

ILIRIKA INVESTMENTS društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Radnička 39/II, objavljuje

PROSPEKT

otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom

ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA BALANCED (Ilirika JIE BALANCED)

* * *

Ovaj Prospekt predstavlja javnu ponudu i poziv na kupnju udjela u Ilirika Jugoistočna Europa Balanced otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom, odnosno skraćeno Ilirika JIE BALANCED. U Prospektu su navedene informacije i podaci od značaja za stvaranje utemeljenog suda o Fondu te, posljedično tome, donošenje odluke o ulaganju u Fond. Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagatelji se pozivaju da s pozornošću pročitaju ovaj Prospekt i Statut Fonda kako bi stekli saznanja o obilježjima i rizicima ulaganja povezanim s naravi Fonda i njegovim portfeljem.

* * *

SADRŽAJ

1. UVOD.....	3
1.1 Globalni razvoj i tržišni položaj investicijskih fondova.....	3
1.2 Otvoreni investicijski fondovi s javnom ponudom.....	3
1.3 Vrste otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom i ciljevi ulaganja.....	4
1.4 Zakonski okvir i nadzor poslovanja investicijskih fondova.....	4
2. ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA BALANCED otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.....	5
2.1 Temeljni podaci o Fondu.....	5
2.2 Povijesni prinos Fonda.....	5
2.3 Ulagatelji i motivi ulaganja u Fond.....	5
3. UPRAVLJANJE FONDOM.....	6
3.1 Strategija i ograničenja ulaganja.....	6
3.2 Vrijednost imovine Fonda; Cijena udjela u Fondu.....	7
3.2.1 Izračun vrijednosti imovine Fonda.....	7
3.2.2 Izračun cijene udjela u Fondu.....	7
3.2.3 Ovlaštenje i odgovornost za izračun vrijednosti imovine i cijene udjela Fonda.....	8

3.3	Kupnja udjela u Fondu.....	8
3.4	Prodaja, otkup i prijenos udjela u Fondu.....	9
3.5	Prava iz udjela u Fondu.....	10
3.6	Izveščivanje javnosti i imatelja udjela u Fondu.....	10
3.7	Raspodaganje s dobiti Fonda.....	11
3.8	Poslovna godina.....	11
3.9	Obustava otkupa i izdavanja udjela u Fondu.....	11
3.10	Otkaz i likvidacija Fonda.....	12
4.	NAKNADE I TROŠKOVI UPRAVLJANJA FONDOM.....	12
4.1	Naknada za upravljanje.....	13
4.2	Ulazna naknada.....	13
4.3	Izlazna naknada	13
4.4	Naknada depozitnoj banci.....	13
4.5	Ostali troškovi.....	14
4.5	Porezni tretman Fonda i ulagatelja.....	14
5.	RIZICI ULAGANJA U FOND.....	14
5.1	Rizik promjene cijena vrijednosnih papira (tržišni rizik).....	15
5.2	Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda.....	15
5.3	Rizik promjene tečaja (valutni rizik).....	15
5.4	Kreditni rizik.....	15
5.5	Rizik promjene poreznih propisa.....	15
5.6	Rizik svojstven naravi Fonda.....	15
6.	ILIRIKA INVESTMENTS društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fonodovima	16
6.1	Tvrtka, pravni oblik i sjedište Društva.....	16
6.2	Osnivač, temeljni kapital i djelatnosti Društva.....	16
6.3	Nadnevak osnivanja i upisa u sudski registar.....	16
6.4	Organi Društva.....	16
6.4.1	Uprava Društva.....	16
6.4.2	Životopisi članova Uprave Društva.....	17
6.4.3	Skupština Društva.....	18
6.5	Odgovornost Društva.....	18
6.6	Investicijski savjetnik.....	18
7.	DEPOZITNA BANKA.....	18
7.1	Temeljni podaci o Depozitnoj banci.....	18
7.2	Referentni podaci o Depozitnoj banci.....	19
7.3	Poslovi Depozitne Danke.....	19
7.4	Odgovornost Depozitne banke.....	20
8.	REVIZOR.....	20
	POTPISNA STRANA.....	20

1. UVOD

1.1 Globalni razvoj i tržišni položaj investicijskih fondova

Investicijski fondovi su od svoje pojave u svijetu zabilježili izrazit rast i razvoj, a osobito nakon sedamdesetih godina od kada im je popularnost u stalnom porastu. U zemljama s razvijenim tržištima kapitala i financijskim tržištima djelatnost investicijskih fondova privlači sve više ulagatelja, kako institucionalnih tako i individualnih, koji u širokoj ponudi investicijskih fondova mogu pronaći svoj interes i zadovoljiti osobne zahtjeve za ulaganjem slobodnih novčanih sredstava, očekujući tržišno konkurentne prinose od uloženi sredstava i preuzimajući uobičajene rizike za takvu vrstu ulaganja.

Investicijski fondovi omogućavaju institucionalnim i individualnim ulagateljima, među ostalim, pristup brojnim svjetskim tržištima i kompanijama, diverzificiranost portfelja vrijednosnih papira, niže troškove, profesionalno upravljanje imovinom i likvidnost.

U svijetu investicijski fondovi zauzimaju visoko mjesto na financijskom tržištu, a i u našoj zemlji upravo oni postaju važni sudionici većine financijskih transakcija.

1.2 Otvoreni investicijski fondovi s javnom ponudom

Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom jest zasebna imovina, bez pravne osobnosti, što ga uz odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga osniva društvo za upravljanje investicijskim fondovima, s ciljem prikupljanja novčanih sredstava izdavanjem javnom ponudom i prodajom udjela u fondu.

Imatelj udjela u otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom nije vlasnik pojedinačnih investicija fonda, već je vlasnik proporcionalnog dijela cjelokupne imovine fonda ovisno o broju udjela koje posjeduje. Stoga, otvoreni investicijski fondovi s javnom ponudom omogućavaju imateljima udjela da svoja sredstva ulažu na način na koji to svakome od njih pojedinačno ne bi bilo moguće, koristeći pritom stručna znanja i tehnike društva za upravljanje investicijskim fondovima.

