

TRIUMPH BALANCE OTVORENI INVESTICIONI FOND

PROSPEKT

Ilirika DZU a.d. Beograd, Društvo za upravljanje investicionim fondovima, Beograd, Srbija, Knez Mihailova 11-15/V sprat, 11000
Beograd www.ilirika.rs, Telefon +381 11 330 10 00, 330 10 22, 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 investicionog fonda:

Triumph balance, otvoreni investicioni fond (u daljem tekstu: Fond)

Poslovno ime Društva za upravljanje investicionim fondovima:

ILIRIKA DZU a.d. Beograd, Društvo za upravljanje investicionim fondovima (u daljem tekstu: Društvo za upravljanje)

Sedište Društva za upravljanje:

Beograd, Srbija
Knez Mihailova 11-15/V sprat
11000 Beograd

Internet adresa Društva za upravljanje:

www.ilirika.rs

Broj telefona i telefaksa Društva za upravljanje:

Telefon +381 11 330 10 79, 330 10 65
Fax: +381 11 330 10 70

Datum inoviranja prospekta: 03.08.2012.
Ažuriran sa podacima na dan 31.12.2011

Uvod

Društvo za upravljanje investicionim fondovima Ilirika DZU a.d. Beograd (u daljem tekstu: „Društvo za upravljanje“) je privredno društvo koje organizuje, osniva i upravlja investicionim fondovima, u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima („Službeni glasnik RS“ br.46/2006, 51/2009 i 31/2011, u daljem tekstu: „Zakon“) i podzakonskim aktima.

Otvoreni investicioni fond je institucija kolektivnog investiranja, koja nema status pravnog lica i koja funkcioniše na principu prikupljanja novčanih sredstava putem izdavanja investicionih jedinica i otkupa investicionih jedinica na zahtev člana fonda. Prikupljena novčana sredstva se ulažu u različite vrste imovine sa ciljem ostvarenja prihoda i smanjenja rizika ulaganja.

Sredstva fonda su odvojena od sredstava društva za upravljanje fondom.

Ovaj prospekt je javna ponuda i poziv za kupovinu investicionih jedinica TRIUMPH BALANCE otvorenog investicionog fonda (u daljem tekstu: „Fond“).

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

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

Sadržaj:

A. OSNOVNI PODACI O INVESTICIONOM FONDU	5
1. Naziv i vrsta investicionog fonda	5
2. Datum organizovanja investicionog fonda i rok na koji se organizuje.....	5
3. Investicioni cilj, investiciona politika i glavni rizici u vezi sa njom, kriterijumi za diversifikaciju portfolia hartija od vrednosti	5
5) Osnovni rizici investiranja i način upravljanja rizicima	9
4. Portfolio menadžer	11
5. Vreme i mesto gde se može izvršiti uvid u finansijske izveštaje fonda	11
B. PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM FONDA.....	12
1. Način obračuna vrednosti investicione jedinice i vreme i mesto objavljivanja te vrednosti	12
2. Podaci o visini naknada i troškova – Pravilnik o tarifi Fonda.....	12
3. Vreme i način raspodele prihoda odnosno dobiti ukoliko se raspodeljuje.....	16
4. Poreski tretman imovine fonda	16
5. Neto prinos investicionog fonda.....	16
6. Raspuštanje investicionog fonda	17
V. ČLANOVI INVESTICIONOG FONDA	18
1. Kupovina investicionih jedinica	18
2. Otkup investicionih jedinica	20
3. Prenos investicionih jedinica.....	21
4. Okolnosti pd kojima može doći do obustave otkupa investicionih jedinica	22
Kupovina i otkup investicionih jedinica obustavljaju se istovremeno.	22
G. PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE	23
1. Poslovno ime, sedište, matični broj i registracioni broj društva za upravljanje i broj i datum rešenja Komisije o davanju dozvole za rad	23
2. Ime i ovlašćenja direktora i članova nadzornog odbora društva za upravljanje, kratki prikaz poslovne biografije i broj i datum rešenja Komisije o saglasnosti na imenovanje članova uprave	23
3. Podaci o visini kapitala i akcionarima koji poseduju kvalifikovano učešće i procenat učešća, broj i datum rešenja Komisije o davanju saglasnosti za sticanje kvalifikovanog učešća	25
4. Spisak i vrsta svih investicionih fondova, kojima društvo upravlja	25
5. Vreme i mesto gde se može izvršiti uvid u opšte akte i finansijske izveštaje društva za upravljanje	26
D. PODACI O KASTODI BANCI.....	26
1. Poslovno ime, sedište, datum i broj rešenja Komisije o davanju dozvole za obavljanje kastodi usluga	26
2. Datum i broj zaključenja ugovora sa kastodi bankom.....	26
3. Podatke o kastodi uslugama koje ta banka vrši na osnovu ugovora sa društvom za upravljanje.....	26
DJ. PODACI O REVIZORU	27
1. Poslovno ime, sedište, matični i registracioni broj i PIB preduzeća za reviziju koje vrši eksternu reviziju finansijskih izveštaja društva za upravljanje i investicionog fonda.....	27
2. Datum i broj zaključenja ugovora sa revizorom	27
E. ODGOVORNA LICA	27

A. OSNOVNI PODACI O INVESTICIONOM FONDU

1. Naziv i vrsta investicionog fonda

TRIUMPH BALANCE otvoreni investicioni fond.

Na osnovu ugovora koji je zaključen 21.05.2012.godine, Komisija za hartije od vrednosti je donela Rešenje br.5/0-40-2215/4-12 od 31.05.2012. godine o davanju predhodne saglasnosti na prenos prava upravljanja otvorenim investicionim fondovima Društva za upravljanje investicionim fondovima Citadel Asset Management a.d. Beograd na Društvo za upravljanje investicionim fondovima ILIRIKA DZU a.d. Beograd. Na osnovu ovog rešenja i saglasno odredbama člana 50. stav 3 Zakona o investicionim fondovima, Društvo za upravljanje investicionim fondovima ILIRIKA DZU a.d. Beograd je 31.07.2012. godine preuzelo pravo upravljanja nad otvorenim investicionim fondom TRIUMPH BALANCE.

U skladu sa odabranim investicionim ciljem, odnosno investicionom politikom otvoreni investicioni fond TRIUMPH BALANCE se definiše kao balansirani fond, u skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima ("Službeni glasnik RS" br.15/2009 ,76/2009 i 41/2011).

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

Fond je organizovan dana 28.07.2008. godine, upisom u Registar investicionih fondova kod Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, Rešenje br. 5/0-44-4585/4-08.

Fond se organizuje na neodređeno vreme.

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

1) Investicioni cilj

Osnovni cilj otvorenog investicionog fonda TRIUMPH BALANCE je da se uz ostvarivanje kapitalnih dobitaka, dividendi, kamata i drugih vrsta prihoda, održavanjem kvalitetne strukture imovine fonda i profesionalnim upravljanjem investicionim fondom postigne stabilan rast vrednosti imovine fonda i investicione jedinice u dužem vremenskom periodu.

Otvoreni investicioni fond TRIUMPH BALANCE kao balansirani fond je namenjen svim fizičkim i pravnim, domaćim i stranim licima, koji posredstvom Fonda žele da investiraju na duži vremenski period u veći broj kvalitetnih domaćih i stranih vlasničkih i dužničkih hartija od vrednosti sa ciljem ostvarenja stabilne stope prinosa uz umereni rizik.

Ovakva vrsta fondova (balansirani fond) koju karakteriše balansirano investiranje u akcije akcionarskih društava, dužničke hartije od vrednosti i depozite po pravilu nosi umereni potencijal za više prinose ali i manji stepen rizika od fondova koji pretežno ulažu u vlasničke hartije od vrednosti (akcije). Zahvaljujući diversifikaciji rizik je po pravilu niži nego u slučaju individualnog ulaganja u manji broj pojedinačnih akcija.

2) Investiciona politika

Investiciona politika predstavlja skup različitih investicionih, ekonomskih, administrativnih odluka i mera koje Društvo preduzima u cilju povećanja ukupnog prinosa u korist članova Fonda.

