klijentima, poseduje dobre organizacione, leaderske i menadžerske sposobnosti kao i dobro poznavanje svih oblasti vezanih za bankarstvo, finansije i berzu.

Broj Rešenja Komisije o davanju saglasnosti na imenovanje članova uprave: 2/5-104-3636/6-19 od 30.12.2019. godine

Direktor Društva za upravljanje nadležan je naročito da :

- vodi poslove Društva za upravljanje i određuje unutrašnju organizaciju Društva za upravljanje;
- donosi Pravila poslovanja Društva za upravljanje, procedure, standardizovane dokumente i ostala akta koja se odnose na poslovanje Društva za upravljanje;
- odgovara za tačnost poslovnih knjiga Društva za upravljanje;
- odgovara za tačnost finansijskih izveštaja Društva za upravljanje;
- priprema sednice Skupštine Društva za upravljanje i predlaže dnevni red Nadzornom odboru;
- izračunava iznose dividendi koji u skladu sa Zakonom, Statutom i odlukom Skupštine pripadaju pojedinim klasama akcionara, određuje dan i postupak njihove isplate, a određuje i način njihove isplate u okviru ovlašćenja koja su mu data odlukom Skupštine;
- izvršava odluke Skupštine;
- vrši druge poslove i donosi odluke u skladu sa Zakonom, Statutom, odlukama Skupštine i odlukama Nadzornog odbora.

4. Podaci o visini osnovnog kapitala sa naznakom uplaćenog kapitala, kao i akcionarima koji poseduju kvalifikovano učešće (ime, prezime i JMBG, odnosno poslovno ime i sedište i matični broj) i procenat učešća, broj i datum rešenja Komisije o davanju saglasnosti za sticanje kvalifikovanog učešća

Osnovni kapital Društva za upravljanje iznosi RSD 177.032.000,00 što predstavlja protivvrednost EUR 1.505.603,32 po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan 31.12.2022. godine, a broj akcija je 177.032.

Većinski akcionar (75,00%) Društva za upravljanje investicionim fondovima ILIRIKA DZU a.d. Beograd je OTP Fund Management PTE LTD sa sedištem u Republici Mađarskoj, Budimpešta. Saglasnost za sticanje kvalifikovanog učešća u Društvu za upravljanje sadržana je u Rešenju Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije br 2/5-103-443/9-23 od 30.5.2023.

Manjinski akcionar (25,00%) Društva za upravljanje investicionim fondovima ILIRIKA DZU a.d. Beograd je OTP Banka Srbija. sa sedištem u Republici Srbiji, Trdinova ulica 3, 11000 Beograd, matični broj 5334233000. Saglasnost za sticanje kvalifikovanog učešća u Društvu za upravljanje sadržana je u Rešenju Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije Broj broj 2/5-103-442/7-23 od 30.5.2023. godine

Društvo je dužno da u svom poslovanju obezbedi da novčani kapital Društva uvek bude u visini koja nije manja EUR 125.000 (stodvadesetpethiljadaevra) u dinarskoj protivvrednosti, po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan obračuna.Osnovni podaci o portfolio menadžeru UCITS fonda

Predrag Pavićević – Diplomirao na pravnom fakultetu Beograd sa položenim pravosudnim ispitom. Posедуje licencu portfolio menadžera izdatu od strane Komisije za hartije od vrednosti, br. dozvole 5/0-27-3403/3-08 od 03.06.2008.godine.

U svojoj bogatoj karijeri vezanoj za finasijska tržišta i upravljanje fondovima koja traje više od 15 godina , uspešno je upravljao sa imovinom više od 10 otvorenih investicionih fondova u različitim Društvima za upravljanje, od kojih su najpoznatija Delta investment, Ilirika DZU, Kombank Invest, kao i sa nekoliko dobrovoljnih penzionih fondova, DDOR Garant i HYPO penzije.

Držao je gostujuća predavanja na nekoliko fakulteta na temu Upravljanje investicionim fondovima u vreme ekonomskih kriza

Govori tečno engleski , a komunicira i na francuskom i ruskom jeziku.