Sredstva otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom prikupljena izdavanjem i javnom prodajom udjela u fondu te imovina stečena ulaganjem uplaćenih novčanih sredstava, uključujući prihode i prava proizašla iz imovine fonda, čine otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, odnosno, zasebnu imovinu u zajedničkom vlasništvu svih imatelja udjela u fondu.

Pri upravljanju imovinom fonda, društvo za upravljanje investicijskim fondovima nastoji ostvariti primjerenu stopu prinosa na ulaganje uz istovremeno uvažavanje ograničenja ulaganja i zahtjeva za sigurnošću i likvidnošću plasmana, koji se posebno utvrđuju i objavljuju ovisno o obilježjima pojedinog investicijskog fonda. Imateljima udjela zajamčeno je da, pod uvjetima određenim Zakonom i mjerodavnim propisima, te Prospektom i Statutom fonda, mogu u svako doba zatražiti isplatu svojih udjela te time istupiti iz fonda.

1.3 Vrste otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom i ciljevi ulaganja

Prije svakog ulaganja potrebno je spoznati svoje ciljeve ulaganja. Neki osnovni ciljevi ulaganja mogu biti: rast vrijednosti imovine, stabilan prihod ili očuvanje vrijednosti imovine. Niti jedno ulaganje ne može ispuniti sve ciljeve istovremeno, pa prilikom izbora fonda treba izabrati onaj čija strategija ulaganja u najvećoj mjeri odgovara postavljenim ciljevima.

Otvoreni investicijski fondovi međusobno se razlikuju po vrstama vrijednosnih papira u koje ulažu. Tako po vrsti vrijednosnih papira koja prevladava u njihovom portfelju razlikujemo novčane, obvezničke, mješovite (balansirane) i dioničke otvorene investicijske fondove. Potrebno je znati da se ulaganje u novčane fondove općenito smatra najmanje rizično, nešto rizičniji su obveznički fondovi, slijede ih mješoviti fondovi dok dionički fondovi pripadaju grupi najrizičnijih fondova. Međutim, potencijalni prinos na ulaganje u fondove najniži je kod novčanih fondova, a najviši kod dioničkih. Očekivani prinosi kod obvezničkih, mješovitih (balansiranih) i dioničkih fondova, sukladno preuzimanju dodatnog rizika kod ulaganja, atraktivniji su u odnosu na onaj novčanih fondova.

Stoga, pažljivo proučite ovaj Prospekt kako biste kao informirani ulagatelj mogli donijeti primjerenu odluku i odlučiti se za ulaganje u fond koji odgovara Vašim postavljenim ciljevima.

1.4 Zakonski okvir i nadzor poslovanja investicijskih fondova

U Republici Hrvatskoj, rad investicijskih fondova i društava za upravljanje investicijskim fondovima uređen je Zakonom o investicijskim fondovima ("Narodne Novine", br. 150/05; u daljnjem tekstu: "Zakon"), kao i drugim podzakonskim propisima donesenim po osnovi Zakona, a njihovo je osnivanje i poslovanje pod nadzorom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (u daljnjem tekstu ponekad naslovljene: "Nadzorno tijelo"), pravnog sljednika Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske (u daljnjem tekstu ponekad naslovljene: "Komisija").

2. ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA BALANCED otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (Ilirika JIE BALANCED)

2.1 Temeljni podaci o Fondu

Naziv fonda je Ilirika Jugoistočna Europa Balanced otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, odnosno skraćeno Ilirika JIE BALANCED (u daljnjem tekstu: "Fond").

Fond je osnovalo i njime upravlja Ilirika Investments društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Radnička 39/II. (u daljnjem tekstu: "Društvo"), isključivo radi prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom i prodajom udjela u Fondu svim zainteresiranim ulagateljima te njihovog ulaganja u prenosive vrijednosne papire i novčane depozite na tržištima novca i kapitala u zemlji i inozemstvu.

Društvo pripada regionalno pozicioniranoj grupaciji Ilirika koja je prisutna u segmentima brokerskog poslovanja i investicijskih fondova. Na taj način pruža financijske usluge na hrvatskom, slovenskom, makedonskom, srpskom i rumunjskom tržištu kapitala. Ilirika BPH d.o.o., Ljubljana prva je brokerska kuća koja se u ovom dijelu Europe priključila najvažnijoj europskoj burzi - Deutsche Börse AG, čime joj je omogućen neposredni pristup trgovinskom sustavu Xetra.

Fond je osnovan na temelju odluke Uprave Društva od 15. prosinca 2005. godine. Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske, Klasa: UP/I-450-08/05-02/199, Ur.broj: 567-02/05-02, od 23. prosinca 2005. godine, odobreno je osnivanje Fonda.

Osnivač i jedini vlasnik Društva je Ilirika DZU d.o.o. sa sjedištem u Republici Sloveniji, koje više godina uspješno upravlja investicijskim fondom Modra kombinacija registriranim u Republici Sloveniji.

Posljednje izmjene i dopune Prospekta odobrene su Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Klasa: [REDACTED], Ur.broj: [REDACTED], od [REDACTED]. [REDACTED] 200[REDACTED] godine.

Fond je osnovan na neodređeno vrijeme.

2.2 Povijesni prinos Fonda

Od početka rada Fonda 24. siječnja 2006. godine do 4. prosinca 2006. godine Fond je ostvario prinos svojim ulagateljima od 36,78%. U tom je periodu vrijednost jednog udjela porasla sa 100,0346 EUR-a na 136,8225 EUR-a.

2.3 Ulagatelji i motivi ulaganja u Fond

Ulagatelji u Fond mogu biti sve pravne i fizičke osobe kojima je to dopušteno odredbama Zakona i drugih mjerodavnih propisa.