Društvo će nastojati da upravljanjem sredstvima Fonda članovima obezbedi dugoročnu sigurnost i optimalni rast u odnosu na preuzeti rizik.

Fond će voditi aktivnu politiku investiranja i upravljanja portfeljom u skladu sa investicionim ciljem i politikom, pridržavajući se sledećih načela investiranja:

- načelo sigurnosti imovine Fonda,
- načelo diversifikacije portfolija,
- načelo održavanja odgovarajuće likvidnosti,
- načelo kontrole i smanjenja rizika.

Prilikom investiranja imovine u dužničke hartije od vrednosti i depozite posebno pažnja će se obratiti na kreditni i kamatni rizik. Obzirom da će određeni deo imovine biti investiran u akcije, Društvo će prilikom konkretnih investicija u određene akcije naročito voditi računa o sledećim aspektima ulaganja:

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

Zakonska regulativa omogućuje da se procenat uložene imovine balansirano fonda u vlasničke ili dužničke hartije od vrednosti kreće u određenim okvirima. Budući da se te vrste hartija razlikuju po potencijalnom prinosu i riziku Društvo će, u skladu sa situacijom na tržištima kapitala, kvalitetno upravljati portfoliom Fonda u smislu povećanja ili smanjenja izloženosti riziku prema različitim vrstama hartija u određenim vremenskim periodima.

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

3) Kriterijumi za obrazovanje i diversifikaciju portfolija hartija od vrednosti

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

Balansirani fond ulaže najmanje 85% svoje imovine u vlasničke i dužničke hartije od vrednosti, sa tim da ulaganja u dužničke hartije od vrednosti i novčane depozite ne može biti manje od 35% ni više od 65% vrednosti imovine fonda.

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

Takodje, 20% imovine fonda može se ulagati u investicione jedinice otvorenih fondova kojima ne upravlja isto društvo za upravljanje.

Na ulaganja imovine Fonda, primenjuju se sledeća ograničenja:

1) u inostranstvu se može se ulagati samo u likvidne hartije od vrednosti kojima se redovno trguje na organizovanom tržištu u državama članicama EU, OECD-a, odnosno susednim državama, s tim da najmanje 50% tako uloženog iznosa mora biti investirano u hartije od vrednosti kojima se trguje na listingu u navedenim državama. Navedeno ograničenje se primenjuje i na ulaganje imovine fonda u finansijske derivate kojima se trguje na organizovanom tržištu u državama članicama EU, odnosno OECD-a i to isključivo radi smanjenja investicionog rizika imovine fonda.

2) u hartije od vrednosti, odnosno finansijske derivate jednog izdavaoca ili ukupno u hartije od vrednosti, odnosno finansijske derivate dva ili više izdavalaca koji su povezana lica se ne može ulagati više od 10% imovine investicionog fonda, s tim da pri ulaganju otvoreni fond ne može steći više od 20% vlasničkog učešća, odnosno akcija sa pravom glasa jednog izdavaoca,

3) u novčane depozite u jednoj banci ili ukupno u novčane depozite u dve ili više banaka koje su povezana lica se ne može ulagati više od 20% imovine investicionog fonda. Navedeno ograničenje se ne odnosi na novčane depozite kod kastodi banke

4) u jednu vrstu hartija od vrednosti koje izdaje Republika, Narodna banka Srbije, odnosno drugo pravno lice uz garanciju Republike se ne može ulagati više od 35% imovine investicionog fonda,

5) imovina investicionog fonda ne može se ulagati u pokretne stvari

6) do 20% imovine investicionog fonda može se ulagati u investicione jedinice otvorenih investicionih fondova kojima ne upravlja isto društvo za upravljanje,

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

- društvo za upravljanje,
- akcionar društva za upravljanje,
- fond kojim upravlja isto društvo za upravljanje,
- povezano lice sa licima iz prethodnih stavova.

8) imovinom otvorenog fonda se ne mogu zauzimati kratke pozicije.

4) struktura imovine fonda

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

Vrednost imovine investicionog fonda se obračunava prema poštenoj/fer vrednosti.

Neto vrednost imovine investicionog fonda predstavlja vrednost imovine umanjenu za iznos obaveza. Neto vrednost imovine fonda po investicionoj jedinici izračunava se svakog radnog dana i objavljuje u najmanje jednim dnevnim novinama koje se distribuiraju na celokupnoj teritoriji Republike Srbije i na internet stranici Društva za upravljanje www.ilirika.rs

Neto vrednost imovine otvorenog investicionog fonda TRIUMPH BALANCE na dan 31.12.2011. godine iznosi 12.907.031,45 dinara.

Ukupna vrednost imovine otvorenog investicionog fonda TRIUMPH BALANCE na dan 31.12.2011. godine iznosi 13.053.655,90 dinara i predstavljena je u sledećoj tabeli:

Imovina fonda po vrstama	Ukupna vrednost na dan 31.12.2011. godine	Učešće u ukupnoj vrednosti imovine fonda
Akcije – vlasničke hartije od vrednosti	5.450.531,95	41,76%
Obveznice – dužničke hartije od vrednosti	4.845.970,31	37,12%
Ostala ulaganja – investicione jedinice	2.545.466,28	19,50%
Potraživanja	851,11	0,01%
Gotovina	106.195,35	0,81%
Depoziti	104.640,90	0,80%
Ukupna imovina:	13.053.655,90	100,00%

Vlasničke hartije od vrednosti

Otvoreni investicioni fond TRIUMPH BALANCE na dan 31.12.2011. godine ima tri vlasničke hartije od vrednosti koje pojedinačno prelaze 5% učešća u imovini Fonda. Reč je o akcijama Pfizer inc., New York koje učestvuju sa 10,75%, Deutsche Telekom AG koje učestvuju sa 6,36% i Procter & Gamble CO koje učestvuju sa 6,20% u imovini Fonda.

Naziv i sedište izdavaoca	Simbol	Ukupna vrednost na dan 31.12.2011.	Učešće u imovini	Naziv i sedište organizovanog tržišta
Pfizer inc. New York	PFE	1.403.837,23	10,75%	Njujorška berza
Deutsche Telekom AG	DTE	829.697,70	6,36%	Frankfurtska Berza (XETRA)
Procter & Gamble CO	PG	809.551,53	6,20%	Njujorška berza
		3.043.086,46	23,31%	

Struktura ulaganja u vlasničke hartije od vrednosti je sledeća:

Naziv i sedište izdavaoca	Simbol	Ukupna vrednost na dan 31.12.2011.	Učešće u ukupnoj imovini	Naziv i sedište organizovanog tržišta
Domaće akcije				
Domaće akcije različitih izdavaoca		300.675,06	2,30%	Beogradska Berza
Inostrane akcije				
Inostrane akcije različitih izdavaoca		5.149.856,89	39,46%	Inostrane berze
Ukupno akcije:		5.450.531,95	41,76%	

Dužničke hartije od vrednosti

Naziv i sedište izdavaoca	Simbol	Ukupna vrednost na dan 31.12.2011.	Učešće u ukupnoj imovini	Naziv i sedište organizovanog tržišta
Domaće obveznice				
Obveznice RS, Vlada RS	A2012	79.312,57	0,61%	Beogradska Berza a.d., Beograd
Obveznice RS, Vlada RS	A2013	2.427.407,28	18,60%	Beogradska Berza a.d., Beograd

Obveznice RS, Vlada RS	A2014	368.137,15	2,82%	Beogradska Berza a.d., Beograd
Obveznice RS, Vlada RS	A2015	1.971.113,31	15,10%	Beogradska Berza a.d., Beograd
Ukupno obveznice:		4.845.970,31	37,12%	

Ostala ulaganja – investicione jedinice fondova

Naziv i sedište izdavaoca	Simbol	Ukupna vrednost na dan 31.12.2011.	Učešće u ukupnoj imovini
NFD Bric – otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom	NFD Bric	2.545.466,28	19,50%

Gotovina

Gotovina otvorenog investicionog fonda TRIUMPH BALANCE na dan 31.12.2011. godine iznosi 210.836,25 RSD, i nalazi se na novčanom računu Fonda kod Vojvođanske banke a.d. Novi Sad, što predstavlja 1,62% ukupne vrednosti imovine Fonda.