Kao portfolio menadžer u Ilirici DZU a.d. Beograd je zaposlen od Marta 2023. godine

5. Podaci o politici nagrađivanja ili precizirati da ne postoji obaveza uspostavljanja politike nagrađivanja

Društvo nije donelo akt koji se odnosi na politiku nagrađivanja

6. Spisak delegiranih poslova i lica na koja su poslovi delegirani

Na dan ažuriranja ovog prospekta spisak delegiranih poslova je sledeći:

Po osnovu softvera za vođenje fondova - STINGA Software doo Zagreb

- Ugovor o implementaciji softvera br 07-010 I273 21.02.2008; i
- Ugovor o administraciji software-a, uslugama održavanja i korisničkoj podršci programa „Abakus 2006-FOND“ BR 07-11 I273 21.02.2008;

Po osnovu vođenja poslovnih knjiga PRO BIT BEOGRAD DOO – PRODAJNI UGOVOR br 2007-11-29 U50 29.11.2007;

Po osnovu održavanja za standardne PRO-BITOVE aplikacije (software) Ugovor broj 2013- 04-B-001 od dana 01.08.2013;

Po osnovu praćenja stanja vrednosti Inv Jed UCITS fondova preko mobilne aplikacije Ugovor Contract for sale and purchase, hosting and remote support of Ilirika Mobile Application for monitoring the portfolio of investment funds od dana 11.02.2020 broj U 17/20.

Po osnovu poslova održavanja sajta www.ilirika.rs Ugovor o korišćenju prava sa Ilirika borzno posredniška hiša dd Ljubljana br I 89 od 13.07.2020. g .

7. Vreme i mesto gde se može izvršiti uvid u opšte akte i finansijske izveštaje društva za upravljanje

Svako zainteresovano lice može izvršiti uvid u opšte akte i finansijske izveštaje Društva za upravljanje, radnim danima od 15:00 do 16:30 časova u sedištu Društva za upravljanje, u Beogradu, Knez Mihailova 11-15/V sprat, uz prethodnu najavu i zakazivanje, kao i na internet adresi Društva za upravljanje www.ilirika.rs, Takođe, u skladu sa Pravilnikom o uslovima za obavljanje delatnosti društva za upravljanje investicionim fondovima, uvid u određena akta Društva za upravljanje (Pravila poslovanja, Prospekt) može se izvršiti i na prodajnim mestima, kao i kod posrednika.

G. PODACI O DEPOZITARU

1. Poslovno ime, sedište, datum i broj rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za obavljanje poslova depozitara

Erste Bank a.d. Novi Sad sa sedištem u ulici Bulevar oslobođenja br. 5, Novi Sad
ERSTE Banka ima dozvolu za obavljanje delatnosti kastodi banke br 5/0-11-1920/4-07 od 27.04.2007. godine, objavljeno na web stranici Komisije za hartije od vrednosti www.sec.gov.rs.

2. Datum i broj zaključenja ugovora sa depozitarom

Ugovor o obavljanju poslova depozitara za otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom „Ilirika Dynamic“ zaključen je u Beogradu, dana 24.03.2023. godine pod brojem 026K00092/24032023.

3. Podaci o poslovima depozitara koje vrši na osnovu ugovora sa društvom za upravljanje i opis potencijalnih sukoba interesa koji iz toga mogu proizaći

Depozitar za UCITS fond obavlja sledeće poslove:

- 1) kontrolne poslove;
- 2) praćenje toka novca UCITS fonda;
- 3) poslove čuvanja imovine UCITS fonda.

Depozitar obavlja poslove za više UCITS fondova, i slučaju vodi posebne račune imovine za svaki fond.

U zavisnosti od vrste imovine u koju UCITS fond ulaže, depozitar za UCITS fond obavlja sledeće kontrolne poslove:

- 1) kontroliše da se prodaja, izdavanje, otkup, isplata i poništavanje investicionih jedinica obavljaju u skladu sa ovim zakonom i prospektom;
- 2) kontroliše da je neto vrednost imovine UCITS fonda i cena investicionih jedinica obračunata u skladu sa ovim zakonom i prospektom;
- 3) izvršava naloge društva za upravljanje u vezi sa transakcijama finansijskim instrumentima i drugom imovinom koja čini portfolio UCITS fonda, pod uslovom da nisu u suprotnosti sa ovim zakonom i pravilima UCITS fonda;
- 4) kontroliše obračun prinosa UCITS fonda;
- 5) sprovodi radnje kako bi osigurao da svi prihodi koji proizlaze iz transakcija imovinom UCITS fonda budu uplaćeni na račun UCITS fonda u uobičajenim vremenskim rokovima;
- 6) kontroliše da se prihodi UCITS fonda koriste u skladu sa ovim zakonom i prospektom;
- 7) kontroliše da se imovina UCITS fonda ulaže u skladu sa ciljevima utvrđenim prospektom;
- 8) izveštava Komisiju i društvo za upravljanje o sprovedenom postupku kontrole obračuna neto vrednosti imovine UCITS fonda;
- 9) prijavljuje Komisiji svako ozbiljnije ili teže kršenje ovog zakona i ugovora o obavljanju poslova depozitara od strane društva za upravljanje.

Depozitar osigurava da se tokovi novca UCITS fonda prate na efikasan način, a pre svega da sve uplate članova izvršene u svrhu izdavanja investicionih jedinica, kao i sva ostala novčana sredstva

UCITS fonda, budu evidentirana na novčanim računima koji su otvoreni u ime društva za upravljanje za račun UCITS fonda ili u ime depozitara za račun UCITS fonda.

Novčani računi vode se u saglasnosti sa principima zaštite imovine klijenata propisane zakonom kojim se uređuje tržište kapitala, u delu koji reguliše načela sigurnog i dobrog poslovanja kao i vođenje novčanih računa.

Depozitar čuva imovinu UCITS fonda na sledeći način:

1) za finansijske instrumente koji mogu da se čuvaju, depozitar:

- (1) registruje sve finansijske instrumente koji mogu biti evidentirani na računu finansijskih instrumenata otvorenom u evidencijama depozitara i sve materijalizovane finansijske instrumente koji su fizički isporučeni depozitaru,
- (2) osigurava da se svi finansijski instrumenti koji mogu biti evidentirani na računu finansijskih instrumenata, vode na odvojenim računima otvorenim u ime UCITS fonda ili u ime društva za upravljanje a za račun UCITS fonda, tako da se u svakom trenutku može jasno utvrditi koja imovina pripada UCITS fondu; i
- (3) račune finansijskih instrumenata vodi na način kako je to propisano zakonom kojim se uređuje tržište kapitala u delu koji reguliše načela sigurnog i dobrog poslovanja, kao i vođenje računa finansijskih instrumenata.

2) za drugu imovinu UCITS fonda depozitar će:

- (1) proveriti i potvrditi da je ona vlasništvo UCITS fonda, odnosno društva za upravljanje za račun UCITS fonda, na osnovu informacija ili dokumenata koje je depozitaru dostavilo društvo za upravljanje ili, na osnovu informacija iz javno dostupnih registara i evidencija i drugih eksternih izvora, ukoliko su informacije dostupne na taj način, i
- (2) ažurno voditi evidenciju o navedenoj imovini.

Depozitar je dužan da društvu za upravljanje redovno dostavlja potpuni spisak imovine UCITS fonda, za svaki UCITS fond za koji obavlja poslove depozitara, ili da shodno omogući društvu za upravljanje stalni uvid u pozicije UCITS fonda otvorene kod depozitara.

Depozitar je dužan da izveštava društvo za upravljanje o bitnim događajima koji nastupaju kod izdavalaca hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata, vezanim za imovinu UCITS fonda koja mu je poverena na čuvanje i da izvršava naloge društva za upravljanje koji proizlaze iz bitnih događaja.

U izvršavanju poslova i dužnosti, depozitar i društvo za upravljanje postupaju sa pažnjom dobrog stručnjaka, u skladu sa načelom savesnosti i poštenja, nezavisno i isključivo u interesu UCITS fonda i članova fonda.

Depozitar ne sme u odnosu na UCITS fond obavljati druge poslove koji mogu dovesti do sukoba interesa između UCITS fonda, članova fonda ili društva za upravljanje i depozitara, ukoliko nije funkcionalno i hijerarhijski sprovedeno odvajanje poslova depozitara od ostalih poslova koji bi mogli dovesti do sukoba interesa i ukoliko potencijalne sukobe interesa efikasno ne prepoznaje, istima upravlja, prati i objavljuje članovima fonda.