Fond je namijenjen podjednako individualnim i institucionalnim ulagateljima, što znači da u njega mogu ulagati i fizičke i pravne osobe zainteresirane da se njihova slobodna novčana sredstva ulažu na odabranim financijskim tržištima Jugoistočne Europe, što prije svega podrazumijeva Hrvatsku, Sloveniju, Srbiju, Crnu Goru, Bosnu i Hercegovinu, Makedoniju, Tursku i Grčku.

Fond spada u kategoriju mješovitih odnosno balansiranih fondova. Ti su fondovi umjerene rizičnosti jer polovicu svoje imovine ulažu u instrumente s fiksnim prinosom. Ciljanu grupu ulagatelja predstavljaju ulagatelji koji žele, osim diverzifikacije portfelja na tržištima Jugoistočne Europe, smanjiti rizičnost svoga ulaganja u odnosu na dioničke fondove koji ulažu u tu regiju. Pored navedenog, strategija ulaganja Fondu dozvoljava ulaganja i u financijske instrumente iz ostalih zemalja EU i OECD-a. Predviđeno optimalno ulaganje u Fond je tri ili više godina, kao što je i slučaj s ostalim mješovitim i dioničkim fondovima.

Društvo će imovinu Fonda alocirati između obveznica i dionica u skladu sa svojim procjenama poslovnih, ekonomskih te tržišnih uvjeta. Ciljani omjer alokacije imovine Fonda biti će 50% u instrumente sa fiksnim prinosom (obveznice, trezorske i komercijalne zapise, i sl.), te 50% u dionice.

Društvo će ulagati imovinu Fonda s ciljem ostvarenja porasta vrijednosti udjela primjerenog vrsti i rizicima ulaganja određenim strategijom Fonda. Zasebno imovinom Fonda u vlasništvu svih imatelja udjela Društvo će poslovati s pozornošću savjesnog gospodarstvenika i dobrog stručnjaka, neovisno o Depozitnoj banci te isključivo u interesu imatelja udjela u Fondu.

3. UPRAVLJANJE FONDOM

3.1 Strategija i ograničenja ulaganja

Strategijom ulaganja imovine Fonda utvrđuju se osnovni ciljevi i načela ulaganja kako bi se očuvala vrijednost uloga u Fond uz istovremeno ostvarivanje atraktivne stope prinosa.

Uvažavajući načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i razdiobe rizika kod ulaganja imovine Fonda, osnovni dugoročni cilj Društva je stručno ulaganje prikupljenih novčanih sredstava te osiguranje likvidnosti Fonda, kako bi ulagatelji imali stalnu i sigurnu mogućnost unovčenja udjela, uz što veću profitabilnost ulaganja u skladu s preuzetim rizikom.

Imovina Fonda ulaže se u sljedeće instrumente:

- do 70% imovine Fonda u obveznice i kratkoročne vrijednosne papire kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima izdavatelja iz Hrvatske, Slovenije, Srbije, Bosne i Hercegovine, Makedonije, Crne Gore i ostalih država članica CEFTA-e;
- do 70% imovine Fonda u dionice kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima izdavatelja iz Hrvatske, Slovenije, Srbije, Bosne i Hercegovine, Makedonije, Crne Gore i ostalih država članica CEFTA-e;
- do 25% imovine Fonda u dionice kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u državama članicama EU (osim Slovenije) i OECD-a;
- do 25% imovine Fonda u obveznice i kratkoročne vrijednosne papire kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u državama članicama EU (osim Slovenije) i OECD-a;

- do 10% imovine Fonda u prava na dodjelu određenih dionica iz portfelja Hrvatskog fonda za privatizaciju;
- do 10% imovine Fonda u sporazume o reotkupu (repo sporazume) s gore navedenim instrumentima, bez ograničenja za vrijednosne papire koje izdaje ili za njih jamči Republika Hrvatska;
- do 35% imovine Fonda u depozite u financijskim institucijama;
- do 10% imovine Fonda u investicijske fondove uz uvjet da je prospektom i/ili statutom fonda u čije se dionice ili udjele ulaže predviđeno da najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u dionice ili udjele drugih fondova, te da se takvim fondovima ne naplaćuje naknada za upravljanje u iznosu većem od naknade koja se naplaćuje Fondu.

Ulaganja u opcijske i termenske ugovore i druge financijske izvedenice mogu se koristiti u svrhu zaštite od rizika i u svrhu ostvarivanja investicijskih ciljeva Fonda. Njihovim korištenje neće se mijenjati investicijska strategija niti povećavati izloženost rizicima iznad onih određeni ovim Prospektom i Statutom.

Društvo će nastojati ostvariti viši prinos ulažući imovinu Fonda u one vrijednosne papire i na ona tržišta na kojima će, prema procjeni Društva, ostvariti najbolji prinos, pridržavajući se pri tom ograničenja ulaganja utvrđenih Zakonom.

3.2 Vrijednost imovine Fonda; Cijena udjela u Fondu

3.2.1 Izračun vrijednosti imovine Fonda

Neto vrijednost imovine Fonda određuje se tako da se u skladu sa Zakonom i drugim važećim propisima prvo odredi vrijednost financijskih instrumenata u koje je uložena imovina Fonda. Od vrijednosti imovine oduzima se vrijednost obveza Fonda te, slijedom toga, troškova koji se prema ovom Prospektu oduzimaju od imovine Fonda.

Vrijednost imovine Fonda Društvo izračunava svakog radnog dana za prethodni dan, najkasnije do 17.00 sati.

Vrijednost imovine Fonda tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca ne smije pasti ispod 5.000.000,00 (pet milijuna) kuna. U slučaju da vrijednost imovine Fonda tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca padne ispod prethodno naznačenog iznosa Fond mora biti likvidiran ili pripojen drugom fondu.