5) Osnovni rizici investiranja i način upravljanja rizicima

Ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika. Uopšteno govoreći rizik ulaganja na tržištu kapitala predstavlja verovatnoću da prinos od izvršenih investicija bude nezadovoljavajući ili negativan. Rizik nikada nije moguće u potpunosti izbeći ali ga je moguće svesti na najmanju moguću meru zahvaljujući kvalitetnim upravljanjem portfeljom. Nezadovoljavajući ili negativan prinos Fonda može nastati u najvećoj meri delovanjem sledećih rizika:

▪ Tržišni rizik, rizik promene cena hartija od vrednosti u koje je investirano

Imovina Fonda biće investirana u finansijske instrumente navedene u okviru ovog prospekta. Navedenim finansijskim instrumentima redovno se trguje na finansijskim tržištima i njihova buduća cena je neizvesna. Promena vrednosti tih instrumenata može dovesti do nezadovoljavajućeg rasta ili pada vrednosti investicija.

Deo imovine koji će biti investiran u dužničke hartije od vrednosti biće osetljiv na promene kamatnih stopa. Pad cena obveznica u koje je investirana imovina Fonda uglavnom može nastati zbog kamatnog rizika, odnosno porasta opšteg nivoa kamatnih stopa ili zbog kreditnog rizika tj. povećanja rizičnosti izdavaoca obveznica. Ulaganje u akcije kao dugoročne instrumente pored ostalih rizika nosi rizik gubitka u kraćem roku zbog konjunkturalnih trendova.

Imovina Fonda biće investirana ravnotežno u akcije i obveznice što povećava mogućnost oscilacija vrednosti investicione jedinice.

Društvo će upravljati tržišnim rizikom ulažući imovinu Fonda u određen broj kvalitetnih akcija i obveznica to jest diversifikacijom portfelja Fonda kako bi smanjio ukupnu rizičnost Fonda.

▪ Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja verovatnoću da izdavalac u čije je hartije od vrednosti investirano neće biti u mogućnosti da u celini ili delimično izmiri svoje obaveze u momentu dospeća.

Neispunjavanje obaveza od strane izdavaoca u čije hartije od vrednosti je investirano uticalo bi na likvidnost Fonda i smanjilo vrednost tog dela imovine Fonda. Društvo će upravljati kreditnim rizikom

ulažući sredstva strogo poštujući okvire investiranja postavljene ovim prospektom, Pravilima poslovanja Društva i zakonskim ograničenjima.

- **Valutni rizik**

Imovina Fonda biće investirana u hartije od vrednosti opisane u ovom prospektu. Kako će imovina Fonda biti jednim delom investirana u hartije od vrednosti stranih izdavalaca, to će taj deo imovine biti izložen i riziku promene kursa dinara prema valuti u kojoj će biti izražen deo investicije. Valutni rizik je verovatnoća da valute u kojima je investirana imovina Fonda depresiraju u odnosu na dinar. Depresijacija tih valuta dovela bi do nezadovoljavajućeg rasta ili pada cene jedinice Fonda.

- **Rizik promene poreskih propisa**

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.

- **Rizik zemalja u koje je uložena imovina fonda**

Imovina Fonda, biće ulagana u domaće hartije od vrednosti, kao i u hartije od vrednosti izdate u državama članicama EU, OECD-a, odnosno susednim državama. Zbog toga postoji mogućnost da eventualne političke krize na tim tržištima imaju uticaj na vrednost imovine Fonda. Društvo će ulagati imovinu Fonda na takav način, da se investicije što manje izlažu riziku tržišta na kojima se može očekivati veći uticaj političkih kriza.

- **Rizik Likvidnosti**

Rizik likvidnosti predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Fonda da ispunjava svoje dospelje obaveze. U rizik likvidnosti spada i rizik privremene obustave otkupa investicionih jedinica. Zakonski je predviđeno da se otkup investicionih jedinica može privremeno obustaviti u slučaju prijave otkupa investicionih jedinica u iznosu većem od 10% neto imovine Fonda, a sve u cilju zaštite interesa postojećih članova Fonda. Druge vanredne situacije u kojima dolazi do obustave kupovine i otkupa investicionih jedinica su bliže određene članom 72. Pravilnika o investicionim fondovima.

Društvo za upravljanje može, isključivo radi održavanje potrebnog nivoa likvidnosti fonda, u svoje ime i za račun otvorenog fonda, uzeti kredit sa rokom otplate do 360 dana, kao i zaključivati repo ugovore sa drugim fondovima i bankama, ukupno do 20% vrednosti imovine fonda, s tim što predmet repo ugovora mogu biti i akcije.

- **Operativni rizik**

Operativni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva, i to u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom i drugim sistemima, kao i zbog nepredvidivih eksternih događaja. Sa dobro postavljenim procedurama i internom kontrolom, taj rizik se može uspešno smanjiti.

- **Način upravljanja rizicima**

Radi postizanja investicionog cilja, Fond će diversifikovati ulaganja sa ciljem upravljanja rizicima plasmana, pridržavajući se načela investiranja navedenih u investicionoj politici Fonda.

Obzirom da će Fond najveći deo sredstava plasirati u vlasničke i dužničke hartije od vrednosti, Fond će biti najizloženiji tržišnom riziku. Radi kontrole navedenog rizika, Fond će prilikom ulaganja u akcije određene kompanije najveću pažnju posvetiti fundamentalnoj, finansijskoj i komparativnoj analizi poslovanja. Pri investiranju u određene hartije od vrednosti Fond će voditi računa o izloženosti napred navedenim rizicima, imajući u vidu da su različite hartije od vrednosti izložene nekim od tih rizika u manjoj ili većoj meri.

Zbog ulaganja dela imovine Fonda i u akcije, dužnost nam je da upozorimo na mogućnost nastanka privremenih gubitaka u kratkom roku. Zato preporučujemo da se sredstva u Fond investiraju na duže vremenske periode (tri do pet ili više godina), kako bi se ostvarili željeni prinosi. Investitori moraju biti svesni svoje imovinske sposobnosti kako bi njihovo ulaganje u Fond ostvarilo željene ciljeve. Investitori takođe moraju biti svesni rizika koje preuzimaju, a koji su opisani u ovom prospektu.

Balansirani fond TRIUMPH BALANCE je prevashodno namenjen investitorima kojima imovinsko stanje omogućuje da prihvate srednji rizik sa ciljem ostvarivanja viših prihoda.

6) postupak za donošenje odluka o investiranju

Društvo za upravljanje donosi investicione odluke saglasno zakonu, podzakonskim aktima i investicionoj politici definisanoj odredbama Prospekta.

Investicione odluke donosi i operativno sprovodi portfolio menadžer Fonda. Društvo za upravljanje može formirati Investicioni odbor za svaki fond kojim upravlja, koji predstavlja savetodavno kolegijalno telo, koga čine portfolio menadžer tog fonda, Direktor Društva za upravljanje i treći član imenovan od strane Nadzornog odbora Društva za upravljanje. Sednicama Investicionog odbora prisustvuje interni kontrolor, koji kontroliše usaglašenost investicionih odluka sa zakonom, opštim aktima Društva za upravljanje i investicionom politikom Fonda. Sednicama investicionog odbora predsedava Direktor Društva. Mišljenje investicionog odbora je savetodavnog karaktera i ne obavezuje portfolio menadžera, niti ga onemogućava da izvrši pojedinačnu investicionu radnju.