Lice koje rukovodi poslovima depozitara, zaposlena lica i ostala lica angažovana na drugi način kod depozitara ne smeju biti angažovana na bilo koji način u društvu za upravljanje.

Članovi uprave, zaposlena lica i ostala lica angažovana na drugi način u društvu za upravljanje ne smeju biti zaposleni ili na bilo koji drugi način angažovani kod depozitara.

Imovinu UCITS fonda depozitar čuva i vodi tako da se u svakom trenutku može jasno napraviti razlika između imovine koja pripada UCITS fondu od imovine depozitara, odnosno imovine ostalih klijenata depozitara.

Imovina UCITS fonda koju depozitar čuva u ime UCITS fonda ili u ime društva za upravljanje a za račun UCITS fonda, nije vlasništvo depozitara i ne ulazi u imovinu depozitara, ne može se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu depozitara, niti se može koristiti za izmirivanje obaveza depozitara prema trećim licima.

U slučaju oduzimanja dozvole za rad kreditnoj instituciji ili dozvole za obavljanje delatnosti depozitara ili pokretanja stečajnog ili likvidacionog postupka nad kreditnom institucijom, društvo za upravljanje je dužno da odmah raskine ugovor o obavljanju usluga depozitara, zaključi ugovor sa novim depozitarom i o tome obavesti Komisiju.

Depozitar kome je oduzeta dozvola za obavljanje delatnosti depozitara, dozvola za rad ili nad kojim je pokrenut stečajni ili likvidacioni postupak je dužan da odmah prenese sredstva UCITS fonda na depozitara sa kojim je društvo za upravljanje zaključilo ugovor.

Komisija nalaže društvu za upravljanje promenu depozitara ako su usled njegovog poslovanja interesi članova fonda značajnije ugroženi.

U slučaju nesolventnosti kreditne institucije koja je depozitar ili druge kreditne institucije na koju je depozitar delegirao čuvanje imovine, imovina UCITS fonda koja je na čuvanju kod depozitara ne ulazi u stečajnu ili likvidacionu masu kreditnih institucija iz ovog stava, niti može da bude predmet prinudne naplate u vezi sa potraživanjem prema kreditnim institucijama iz ovog stava.

4. Opis poslova iz člana 101. stav 1. Zakona koje je depozitar delegirao na druge kreditne institucije i spisak tih kreditnih institucija, i potencijalni sukobi interesa koji iz delegiranja mogu proizići

Depozitar Komercijalna banka ad Beograd je kao pod depozitara za čuvanje imovine UCITS fonda kojim upravlja Ilirika DZU AD Beograd angažovala (akcije kupljene na globalnim tržištima (SAD, Nemačka, Velika Britanija I sl)) Erste Group Bank AG Beč.

H. PODACI O REVIZORU

1. Poslovno ime, sedište, matični i registracioni broj i PIB preduzeća za reviziju koje vrši eksternu reviziju finansijskih izveštaja društva za upravljanje i UCITS fonda

“HLB DST – Revizija” d.o.o.

Bulevar maršala Tolbuhina 38/I, Beograd

Matični broj preduzeća za reviziju: 17245651

Registracioni broj preduzeća za reviziju: 6009267576

PIB preduzeća za reviziju: 101712539

2. Datum i broj zaključenja ugovora sa revizorom

Ugovor o obavljanju usluga eksterne revizije finansijskih izveštaja UCITS Fonda za 2023. godinu zaključen je u Beogradu 09.12.2022. godine, broj ugovora 167-RFI/2022.

I. ODGOVORNA LICA

1. Ime i prezime lica odgovornog za sadržaj ovog prospekta

Đorđe Vujović, Direktor Društva za upravljanje.

2. Izjava lica odgovornog za sadržaj prospekta:

"Izjavljujem da:

- ovaj prospekt sadrži istinite, tačne, potpune i sve bitne podatke koji su od značaja za donošenje odluke o ulaganju,
- Komisija za hartije od vrednosti ne odgovara za istinitost i potpunost podataka navedenih u prospektu UCITS fonda."

DIREKTOR

ĐORĐE VUJOVIĆ

Datum i mesto:

Beograd, 10.07.2023.