3.2.2 Izračun cijene udjela u Fondu

Neto vrijednost po udjelu u Fondu jest neto vrijednost imovine Fonda podijeljena brojem udjela Fonda u trenutku izračuna neto vrijednosti imovine. Cijena udjela u Fondu se izračunava dijeljenjem neto vrijednosti imovine Fonda s brojem izdanih udjela. Broj izdanih udjela jednak je broju udjela u trenutku izračuna cijene, uzevši u obzir prodaju i otkupe izvršene od trenutka zadnjeg izračuna cijene do trenutka izračuna nove cijene.

Društvo je ovlašteno i dužno utvrditi vrijednost cijene udjela u Fondu. Prethodno utvrđivanju neto vrijednosti imovine po udjelu odnosno cijene udjela Fonda, Društvo je dužno utvrditi vrijednost imovine Fonda, te svih obveza i naknada Fonda koji ga terete.

Društvo će cijenu udjela u Fondu staviti javnosti na raspolaganje po svakom njenom izračunu u skladu sa Zakonom. Utvrđena cijena udjela objavit će se u medijima koji su dostupni na cjelokupnom području Republike Hrvatske, kao i na web stranicama Društva (www.ilirika-invest.hr), te će biti na raspolaganju bilo kojem ulagatelju koji to zatraži osobno, telefonom, putem pošte ili elektronskim putem na adresu Društva.

3.2.3 Ovlaštenje i odgovornost za izračun vrijednosti imovine i cijene udjela

Vrijednost imovine Fonda te cijenu udjela u Fondu izračunava Društvo. Metode procjene i utvrđivanja vrijednosti moraju biti u skladu s pozitivnim propisima Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja.

Izračun vrijednosti imovine Fonda i cijene udjela u Fondu nadzire i potvrđuje depozitna banka koja je u tom slučaju odgovorna za točnost izračuna. Depozitna banka potpisuje i zadržava jedan primjerak dokumenta o utvrđenoj vrijednosti imovine Fonda za svoju evidenciju koja se daje na uvid Nadzornom tijelu.

Revizor Fonda je dužan, tijekom svoje godišnje revizije, obaviti nasumičnu provjeru kako bi se uvjerio da su načela utvrđivanja vrijednosti sadržana u propisima poštivana, da su temeljem primjene naznačenih načela dobivene cijene udjela Fonda točne, te da naknada za upravljanje i druge naknade i troškovi predviđeni Prospektom i Statutom Fonda ne prelaze utvrđene iznose.

3.3 Kupnja udjela u Fondu

Početna vrijednost jednog udjela u Fondu iznosila je 100 (sto) EUR-a.

Najniži novčani iznos uplata u Fond svakog pojedinog ulagatelja iznosi 100 (sto) EUR-a, odnosno kunska protuvrijednost naznačenog iznosa izračunata primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke za EUR-o na dan uplate.

U slučaju da je pojedini ulagatelj prethodno već uplatio najniži novčani iznos uplate u Fond u visini od 100 (sto) EUR-a, koji nije povukao do dana nove uplate, najniži novčani iznos daljnjih pojedinačnih uplata u Fond takvog ulagatelja iznosi 50 (pedeset) EUR-a, odnosno kunska protuvrijednost naznačenog iznosa izračunata primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke za EUR-o na dan uplate.

Najniži novčani iznos uplata u Fond prilikom ulaganja koje predstavlja investicijski ili štedni plan iznosi 20 (dvadeset) EUR-a, odnosno kunska protuvrijednost naznačenog iznosa izračunata primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke za EUR-o na dan uplate, pri čemu se pod investicijskim ili štednim planom određuju ugovorene kontinuirane mjesečne uplate u razdoblju ne kraćem od 12 mjeseci.

Svaki zainteresirani ulagatelj može kupiti udjele u Fondu uplatom novčanih sredstava na račun Fonda, uz prethodno dostavljen zahtjev za kupnju udjela, temeljem čega stječe udio u Fondu.

Zahtjev za kupnju udjela u Fondu ulagatelj dostavlja Društvu ili zahtjev može ispuniti kod za to ovlaštenih prodajnih zastupnika. Zahtjev koji je zaprimljen u neradne dane smatrat će se da je zaprimljen prvog radnog dana koji slijedi danu zaprimanja zahtjeva.

Kupnja udjela u Fondu obavlja se po cijeni udjela koja vrijedi na dan uplate. Danom uplate smatra se dan priljeva novčane uplate, za priljeve pristigle do 14:00 sati. Za priljeve pristigle nakon 14:00 sati, danom uplate smatra se sljedeći radni dan.

Iznimno, kupnja udjela u Fondu može se obaviti dodjelom novih udjela na ime isplate udjela u dobiti ili prilikom smanjivanja vrijednosti udjela na ime dodjele novih udjela, odnosno u drugim slučajevima propisanim Prospektom Fonda.

Prije kupnje udjela u Fondu kupcu će se učiniti dostupnim Statut i Prospekt Fonda te će mu se dati na uvid, u slučaju njihove dostupnosti, zadnje godišnje i polugodišnje poslovno i financijsko izvješće Fonda.

3.4 Prodaja, otkup i prijenos udjela

Svaki imatelj udjela u Fondu može u svakom trenutku sve udjele ili određeni broj udjela unovčiti prodajom Fondu ili drugom zainteresiranom kupcu, odnosno može prenijeti svoje udjele na bilo koju treću fizičku ili pravnu osobu pod uvjetima navedenim u Prospektu i Statutu Fonda.

Svaki imatelj udjela u Fondu može u svako doba u sjedištu Društva podnijeti zahtjev za potpunu ili djelomičnu prodaju udjela Fondu i na taj način istupiti iz Fonda. Prilikom predaje zahtjeva za prodaju važeće je stanje udjela zabilježeno u registru udjela Fonda koje vodi Društvo.