4. Portfolio menadžer

Igor Popović rođen je 27.11.1977. godine u Beogradu. Diplomirao je ekonomiju i matematiku 2000. godine i magistrirao poslovnu upravu (MBA) 2004. godine na Dartmouth koledžu u SAD, i magistrirao političku ekonomiju na London School of Economics u Londonu 2011. godine. Poslovnu karijeru započeo je praksom u Centralnoj banci SAD (Federal Reserve Board) u Vašingtonu. Od 2000. godine radi kao konsultant u finansijskom sektoru za Mercer Management Consulting u Njujorku, a zatim i za Marsh & McLennan Securities, na struktuiranju kreditnih derivata, gde je dobio i licencu broker-dilera u državi Njujork 2002 godine. Radio je 2003. godine kao savetnik za finansijski sektor u Ministarstvu finansija Republike Srbije. Od 2005. do početka 2007. godine radio je kao konsultant u Opera Solutions, na optimizaciji portfolija tehnoloških investicija za neke od vodećih finansijskih institucija u SAD. Od marta 2007. godine radio je u društvu za upravljanje investicionim fondovima Raiffeisen Invest. U junu 2008. godine dobio je dozvolu za obavljanje

poslova portfolio menadžera od Komisije za hartije od vrednosti. Od septembra 2008. radio je kao portfolio menadžer a potom kao direktor brokersko-dilerskog društva Ilirika Investments.

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

Sva zainteresovana lica mogu izvršiti uvid u finansijske izveštaje Fonda svakog radnog dana u periodu od 08:30 do 16:30 časova u sedištu Društva za upravljanje investicionim fondovima 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 Fonda, istom na uvid dostavi godišnje i polugodišnje finansijske izveštaje sa izveštajima eksternog revizora kako Društva za upravljanje, tako i Fonda, u roku od osam dana od dana podnošenja zahteva.

B. PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM FONDA

1. Način obračuna vrednosti investicione jedinice i vreme i mesto objavljivanja te vrednosti

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

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

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

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

Društvo objavljuje vrednost investicione jedinice svakodnevno u jednim dnevnim novinama koje se distribuiraju na celokupnoj teritoriji Republike Srbije, kao i na internet stranici Društva za upravljanje www.ilirika.rs. Vrednost investicione jedinice Društvo za upravljanje objavljuje na svojoj internet stranici na dan T+1, odnosno u dnevnim novinama na dan T+2, ali pre objavljivanja, ispravnost obračuna vrednosti investicione jedinice mora potvrditi kastodi banka. Društvo objavljuje vrednost investicione jedinice Fonda u dnevnom listu „Privredni pregled“.

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

Sve vrste naknada koje može naplatiti Društvo za upravljanje investicionim fondovima ILIRIKA DZU a.d. Beograd, u potpunosti su opisane u ovom odeljku. Društvo za upravljanje neće naplatiti ni jednu drugu vrstu troška.

Ovaj deo Prospekta ujedno predstavlja i Pravilnik o tarifi TRIUMPH BALANCE otvorenog investicionog fonda.

Za usluge investiranja i upravljanja TRIUMPH BALANCE otvorenim investicionim fondom, Društvo za upravljanje će od članova Fonda naplaćivati:

1. Naknada za kupovinu investicionih jedinica - predstavlja naknadu koju član fonda plaća prilikom uplate u fond. Naknada za kupovinu se obračunava procentualno u odnosu od vrednost uplata u fond i zavisi od visine uplata u fond.

Naknada za kupovinu investicionih jedinica se naplaćuje po sledećim tarifama:

Iznos uplate u dinarima	Naknada za kupovinu
do 400.000,00	2,50%
od 400.000,01 do 1.000.000,00	2,00%
od 1.000.000,01 do 4.000.000,00	1,50%
od 4.000.000,01 do 8.000.000,00	1,00%
od 8.000.000,01 do 15.000.000,00	0,50%
preko 15.000.000,01	Bez naknade

2. Naknadu za otkup (prodaju) investicionih jedinica - koja zavisi od dužine perioda članstva u fondu (1% za prvu godinu ostanka, 0.5% ukoliko član ostane u fondu do 1 do 2 godine i 0% za sve članove koji izadju nakon dve godine članstva). Obaveze po osnovu isplate investicionih jedinica se formiraju za dan T+0 kada je primljen zahtev klijenta za isplatu. Obaveza se gasi nakon prenosa sredstava članu Fonda na račun koji je isti specificirao. Naknada za prodaju investicionih jedinica se obračunava i naplaćuje od članova u momentu isplate, a prenosi Društvu jednom mesečno
3. Naknada za prenos vlasništva nad investicionim jedinicama – predstavlja naknadu koja se naplaćuje od člana fonda u slučaju prenosa investicionih jedinica sa člana Fonda na treće lice po osnovu nasledstva ili poklona. Društvo naplaćuje navedenu naknadu jednokratno u iznosu od 1.000,00 dinara.
4. Naknada za prelazak člana iz otvorenog u drugi fond kojima upravlja Društvo - predstavlja naknadu koju član fonda plaća prilikom prenosa imovine između fondova kojima upravlja Društvo. Naknada za prenos imovine između fondova kojima upravlja Društvo obračunava se u visini od 1% ukupne vrednosti prenesenih sredstava. Naknada za prodaju i naknada za kupovinu se u tom slučaju ne obračunavaju.

Prenos imovine uz navedenu naknadu moguće je izvršiti jednom u periodu od šest meseci od dana podnošenja poslednjeg naloga za prenos. U suprotnom, ukoliko član podnese nalog za prenos pre isteka roka od šest meseci od dana podnošenja prethodnog naloga za prenos, primenjivaće se naknada u visini od 2% ukupne vrednosti prenesenih sredstava.
5. Naknada za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija

Prilikom potpisivanja ugovora o pristupanju fondu (Pristupnica), Društvo naplaćuje fiksnu naknadu u iznosu od 300,00 dinara radi pokrića administrativnih troškova.

Pored izveštavanja koje je Zakonom predviđeno, Društvo zadržava pravo da članovima fonda naplaćuje fiksnu naknadu u iznosu od 300,00 dinara po osnovu dodatnih zahteva. Svi dodatni zahtevi moraju biti dostavljeni Društvu u pisanoj formi.

Iz **imovine fonda** će se naplaćivati:

1) Naknada za upravljanje investicionim fondom

predstavlja naknadu za usluge Društva za upravljanje fondom i obračunava se od vrednosti imovine Fonda u procentu od 3,5% godišnje. Društvo obračunava naknadu dnevno a naplaćuje mesečno.

2) Troškovi kastodi banke

Društvo za upravljanje će koristiti kastodi usluge Vojvođanske banke a.d. Novi Sad. Društvo za upravljanje je u obavezi da plati kastodi banci naknadu za vođenje kastodi računa u skladu sa Ugovorom i Tarifnikom kastodi banke, a dati troškovi će se naplaćivati iz imovine Fonda na mesečnom nivou.

Društvo za upravljanje može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova kastodi banke.

3) Troškovi eksterne revizije

Troškovi eksterne revizije će se naplaćivati u svojoj stvarnoj visini, a u skladu sa ugovorom o pružanju usluga revizije.

Društvo za upravljanje može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova eksterne revizije.

4) Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti

Društvo će iz imovine fonda naplaćivati troškove kupovine i prodaje hartija od vrednosti u stvarnom iznosu istih, a isti obuhvataju provizije za usluge brokersko - dilerskih društava, centralnog registra hartija od vrednosti, berze, kao i druge troškove u skladu sa Zakonom. Takođe Društvo će iz imovine fonda naplaćivati i zavisne troškove kupovine i prodaje hartija od vrednosti koji obuhvataju:

- troškove platnog prometa (domaći, međunarodni i prenos na računima u istoj banci i sl.)
- porezi i druge fiskalne obaveze,
- troškove kamata i naknada u vezi sa zaduživanjem fonda

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

2.1. Prikaz naknada i troškova za prethodni period

1. Naknada Društvu za upravljanje za period 01.01.2011 – 31.12.2011. godine izražena kao procenat vrednosti prosečne* imovine fonda – *dobija se deljenjem ukupnih naknada Društvu za upravljanje sa prosečnom vrednošću imovine fonda*
 - Od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine 431.867,87 RSD – 2,93%

- U prethodnom periodu (od 01.01.2010. do 31.12.2010.) 688.514,98RSD – 2,01%
2. Iznos troškova kupovine i prodaje hartija od vrednosti, troškovi kastodi banke i troškovi eksterne revizije na teret imovine fonda za period 01.01. – 31.12.2011. godine izražen kao procenat vrednosti prosečne* imovine – *dobija se deljenjem svih troškova kupovine i prodaje hartija od vrednosti, troškova kastodi banke i troškova eksterne revizije sa prosečnom vrednošću imovine fonda*
- Od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine 198.718,27 RSD – 1,35%
 - U prethodnom periodu (od 01.01.2010. do 31.12.2010.) 736.811,02 RSD - 2,15%
3. Pokazatelj ukupnih troškova za period 01.01. – 31.12.2011. godine – *dobija se deljenjem ukupnog iznosa naknade za upravljanje i svih troškova na teret imovine investicionog fonda sa prosečnom* vrednošću imovine fonda*
- Od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine 659.123,81 RSD - 4,48%
 - U prethodnom periodu (od 01.01.2010. do 31.12.2010.) 1.520.612,12 RSD– 4,44%

*Prosečna vrednost imovine fonda računa se kao količnik zbira vrednosti imovine fonda počev od poslednjeg dana prethodnog izveštajnog perioda do poslednjeg dana tekućeg izveštajnog perioda i broja dana u izveštajnom periodu.

- 14.718.002,51 RSD - prosečna vrednost imovine Fonda na dan 31.12.2011. godine
- 34.274.435,21 RSD - prosečna vrednost imovine Fonda na dan 31.12.2010. godine
- 45.373.693,89 RSD - prosečna vrednost imovine Fonda na dan 31.12.2009. godine

Prikaz svih naknada i troškova Fonda, od osnivanja do 31.12.2011. godine je dat u narednoj tabeli:

Period		Vrednost u RSD	Učešće u prosečnoj vrednosti imovine fonda
1 Apsolutna i relativna veličina naknada za upravljanje iznosi:			
28.07.2008.	- 31.12.2008.	373.513,59	0,89%
01.01.2009.	- 31.12.2009.	897.670,81	1,98%
01.01.2010.	- 31.12.2010.	688.514,98	2,01%
01.01.2011.	- 31.12.2011.	431.867,87	2,93%
2 Apsolutna i relativna veličina troškova kupovine i prodaje HOV, troškova kastodi banke i eksterne revizije iznosi:			
28.07.2008.	- 31.12.2008.	649.424,19	1,54%
01.01.2009.	- 31.12.2009.	1.041.378,40	2,30%
01.01.2010.	- 31.12.2010.	736.811,02	2,15%
01.01.2011.	- 31.12.2011.	198.718,27	1,35%
3 Pokazatelj ukupnih troškova (zbir naplaćene naknade za upravljanje i svih troškova podeljen sa vrednošću prosečne imovine investicionog fonda) - pregled:			
28.07.2008.	- 31.12.2008.	1.047.083,64	2,49%

01.01.2009.	-	31.12.2009.	1.993.696,78	4,39%
01.01.2010.	-	31.12.2010.	1.520.612,12	4,44%
01.01.2011.	-	31.12.2011.	659.123,81	4,48%

Prosečna vrednost imovine fonda računa se kao količnik zbira neto vrednosti imovine otvorenog investicionog fonda počev od poslednjeg dana prethodnog izveštajnog perioda do poslednjeg dana tekućeg izveštajnog perioda i broja dana u izveštajnom periodu. Prosečna vrednost imovine fonda iznosila je:

4

28.07.2008.	-	31.12.2008.	42.090.268,76
01.01.2009.	-	31.12.2009.	45.373.693,89
01.01.2010.	-	31.12.2010.	34.274.435,21
01.01.2011.	-	31.12.2011.	14.718.002,51

3. Vreme i način raspodele prihoda odnosno dobiti ukoliko se raspodeljuje

Dobit koju Fond ostvari po osnovu kamata, dividendi i kapitalnih dobitaka se reinvestira u Fond na dnevnom nivou.

Dobit Fonda u potpunosti pripada članovima Fonda, srazmerno njihovom udelu u imovini Fonda.

4. Poreski tretman imovine fonda

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

5. Neto prinos investicionog fonda

Prinos otvorenog investicionog fonda Triumph Balance predstavljen je u sledećoj tabeli:

Prinosi za poslednjih 12 meseci	Od	30.09.2009	31.12.2009.	31.03.2010	30.06.2010	30.09.2010	31.12.2010.
	Do	30.09.2010	31.12.2010.	31.03.2011	30.06.2011	30.09.2011	31.12.2011.
		5,27%	9,57%	-1,12%	-5,60%	-15,34%	-10,86%
Prinosi od osnivanja	Do						31.12.2011.
							4,67%

*Efektivni godišnji prinos

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

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

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

6. Raspuštanje investicionog fonda

Otvoreni fond se raspušta:

- 1) istekom roka ukoliko je organizovan na određeno vreme,
- 2) ukoliko se u roku od tri meseca od oduzimanja dozvole za rad Društvu za upravljanje ne izabere novo društvo za upravljanje,
- 3) ukoliko u postupku spajanja fondova neto vrednost imovine fonda sticacoca, odnosno novog fonda na dan spajanja iznosi manje od 200.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS.

Komisija donosi rešenje o raspuštanju fonda u slučaju iz stava 1. tač. 2) i 3) ovog člana.

Naplata naknada i drugih troškova u vezi sa raspuštanjem otvorenog fonda kada se fond raspušta usled isteka roka na koji je organizovan vrši se na teret otvorenog fonda, a u ostalim slučajevima propisanim ovim pravilnikom vrši se na teret društva za upravljanje, osim ukoliko to nije moguće u kom slučaju se naplata vrši na teret fonda.

Postupak raspuštanja fonda u slučaju isteka roka na koji je organizovan vrši društvo za upravljanje, na način i pod uslovima propisanim prospektom tog fonda i uz shodnu primenu odredbi ovog pravilnika koje se odnose na ostale slučajeve raspuštanja otvorenog fonda.

Postupak raspuštanja fonda u ostalim slučajevima vrši kastodi banka.

Kastodi banka narednog dana nakon prijema rešenja Komisije o raspuštanju otvorenog fonda, obaveštava o tome javnost i članove fonda objavljivanjem oglasa u dnevnom listu u kome se objavljuje vrednost investicione jedinice, kao i na svojoj internet stranici.

Kastodi banka sastavlja izveštaj o stanju imovine i obaveza na dan donošenja rešenja o raspuštanju, i unovčava imovinu fonda najkasnije u roku od šest meseci od donošenja rešenja o raspuštanju fonda.

Nakon unovčavanja imovine fonda kastodi banka vrši isplatu članovima fonda srazmerno njihovom procentualnom učešću u neto imovini fonda.

U slučaju spora povodom potraživanja poverilaca prema imovini otvorenog fonda koji se raspušta, kastodi banka prilikom unovčavanja imovine fonda, vodi računa o iznosu prijavljenih potraživanja.

Kastodi banka može vršiti isplatu članova fonda koji se raspušta, vodeći računa da preostali iznos imovine fonda koji se raspušta, ne može biti manji od iznosa istaknutih potraživanja u sporu koji vode poverioci tog fonda.

U slučaju kada je društvu za upravljanje oduzeta dozvola za rad, namirenje poverilaca se prvo vrši na teret društva za upravljanje ukoliko su potraživanja nastala kao posledica lošeg postupanja društva za upravljanje.

Ukoliko se namirenje potraživanja poverilaca ne može izvršiti na teret društva za upravljanje, namirenje se vrši na teret otvorenog fonda koji se raspušta, srazmerno visini njihovih priznatih potraživanja.

V. ČLANOVI INVESTICIONOG FONDA

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

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

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

Investicione jedinice otvorenog fonda daju ista prava članovima fonda.