Prodaja i otkup udjela Fondu obavlja se po cijeni udjela koja vrijedi na dan dostavljanja pisanog zahtjeva za prodaju. Zahtjevi zaprimljeni poslije 14:00 sati smatrat će se zaprimljenima sljedeći radni dan. U roku od najviše sedam radnih dana od dana primitka pisanog zahtjeva za prodaju udjela ulagatelju će biti isplaćena ukupna prodajna cijena udjela utvrđena na dan primitka zahtjeva, umanjena za iznos izlazne naknade obračunate sukladno odredbama Prospekta i Statuta Fonda. Isplata se obavlja na račun podnositelja zahtjeva za prodaju.

Svaki imatelj udjela u Fondu ima pravo prodati i/ili prenijeti svoje udjele na neku drugu osobu pod uvjetom da je prethodno ispunio obrazac o prijenosu što ga je odobrilo Društvo, pri čemu takav prijenos proizvodi pravne učinke prema trećima tek po njegovom upisu u registar udjela Fonda koje vodi Društvo i nakon što primatelj prijenosa potvrdi da ga prihvaća. Obrazac o prijenosu potpisuju i prenositelj i primatelj prijenosa, te ga dostavljaju Društvu. Prijenos udjela može biti odbijen zbog razloga navedenih u članku 178. stavak 2. Zakona.

U slučaju kada bi realizacijom zahtjeva za djelomičnu prodaju ili prijenos udjela preostala vrijednost udjela ulagatelja u Fondu bila ispod propisane minimalne uplate u Fondu, smatrat će se da je ulagatelj dao zahtjev za prodaju ili prijenos svih svojih udjela u Fondu.

* * *

Broj kupljenih odnosno prodanih udjela računa se na četiri decimalna mjesta.

Svi zahtjevi za uplatu ili isplatu udjela zaprimljeni u istom radnom danu, glede obračuna i naplate naknade, smatraju se jednom uplatom ili isplatom.

Svi zainteresirani ulagatelji mogu kupovati udjele i pomoću trajnog naloga. Također, zainteresirani ulagatelji mogu prodavati udjele na način da ovlaste Društvo da periodično isplaćuje određeni broj udjela ili određenu količinu novčanih sredstava na unaprijed određen račun.

Sukladno važećim propisima Republike Hrvatske, sve uplate u Fond te isplate iz Fonda obavljaju se u kunama. U slučaju da se trenutno važeći propisi izmjene ili za to dobije odobrenje nadležnih institucija, Društvo može donijeti odluku da uplate i isplate u Fondu budu i u nekoj drugoj valuti, pri čemu je dužno o takvoj odluci obavijestiti Nadzorno tijelo.

Potvrde o transakcijama izdaju se na vlastiti zahtjev ulagatelja najkasnije u roku od sedam radnih dana od primitka valjanog zahtjeva za prodaju, odnosno kupnju te izvršene uplate u Fond.

3.5 Prava iz udjela u Fondu

Stjecanjem udjela u Fondu i upisom u registar imatelja udjela, ulagatelji stječu niže naznačena prava s osnove vlasništva udjela Fonda:

1. pravo na obaviještenost (polugodišnja i godišnja izvješća),
2. pravo na udio u dobiti Fonda,
3. pravo na prodaju udjela Fondu, odnosno obveza otkupa udjela,
4. pravo prijenosa udjela u Fondu
5. pravo na isplatu dijela likvidacijske mase Fonda.

Prethodno naznačena prava iz udjela u Fondu imatelji udjela ostvaruju u skladu s Prospektom i Statutom Fonda.

3.6 Izvješćivanje javnosti i imatelja udjela u Fondu

Društvo će sukladno odredbama Zakona i drugih mjerodavnih propisa izrađivati polugodišnja i revidirana godišnja izvješća o poslovanju Fonda.

Društvo će dostavljati Nadzornom tijelu revidirana godišnja financijska izvješća o poslovanju Fonda u roku od četiri mjeseca od završetka obračunske godine, a polugodišnja financijska izvješća u roku od dva mjeseca od završetka šestomjesečnog obračunskog razdoblja, te će navedena izvješća, odnosno dodatne informacije o Fondu, kao i Prospekt i Statut Fonda, biti dostupni imateljima udjela u sjedištu Društva.

Pored navednog, Društvo će dostavljati Nadzornom tijelu i periodična izvješća, a sve u skladu s "Pravilnikom o obveznom sadržaju, rokovima i obliku obveznih izvješća o radu investicijskih fondova, Društava za upravljanje i depozitne banke".

Društvo će imateljima udjela u Fondu, isključivo na njihov pisani zahtjev, dostaviti polugodišnje izvješće i revidirano godišnje izvješće Fonda, kao i dodatne informacije o Fondu.

Imateljima udjela, Društvo će jednom godišnje dostaviti izvadak o stanju i prometima udjelima u Fondu u njihovom vlasništvu. Na zahtjev imatelja udjela ili njihovih zakonski ovlaštenih zastupnika, te na njihov trošak, Društvo će svakodobno dostaviti izvadak o stanju i prometima udjela u Fondu u njihovom vlasništvu.

Društvo će cijenu udjela u Fondu staviti javnosti na raspolaganje po svakom njezinom izračunu u skladu sa Zakonom. Društvo će imatelje udjela u Fondu, na njihov zahtjev, izvijestiti o cijeni udjela u Fondu.

3.7 Raspolaganje s dobiti Fonda

Dobit Fonda utvrđuje se financijskim izvješćima i u cijelosti pripada imateljima udjela u Fondu.

Cjelokupna se dobit reinvestira u Fond. Dobit Fonda sadržana je u cijeni jednog udjela, a imatelji udjela realiziraju dobit na način da djelomično ili u potpunosti prodaju svoje udjele u Fondu sukladno odredbama ovog Prospekta.

3.8 Poslovna godina

Poslovnom godinom Fonda smatra se kalendarska godina, koja počinje 1. siječnja i završava 31. prosinca.

3.9 Obustava otkupa i izdavanja udjela u Fondu

Otkup udjela u Fondu može se obustaviti ako Društvo i depozitna banka smatraju da uslijed iznimnih okolnosti nije moguće utvrditi točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda te da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu otkupa u interesu imatelja ili potencijalnih imatelja udjela u Fondu. U slučaju nastupa navedenih okolnosti, Društvo će obustaviti i izdavanje udjela u Fondu. Obustavu otkupa i izdavanja udjela u Fondu Društvo će bez odgode prijaviti Nadzornom tijelu.

Pored navedenog, do privremene obustave otkupa i izdavanja udjela u Fondu može doći i temeljem naloga Nadzornog tijela upućenog Društvu i depozitnoj banci u slučaju da Nadzorno tijelo stekne nesporna saznanja ili ima opravdane osnove za sumnju da se ulagateljima nanosi šteta zbog netočnog izračuna cijene udjela u Fondu.

Za vrijeme trajanja obustave otkupa i izdavanja udjela, Društvo može nastaviti sa zaprimanjem zahtjeva za otkup ili prodaju udjela, koji će se izvršiti u trenutku kada bude izračunata sljedeća otkupna i prodajna cijena, pri čemu se nalogodavci upozoravaju da njihovi nalozi neće biti izvršeni u rokovima predviđenim Prospektom i Statutom Fonda.

Obustava otkupa i izdavanja udjela u Fondu prestat će nakon što Društvo i depozitna banka ocijene da je moguće odrediti točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda, a najkasnije u Zakonom propisanim rokovima.

Okolnost obustave otkupa udjela u Fondu, kao i obavijest o naknadnom nastavku poslovanja, Društvo će objaviti u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske.

3.10 Otkaz i likvidacija Fonda

Odluku o likvidaciji Fonda donosi Društvo u slučajevima nastupa okolnosti predviđenim Zakonom, a osobito u slučajevima:

1. dobrovoljnog prestanka obavljanja djelatnosti osnivanja i upravljanja investicijskim fondovima, osim ukoliko upravljanje Fondom ne bude preneseno na drugo ovlašteno društvo za upravljanje,
2. promjene depozitne banke ako, u za to Zakonom predviđenim rokovima, ugovor o pohrani ne bude sklopljen s drugom depozitnom bankom,
3. pada vrijednosti imovine Fonda ispod najniže vrijednosti imovine utvrđene odredbama ovog Prospekta.

Likvidaciju Fonda provodi Društvo, osim u slučajevima u kojima je Društvo u stečaju ili mu je Nadzorno tijelo privremeno ili trajno oduzelo odobrenje za rad. U slučaju nemogućnosti provedbe likvidacije Fonda od strane Društva, likvidaciju provodi depozitna banka Fonda.

Ukoliko je depozitna banka Fonda u stečaju ili je Hrvatska narodna banka privremeno ili trajno oduzela odobrenje za rad depozitnoj banci Fonda, likvidaciju provodi ovlašteni likvidator Fonda imenovan od strane Nadzornog tijela, bez odgode, pri čemu je Nadzorno tijelo dužno postupati s povećanom pažnjom i brinuci se o pravima i interesima imatelja udjela u Fondu.

Likvidator je dužan u roku od sedam dana od donošenja odluke o likvidaciji, odnosno od dana imenovanja likvidatorom Fonda o tome izvijestiti Nadzorno tijelo i sve ulagatelje u Fondu.

Nakon donošenja odluke o likvidaciji, zabranjuje se svaka daljnja prodaja ili otkup udjela u Fondu, osim u slučaju zahtjeva zaprimljenih nakon utvrđivanja zadnje cijene, a prije donošenja odluke o likvidaciji, pri čemu se transakcije s imovinom Fonda mogu obavljati isključivo za potrebe njegove likvidacije.

Od dana donošenja odluke o likvidaciji, Fondu se ne mogu naplaćivati nikakve naknade osim naknada depozitnoj banci, troškova vezanih uz postupak likvidacije i njene revizije, te troškova sačinjavanja i podnošenja polugodišnjih ili revidiranih godišnjih izvješća ulagateljima u Fondu, nastalih tijekom trajanja postupka likvidacije Fonda.

U postupku provedbe likvidacije sva imovina Fonda se prodaje, a obveze Fonda dospjele do dana donošenja odluke o likvidaciji se podmiruju. Preostala neto vrijednost imovine Fonda se raspodjeljuje imateljima udjela razmjerno njihovom udjelu u Fondu.

4. NAKNADE I TROŠKOVI UPRAVLJANJA

Na teret imovine Fonda mogu se isplaćivati samo naknade i troškovi predviđeni Prospektom Fonda. Troškovi upravljanja Fondom čine važan čimbenik pri odabiru Fonda, jer ulagatelji snose troškove upravljanja Fondom na način da oni terete imovinu Fonda, a time i imovinu ulagatelja te, posljedično tomu, vremenom mogu biti od utjecaja na visinu prinosa Fonda.

Imovini Fonda mogu se zaračunati sljedeće naknade i troškovi upravljanja:

4.1 Naknada za upravljanje

Fondu će se naplaćivati naknada za upravljanje Fondom u iznosu 2,0% neto vrijednosti imovine Fonda godišnje, a koja u cijelosti pripada Društvu. Naknada se uvećava za poreznu obvezu, ako takva obveza postoji.

Iznos naknade za upravljanje Društvu izračunava se dnevno, jednostavnim kamatnim računom na temelju dnevne neto vrijednosti imovine Fonda. Tako obračunata naknada kumulirat će se i isplaćivati Društvu jednom mjesečno.

Uprava Društva može donijeti odluku o promjeni naknade za upravljanje, a u skladu sa Zakonom.

4.2 Ulazna naknada

Prilikom kupnje udjela Fonda na cijenu udjela obračunava se i naplaćuje ulazna naknada koja ovisi o visini pojedinog iznosa za koji se kupuju udjeli, a prema sljedećim uvjetima:

- za iznose do 500.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 2,2%;
- za iznose od 500.000,01 kuna do 1.000.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 1,6%;
- za iznose od 1.000.000,01 kuna do 1.500.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 0,8%;
- za iznose preko 1.500.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 0%.