Poreski tretman članova investicionog fonda

Oporezivanje vlasništva i prenosa vlasništva na investicionim jedinicama Fonda, odnosno kapitalnih dobitaka kao razlike između prodajne i kupovne cene investicionih jedinica, definisano je sledećim poreskim propisima Republike Srbije:

- Zakon o poreskom postupku i poreskoj administraciji,
- Zakon o porezu na dobit 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.

1. Kupovina investicionih jedinica

1.1. Vreme i mesto kupovine investicionih jedinica

Investicione jedinice mogu se kupiti nakon što zainteresovano lice potpiše pristupnicu. Pristupnica se može potpisati u toku radnog vremena, u sedištu Društva za upravljanje, na adresi Knez Mihailova 11-15/V sprat, Beograd, kao i na prodajnim mestima i kod ovlašćenih posrednika čiji je spisak, dostupan na internet prezentaciji Društva za upravljanje www.ilirka.rs. Prilikom pristupanja Fondu, lice je dužno da potpiše izjavu u standardizovanoj formi koju propisuje Društvo za upravljanje, kojom potvrđuje da u potpunosti razume Prospekt i naknade koje se naplaćuju. Takođe, lice koje pristupa fondu, dužno je da potpiše i izjavu da nije:

- Banka koja obavlja kastodi poslove za Fond,
- Preduzeće za reviziju i revizor koji obavljaju poslove revizije finansijskih izveštaja za Fond,
- Drugi fond koji upravlja isto Društvo za upravljanje.

Društvo za upravljanje i sa njim povezana lica mogu sticati investicione jedinice fonda kojim upravlja najviše do 20% neto vrednosti imovine fonda.

1.2. Ograničenja kupovine investicionih jedinica

Prilikom kupovine investicionih jedinica, član fonda ne može steći, zajedno sa investicionim jedinicama tog fonda koje poseduje, više od 20% neto vrednosti imovine otvorenog fonda na dan priliva sredstava na račun fonda.

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

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

1.3. Postupak kupovine investicionih jedinica

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

Investicione jedinice Fonda se mogu kupiti isključivo u novcu – uplatom novčanih sredstava na kastodi račun Fonda br 355-0003200181141-83 koji se vodi kod Vojvođanske banke ad Novi Sad, sa pozivom na broj pristupnice.

Kupovina investicionih jedinica vrši se po principu nepoznate cene koja se utvrđuje narednog radnog dana od dana priliva sredstava na račun Fonda. Cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine otvorenog fonda po investicionoj jedinici na dan uplate.

Nerezidenti mogu kupovati investicione jedinice i uplatama iz inostranstva na devizne račune Fonda, čiji je spisak dostupan na Internet prezentaciji Društva za upravljanje.

Konverzija dinarskih i deviznih uplata u investicione jedinice vrši se narednog radnog dana u odnosu na dan priliva sredstava na račun fonda, prema vrednosti investicione jedinice na dan priliva (dan T), a broj kupljenih investicionih jedinica na individualnom računu člana Fonda se evidentira na dan konverzije (dan T+1).

Obračun deviznih uplata u dinarsku protivvrednost vrši se po srednjem kursu NBS na dan priliva na račun fonda.

Prilikom kupovine investicionih jedinica uplata od starne člana fonda biće umanjena za iznos naknada koje član Fonda plaća u skladu sa tačkom 2 odeljka B ovog prospekta. Nakon odbijanja navedenih naknada iznos uplate se konvertuje u investicione jedinice.

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

U slučaju da Društvo za upravljanje nije u mogućnosti da identifikuje uplataoca, uplaćena sredstva tretiraju se kao neraspoređena sredstva i ne ulaze obračun vrednosti neto imovine fonda. Ukoliko Društvo za upravljanje identifikuje klijenta u roku od 5 radnih dana, sredstva će biti raspoređena na individualni račun člana Fonda po ceni investicione jedinice na dan identifikacije klijenta. U slučaju da Društvo za upravljanje ne 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.

Društvo za upravljanje će na svojoj internet adresi objavljivati informacije vezane za neidentifikovanu uplatu.

1.4. Obaveštenje članova fonda o kupljenim investicionim jedinicama

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

Potvrda o kupovini investicionih jedinica sadrži:

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

2. Otkup investicionih jedinica

2.1. Vreme i mesto podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica

Svaki član Fonda, može podneti zahtev za otkup svih ili dela investicionih jedinica u posedu, u toku radnog vremena u sedištu Društva za upravljanje, kao i na prodajnim mestima i kod ovlašćenih posrednika, čiji je spisak dostupan i na internet prezentaciji Društva za upravljanje www.ilirika.rs

2.2. Postupak otkupa investicionih jedinica

Otkup investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva člana Fonda, gde član jasno navodi broj investicionih jedinica koje želi da otkupi. Društvo za upravljanje je dužno da postupi po zahtevu, i najkasnije u roku od 5 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 i Pravilnikom o tarifi.

2.3. Obaveštenje članova fonda o otkupljenim investicionim jedinicama

Nakon izvršenog otkupa investicionih jedinica, a u roku od 5 radnih dana, član Fonda dobija pisanu potvrdu o otkupu investicionih jedinica i obračun na adresu navedenu u zahtevu.

Potvrda o otkupu investicionih jedinica sadrži:

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

Članstvo u fondu prestaje potpunim otkupom i isplatom investicionih jedinica.

3. Prenos investicionih jedinica

3.1. Vreme i mesto podnošenja zahteva za prenos investicionih jedinica

Svaki član Fonda, može podneti zahtev za prenos investicionih jedinica u posedu, u toku radnog vremena u sedištu Društva za upravljanje, kao i na prodajnim mestima i kod ovlašćenih posrednika, čiji je spisak dostupan i na internet prezentaciji Društva za upravljanje www.ilirika.rs

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

3.2. Postupak prenosa investicionih jedinica

Prenos investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva lica na koje se investicione jedinice Fonda prenose, koje je dužno uz zahtev za prenos, dostavi izvršno rešenje o nasleđivanju ili ugovor o poklonu (u originalu ili overenoj kopiji).

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

U slučaju prenosa investicionih jedinica člana između otvorenih fondova kojima upravlja Društvo za upravljanje, broj investicionih jedinica koje su predmet prenosa utvrđuje se na osnovu vrednosti investicione jedinice fonda iz kog se istupa obračunatoj za dan podnošenja zahteva za prenos, dok se broj investicionih jedinica u novom fondu dodeljuje na osnovu vrednosti investicione jedinice tog fonda obračunatoj za dan priliva novčanih sredstava na račun fonda.

3.3. Obaveštenje članova fonda o izvršenom prenosu investicionih jedinica

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

Potvrda o prenosu investicionih jedinica sadrži:

- 1) broj investicionih jedinica – početno stanje u oba fonda,
- 2) datum podnošenja zahteva na ime prenosa investicionih jedinica,
- 3) vrednost investicione jedinice na dan podnošenja zahteva za prenos,
- 4) iznos naknade za prenos investicionih jedinica,
- 5) iznos neto isplate koja se prenosi,

6) broj prenetih investicionih jedinica.

7) ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana – zaključno stanje u oba fonda.

4. Okolnosti pd kojima može doći do obustave otkupa investicionih jedinica

Kupovina i otkup investicionih jedinica obustavljaju se istovremeno.

Kupovina i otkup investicionih jedinica se obustavlja:

- 1) kada usled vanrednih situacija nije moguće izračunati neto vrednost imovine fonda u skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima («Službeni Glasnik RS», br.15/09),
- 2) po nalogu Komisije radi zaštite interesa investitora. Društvo za upravljanje obustavlja kupovinu i otkup investicionih jedinica i o tome odmah obaveštava posrednike i kustodi banku.

Kupovina i otkup investicionih jedinica se može obustaviti i kada se u jednom danu ispostave zahtevi za otkup investicionih jedinica u iznosu većem od 10% vrednosti imovine fonda, a fond nije u mogućnosti da, u Zakonom propisanom roku, realizuje takve zahteve.