Tako obračunata ulazna naknada uvećava se za porez ako postoji porezna obveza. Društvo može donijeti odluku o promjeni visine ulazne naknade, a u skladu sa Zakonom.

4.3 Izlazna naknada

Izlazna naknada se ne naplaćuje. Društvo može donijeti odluku o promjeni visine izlazne naknade, a u skladu sa Zakonom.

4.4 Naknada Depozitnoj banci

Prema ugovoru sklopljenom sa depozitnom bankom, naknada depozitnoj banci obračunava se u odnosu na neto vrijednost imovine Fonda godišnje, a visina naknade ovisi iznosu neto imovine Fonda prema sljedećim uvjetima:

- za iznose do 5.000.000,00 EUR-a naknada iznosi 0,25%;
- za iznose od 5.000.000,01 EUR-a do 15.000.000,00 EUR-a naknada iznosi 0,20%;
- za iznose od 15.000.000,01 EUR-a do 25.000.000,00 EUR-a naknada iznosi 0,15%;
- za iznose preko 25.000.000,00 EUR-a naknada iznosi 0,15%, ali je ugovorom predviđena mogućnost ugovaranja za Fond povoljnijeg iznosa naknade.

Naknada se uvećava za porez ako postoji porezna osnova, također se uvećava i za troškove podskrbnika te ostalih depozitnih i klirinških institucija za usluge depozitorija, prijeboja i namire i ostalih troškova u stvarnom iznosu.

Iznos naknade depozitnoj banci izračunava se dnevno, jednostavnim kamatnim računom na temelju dnevne neto vrijednosti imovine Fonda. Tako obračunata naknada kumulirat će se i isplaćivati depozitnoj banci jednom mjesečno.

4.5 Ostali troškovi

Ostali troškovi, koje čine troškovi, provizije ili pristojbe vezani uz stjecanje ili prodaju imovine Fonda, troškovi vođenja registra udjela u Fondu, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela, ako je to potrebno, troškovi godišnje revizije, troškovi izrade, tiskanja i poštarine vezani uz polugodišnja i godišnja izvješća imateljima udjela, sve propisane naknade i pristojbe plative Nadzornom tijelu u vezi s izdavanjem odobrenja Nadzornog tijela te poslovanja Fonda općenito, odnosno svi ostali troškovi plativi Nadzornom tijelu temeljem posebnih propisa na snazi u Republici Hrvatskoj, troškovi objave izmjena prospekta i drugih propisanih objava, teretit će imovinu Fonda u stvarnoj visini.

4.6 Porezni tretman Fonda i ulagatelja

Imovina Fonda teretit će se za sve porezne obveze koje se odnose na poslovanje otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom prema važećim poreznim propisima Republike Hrvatske, uključujući porezne obveze koje je Fond dužan podmiriti na svoju imovinu ili dobit, kao i za troškove reguliranja poreznih obveza i zahtjeva za povrat navedenih poreza.

Prema postojećim poreznim propisima u Republici Hrvatskoj, imovina Fonda ne tereti se nikakvim poreznim opterećenjima.

Temeljni porezni propisi kojima se uređuje oporezivanje prihoda fizičkih i pravnih, domaćih i stranih ulagatelja u investicijske fondove su:

1. Opći porezni zakon;
2. Zakon o porezu na dobit;
3. Zakon o porezu na dohodak;

kao i drugi primjenjivi podzakonski akti i odluke nadležnih tijela. Ulagatelji se upućuju na savjetovanje sa svojim poreznim savjetnikom o mogućim poreznim posljedicama koje za njih mogu proizići s osnove vlasništva ili raspolaganja udjelima u Fondu s obzirom na mjerodavne domaće i strane porezne propise ili međunarodne ugovore s poreznim obilježjima ili posljedicama.

5. RIZICI ULAGANJA U FOND

Ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika. Općenito, rizik ulaganja na tržištu kapitala je vjerojatnost ili mogućnost da prinos od ulaganja bude nezadovoljavajući ili negativan. U slučaju Fonda, nezadovoljavajući ili negativan prinos može nastati kao posljedica sljedećih rizika:

1. Rizik promjene cijena vrijednosnih papira (tržišni rizik),
2. Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda,
3. Rizik promjene tečaja (valutni rizik),
4. Kreditni rizik,
5. Rizik promjene poreznih propisa,
6. Rizik svojstven naravi Fonda.

Ulaganje u Fond nije bankovni depozit i kao takva nije osigurana od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, niti od neke druge financijske institucije.

5.1 Rizik promjene cijena vrijednosnih papira (tržišni rizik)

Imovina Fonda bit će, sukladno strategiji i ograničenjima ulaganja navedenim u ovom Prospektu i Statutu Fonda, uložena u vrijednosne papire kojima se trguje na financijskim tržištima i njihova je cijena podložna dnevnim promjenama pod utjecajem niza čimbenika. Pad tržišne cijene, odnosno vrijednosti pojedinog vrijednosnog papira u koji je uložena imovina Fonda može dovesti do pada cijene udjela Fonda odnosno smanjenja prinosa na ulaganje.

5.2 Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda

Imovina Fonda biti će uložena u vrijednosne papire na inozemnim financijskim tržištima sukladno navedenoj strategiji ulaganja. S obzirom na načelnu mogućnost da eventualne političke krize u zemljama kojima pripadaju navedena financijska tržišta mogu imati utjecaj na vrijednost imovine Fonda, kao i uslijed toga što se za dio ciljanih tržišta može ustvrditi da se tek razvijaju (kako s aspekta volumena trgovanja, tako i s aspekta institucionaliziranosti), Društvo će upravljati imovinom Fonda tako da se izloženost Fonda takvoj vrsti rizika svede na najmanju moguću mjeru.

5.3 Rizik promjene tečaja (valutni rizik)

Imovina Fonda može biti uložena u vrijednosne papire denominirane u različitim valutama, čime se tako uloženi dio imovine izlaže riziku promjene tečaja pojedine valute u odnosu na obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje u Fondu.