U slučaju nastupanja razloga za obustavu kupovine i otkupa investicionih jedinica, Društvo za upravljanje je dužno da na početku radnog vremena na dan T+2 obustavlja kupovinu i otkup investicionih jedinica i o tome istog dana pisanim putem obaveštava Komisiju za hartije od vrednosti, kustodi banku i posrednika i objavljuje obeveštenje u skladu sa zakonskuimi podzakonskim aktima.

Navedeno obaveštenje sadrži razloge obustave i plan za otklanjanje tih razloga u slučaju da je obustava posledica nastupanja vanrednih događaja useld više sile.

Za vreme trajanje obustave, Društvo za upravljanje je dužno da zahteve za otkup primljene pre dana T isplati u rokovima i na način predviđen Zakonom i prospektom fonda.

Obustava kupovine i otkupa investicionih jedinica može trajati samo onoliko vremena koliko je potrebno da se otklone razlozi koji su doveli do obustave, a najduže 30 dana.

Postupak i procedura obustave kupovine i prodaje investicionih jedinica detaljnije su opisani Zakonom i Pravilnikom o investicionim fondovima.

5. Obaveštavanje članova fonda

U slučaju da Društvo promeni investicionu politiku navedenu u Prospektu, Pravilnik o tarifi i Pravila poslovanja, a koji su bili na snazi u trenutku pristupanja člana Fondu, Društvo za upravljanje je dužno da o promenama obavesti sve članove Fonda u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima. Za sve izmene akata Društva za upravljanje, obavezno je odobrenje od strane Komisije za hartije od vrednosti.

G. PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

1. Poslovno ime, sedište, matični broj i registracioni broj društva za upravljanje i broj i datum rešenja Komisije o davanju dozvole za rad

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

Knez Mihailova 11-15/V sprat

11000 Beograd

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

Matični broj: 20338407

PIB: 105191747

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

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

Društvo za upravljanje ima Upravu.

Nadzorni odbor Društva za upravljanje ima 3 člana:

Igor Štemberger, predsednik Nadzornog odbora,

Aleš Čačovič, član Nadzornog odbora,

Katarina Hegler, član Nadzornog odbora.

Broj Rešenja Komisije o davanju saglasnosti na imenovanje članova uprave 5/0-36-2842/5-12 od 16.07.2012. godine.

Igor Štemberger - predsednik Nadzornog odbora - diplomirani pravnik Pravnog fakulteta u Ljubljani. Od 1994. godine poseduje licencu slovenačke Agencije za trg vrednosnih papira za obavljanje poslova berzanskog posredovanja. Sredinom 1995. godine osnovao je brokersko dilersko društvo ILIRIKA BPH d.o.o. gde obavlja funkciju predsednika uprave. ILIRIKA BPH d.o.o. prva je brokerska kuća u ovom delu Evrope koja je član Deutche Borse AG. G-din Štemberger je osnivač regionalne grupacije ILIRIKA koja je prisutna više od 15 godina u segmentima brokerskog poslovanja i investicionih fondova na slovenačkom, hrvatskom, makedonskom, srpskom i rumunskom tržištu kapitala. ILIRIKA grupa trenutno upravlja sa više od 20 investicionih fondova u regionu jugoistočne Evrope. Pored toga, g-din Štemberger je predsednik uprave Fondacije ILIRIKA, direktor je društva ILIRIKA Fintrade d.o.o., a osnivač je i direktor društava ILIRIKA Finance d.o.o i ILIRIKA Naložbe d.o.o. Bio je predsednik Upravnog odbora društva ILIRIKA Investments a.d., Beograd, Srbija do početka 2006. godine.

Aleš Čačovič – član nadzornog odbora – ima višegodišnje iskustvo (preko 7 godina) na finansijskom tržištu, koje je sticao na odgovornim radnim mestima. U ILIRIKA DZU d.o.o., Ljubljana, društvu za upravljanje fondovima je angažovan kao direktor sektora upravljanja od oktobra 2009, za upravljanje fondovima ILIRIKA DZU. Takođe je od februara 2009. član nadzornog odbora ILIRIKA DZU d.o.o., Sarajevo, društva za upravljanje fondovima i od jula 2011. član nadzornog odbora ILIRIKA Investments d.o.o., Zagreb, društva za upravljanje fondovima. Prethodno je U ILIRIKA DZU d.o.o., Ljubljana, društvu za upravljanje fondovima bio angažovan kao analitičar i portfolio menadžer fondova od jula 2005 do oktobra 2009. Aleš Čačovič je diplomirani ekonomista Univerziteta u Ljubljani, smer finansije i bankarstvo.

Katarina Hegler – član nadzornog odbora – zaposlena je u ILIRIKA DZU d.o.o., Ljubljana, društvu za upravljanje fondovima gde je angažovana kao direktor finansija i unutrašnje kontrole od jula 2011.

Od decembra 2008 do jula 2011 vrši koordinaciju sektora unutrašnje kontrole, izveštavanje Komisije za hartije od vrednosti i vođenje projekata. Prethodno, radila je u Abanka Vipa d.d., Ljubljana, gde je bila angažovana od marta 2002 do decembra 2008 kao samostalni analitičar u odeljenju investicionog bankarstva i penzionih fondova. Katarina Hegler je magistar ekonomskih nauka Univerziteta u Ljubljani.

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

- donosi odluku o organizovanju, odnosno osnivanju investicionog fonda
- donosi Pravila poslovanja Društva
- vrši kontrolu tačnosti finansijskih izveštaja i informacija
- utvrđuje ili odobrava predlog poslovnog plana Društva
- upravlja razvojem Društva i strategijom i nadzire administraciju Društva
- donosi mere za koje je nadležan radi smanjenja izloženosti Društva riziku, ako je ta izloženost iznad Zakonom dozvoljene
- donosi mere i stara se o adekvatnosti kapitala, shodno aktima Komisije za hartije od vrednosti
- donosi mere za koje je nadležan za obezbeđenje minimalnog kapitala, odnosno izrađuje predlog mera za koje je nadležna Skupština akcionara
- saziva sednice Skupštine akcionara, ako ovim ugovorom nije drugačije određeno, utvrđuje predlog dnevnog reda i predloge odluka koje donosi Skupština akcionara
- saziva sednice Skupštine akcionara, ako ovim ugovorom nije drugačije određeno, utvrđuje predlog dnevnog reda i predloge odluka koje donosi Skupština akcionara
- sprovodi i kontroliše sprovođenje odluka Skupštine akcionara Društva
- donosi odluku o izdavanju kratkoročnih dužničkih hartija od vrednosti
- sprovodi i kontroliše sprovođenje odluka Skupštine akcionara Društva
- određuje dan sa kojim se utvrđuje lista akcionara sa pravom učešća na Skupštini akcionara Društva i dan dividende
- donosi odluku o izdavanju kratkoročnih dužničkih hartija od vrednosti
- donosi odluku o obrazovanju drugih organa - sektora društva (pravni poslovi, procena vrednosti imovine, investicioni poslovi, marketing i prodaja...) u cilju uspešnog poslovanja Društva
- odlučuje i o drugim pitanjima u skladu sa zakonom i ovom Odlukom.

Direktor društva

Direktor Društva, **Damjan Mencej**, zastupa Društvo u pravnom prometu bez ograničenja, od dana 27.01.2012. godine davanjem saglasnosti Komisije za hartije od vrednosti br. 5/0-36-225/3-12.

Damjan Mencej, rođen je u Ljubljani, Sloveniji. Diplomirani je inženjer fizike Fakulteta za matematiku i fiziku u Ljubljani i magistar poslovne uprave (Master of Business Administration), smer bankarstvo i finansijska tržišta univerziteta Clemson University u SAD.

Damjan Mencej ima višegodišnje iskustvo (preko 9 godina) na finansijskom tržištu, koje je sticao na odgovornim menadžerskim radnim mestima. Od sredine 2002. do kraja 2005. godine radio je kao član uprave i nadzornog odbora u društvima za upravljanje fondovima u vlasništvu KD Group iz Slovenije u Bugarskoj, Rumuniji, Hrvatskoj i Slovačkoj. Od 2006. do sredine 2007. godine radi kao član uprave brokerske kuće i direktor privatnog deoničarskog fonda iz Luksemburga.

Od sredine 2007. do sredine 2010. godine radi kao izvršni direktor društva za upravljanje penzionim fondovima koji upravlja obaveznim privatnim penzionim fondom Prima Pensie u Rumuniji, u vlasništvu PRVA Group iz Ljubljane. Od početka 2011. do početka 2012. godine radio je na mestu direktora brokersko-dilerskog društva ILIRIKA Investments ad, Beograd.

Direktor Društva nadležan je naročito da :

- organizuje i vodi poslovanje Društva
- stara se o zakonitosti rada Društva
- donosi Pravilnik o maksimalnom iznosu tarife Društva
- donosi Pravilnik o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mesta u Društvu
- sprovodi odluke Skupštine akcionara i Nadzornog odbora Društva
- odlučuje i o drugim pitanjima u skladu sa zakonom i ovom Odlukom
- vrši kontrolu tačnosti finansijskih izveštaja i informacija
- utvrđuje ili odobrava predlog poslovnog plana Društva
- utvrđuje ili odobrava investicionu politiku Društva
- upravlja razvojem Društva i strategijom i nadzire administraciju Društva
- donosi mere za koje je nadležan za obezbeđenje minimalnog kapitala, odnosno mere za smanjenje izloženosti riziku društva u skladu sa zakonom, odnosno izrađuje predlog mera za koje je nadležna Skupština akcionara
- kontroliše sprovođenje odluka investicionog odbora društva
- vrši izbor zaposlenih u društvu, potpisuje ugovore o radu u ime i za račun društva
- odlučuje i o drugim pitanjima u skladu sa zakonom, ovim ugovorom ili internim aktima Društva.

3. Podaci o visini kapitala i akcionarima koji poseduju kvalifikovano učešće i procenat učešća, broj i datum rešenja Komisije o davanju saglasnosti za sticanje kvalifikovanog učešća

Osnovni kapital Društva za upravljanje iznosi 1.256.810,00 EUR-a što u dinarskoj protivvrednosti iznosi 113.193.000,00 RSD, broj akcija 113.193.

Većinski akcionar (81,90 %) Društva za upravljanje investicionim fondovima ILIRIKA DZU a.d. Beograd je ILIRIKA Družba za upravljanje investicijskih skladov d.o.o. sa sedištem u Republici Sloveniji, Slovenska cesta 54a, Ljubljana, Matični broj 5319200.

Akcionar koji je stekao kvalifikovano učešće, Saglasnost na sticanje kvalifikovanog učešća u Društvu za upravljanje sadržana je u Rešenju Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije Broj 5/0-37-3094/7-11 od 07.10.2011. godine, je Ilirika Fintrade d.o.o. sa sedištem u Republici Sloveniji, Trdinova Ulica br. 3, Ljubljana, Matični broj 5334233000 čije učešće iznosi 18,10%.

Društvo je dužno da u svom poslovanju obezbedi da novčani kapital Društva uvek bude u visini koja nije manja EUR 200.000 (dvestotinehiljadaevra) u dinarskoj protivvrednosti, po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan obračuna.

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

Na dan objavljivanja ovog Prospekta Društvo za upravljanje upravlja otvorenim investicionim fondovima: O.I.F. Ilirika Global, O.I.F. Ilirika Gold, O.I.F. Ilirika Plus, O.I.F. Ilirika Dynamic, O.I.F. Ilirika Cash, O.I.F. Triumph, O.I.F. Triumph Balance i O.I.F. Citadel Novčani Fond.

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

Svako zainteresovano lice može izvršiti uvid u opšte akte i finansijske izveštaje Društva za upravljanje, radnim danima od 15:00 do 16:30 časova u sedištu Društva za upravljanje, u Beogradu, Knez

Mihailova 11-15/V sprat, kao i na internet adresi Društva za upravljanje www.ilirika.rs, uz prethodnu najavu i zakazivanje.

Takođe, u skladu sa Pravilnikom o radu Društava za upravljanje investicionim fondovima, uvid u određena akta Društva za upravljanje (Pravila poslovanja, Prospekt i Pravilnik o tarifi) može se izvršiti i na prodajnim mestima, kao i kod posrednika.

D. PODACI O KASTODI BANCI

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

Vojvodjanska banka a.d. Novi Sad

Tel: 021/4886-715, 4886-710; 4886-705

Fax: 021/6613-283

E-mail: predrag.milosevic@voban.groupnbg.com

Osoba za kontakt: Predrag Milošević

Rešenje Komisije za hartije od vrednosti o davanju saglasnosti za obavljanje delatnosti kastodi banke br: 5/0-11-4385/4-06 od 19.01.2007.

2. Datum i broj zaključenja ugovora sa kastodi bankom

Ugovor o obavljanju kastodi usluga je zaključen dana 29.05.2012. godine u Novom Sadu, pod brojem IF2/12.

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

Kastodi banka obavlja sledeće kastodi usluge:

1. otvara i vodi račune hartija od vrednosti koje čine imovinu otvorenog fonda kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti (u daljem tekstu: Centralni registar), u svoje ime, a za račun članova otvorenog fonda (zbirni kastodi račun);
2. otvara novčani račun investicionog fonda, vrši prikupljanje uplata investicionih jedinica, vrši prenos novčanih sredstava prilikom ulaganja imovine i vrši otkup investicionih jedinica;

3. obaveštava društvo za upravljanje o neophodnim korporativnim aktivnostima u vezi sa imovinom investicionog fonda;
4. izvršava naloge društva za upravljanje za kupovinu i prodaju imovine investicionog fonda, ukoliko nisu u suprotnosti sa Zakonom i Prospektom fonda;
5. kontroliše i potvrđuje obračunatu neto vrednost imovine otvorenog i zatvorenog fonda, vrednost investicione jedinice, odnosno neto vrednost imovine po akciji;
6. kontroliše obračun prinosa otvorenog fonda;
7. obaveštava Komisiju o uočenim nepravilnostima u poslovanju društva za upravljanje odmah nakon što uoči takve nepravilnosti;
8. obaveštava društvo za upravljanje o izvršenim nalogima i drugim preduzetim aktivnostima u vezi sa imovinom investicionog fonda;
9. podnosi, u ime investicionog fonda, Komisiji i drugim nadležnim organima prigovor protiv društva za upravljanje za štetu nastalu nečinjenjem ili neadekvatnim upravljanjem fondom.

Imovina Fonda u kastodi banci vodi se na posebnom računu i može se koristiti samo za izvršenje naloga datih od strane Društva za upravljanje.

Kastodi banka je dužna da poverenu imovinu Fonda drži odvojeno od vlastitih sredstava, kao i od sredstava drugih klijenata.

DJ. PODACI O REVIZORU

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

DST – Revizija d.o.o.
Goce Delčeva 38/I, Beograd
Matični broj preduzeća za reviziju: 17245651
Registracioni broj preduzeća za reviziju: 6009267576
PIB preduzeća za reviziju: 101712539

2. Datum i broj zaključenja ugovora sa revizorom

Ugovor o obavljanju usluga eksterne revizije finansijskih izveštaja Društva za upravljanje i Fonda zaključen je u Beogradu dana 25.01.2012. godine pod brojem RFI-008/2012.

E. ODGOVORNA LICA

1. Ime i prezime lica odgovornog za sadržaj ovog prospekta

Damjan Mencej, Direktor Društva za upravljanje.
Igor Popović, Portfolio menadžer.

.

2. Izjava lica odgovornog za sadržaj prospekta:

"Izjavljujem da:

- ovaj prospekt sadrži istinite, tačne, potpune i sve bitne podatke koji su od značaja za donošenje odluke o ulaganju,

- Komisija za hartije od vrednosti ne odgovara za istinitost i potpunost podataka navedenih u prospektu investicionog fonda."

Direktor Društva

Damjan Mencej



Portfolio menadžer

Igor Popović