5.4 Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja vjerojatnost da izdavatelj vrijednosnog papira odnosno dužnik po financijskom instrumentu koji je uključen u imovinu Fonda, ili osoba s kojom u svoje ime a za račun Fonda Društvo sklapa poslove na financijskim tržištima, neće biti u mogućnosti, u cijelosti ili djelomično, podmiriti svoje obveze o dospjeću, što bi negativno utjecalo na likvidnost i vrijednost imovine Fonda. Društvo će upravljati kreditnim rizikom ulažući sredstva na način opisan u strategiji ulaganja, strogo poštujući zadana ograničenja ulaganja u pojedine instrumente.

5.5 Rizik promjene poreznih propisa

Rizik promjene poreznih propisa predstavlja vjerojatnost da zakonodavne vlasti u Republici Hrvatskoj ili inozemstvu promijene porezne propise na način koji bi negativno utjecao na prinos Fonda odnosno profitabilnost ulaganja u Fond.

Rizik promjena poreznih propisa u potpunosti je izvan domene utjecaja Društva.

5.6 Rizik svojstven naravi Fonda

Mješoviti (balansirani) fondovi spadaju u kategoriju fondova s umjerenim rizikom. Takvi fondovi koriste sigurnije vrijednosne papire poput obveznica i ostalih dužničkih vrijednosnih papira da bi povećali sigurnost ulaganja i stabilnost fonda. Sa druge strane ulaganjem u rizičnije vrijednosne papire kao što su dionice povećava se potencijani prinos i atraktivnost fonda.

Idealna alokacija imovine kod fondova umjerenog rizika jest 50% u dionice i 50% obveznice i ostale dužničke vrijednose papire. Na Društvu je da prema svojoj procjeni i analizi alocira imovinu Fonda u korist pojedine vrste vrijednosnih papira.

Tržišta kapitala na kojima će Fond ulagati, pridržavajući se pri tom propisane strategije ulaganja, a to su većinom nova dionička tržišta odnosno tržišta kapitala u razvoju (Emerging Markets), još uvijek ne obilježava zakonska i institucionalna infrastruktura kao što je to slučaj na razvijenim tržištima kapitala.

Obzirom da Fond prema svojoj strategiji ulaganja može ulagati u većoj mjeri i u dionice, vrijednost imovine Fonda može u pojedinim periodima imati značajnu volatilnost.

6. ILIRIKA INVESTMENTS društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima

6.1 Tvrtka, pravni oblik i sjedište Društva

Fondom upravlja Ilirika Investments društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Radnička 39/II. (u ovom Prospektu "Društvo").

6.2 Osnivač, temeljni kapital i djelatnosti Društva

Osnivač i jedini član Društva je Ilirika DZU d.o.o. sa sjedištem u Republici Sloveniji, Ljubljana, Trdinova 3.

Temeljni kapital Društva u iznosu od 1.000.000,00 kuna u cijelosti je uplaćen. Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima.

Osim Fondom, Društvo upravlja i niže naznačenim investicijskim fondom:

- Ilirika Jugoistočna Europa otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, odnosno skraćeno Ilirika JIE otvoreni investicijski fond.

6.3 Nadnevak osnivanja i upisa u sudski registar

Društvo je osnovano 07. listopada 2003. godine i upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem Tt-03/9720-4, s matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 080477150.

Poslovanje Društva odobreno je Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske, Klasa: UP/I-450-08/04-02/54; Ur.broj: 567-02/04-03, od 27. svibnja 2004. godine.

6.4 Organi Društva

Organi Društva su Uprava i Skupština Društva.

6.4.1 Uprava Društva

Odgovorna za svakodnevno upravljanje imovinom Fonda je Uprava Društva koja se sastoji od dva člana uprave:

1. **Zoran Ilić**, zastupa skupno s drugim članom uprave - direktorom ili prokuristom;
2. **Goran Borojević**, zastupa skupno s drugim članom uprave - direktorom ili prokuristom.

6.4.2 Životopisi članova Uprave Društva

1. Zoran Ilić

Zoran Ilić rođen je 1969. godine u Zagrebu. Diplomirao je 1995. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu.

Po završetku studija poslovnu je karijeru započeo u konzultantsko – brokerskoj kući Consult Invest d.o.o. gdje organizira i vodi Odjel za trgovanje vrijednosnim papirima. Radi kao savjetnik stranih i domaćih investitora na projektima preuzimanja, spajanja, restrukturiranja (Uljanik grupa) i zajedničkih ulaganja.

Poslovnu karijeru nastavlja u Raiffeisenbank Austria d.d. kao Equity portfolio manager zadužen za analizu tržišta, strukturiranje portfelja i trgovanje na domaćim i stranim burzama. Početkom 2002. prelazi u Interkapital vrijednosni papir d.o.o. na mjesto direktora Equity odjela. Nakon toga zapošljava se u Podravskoj banci d.d. u sektoru Riznice gdje vodi poslove sa vrijednosnim papirima. Između ostalog bio je i jedan od voditelja projekta izdanja prvih municipalnih obveznica Grada Koprivnice i njihovog uvrštenja na Zagrebačku burzu.

Krajem 2004. godine počinje raditi u brokerskom društvu Ilirika vrijednosni papiri d.o.o. na poslovima analize i upravljanja imovinom. Početkom rujna 2005. imenovan je članom Uprave Ilirika Investments d.o.o.

Godine 1997. položio je stručni ispit za brokera, odnosno posrednika pri trgovanju vrijednosnim papirima, dok je 2004. godine položio i stručni ispit za investicijskog savjetnika.

2. Goran Borojević

Goran Borojević rođen je 1957. godine u Zagrebu. Diplomirao je 1981. godine Računalne znanosti na Elektrotehničkom fakultetu u Zagrebu.

Do kraja 1997. g. radio je za Ericsson Nikola Tesla, Hrvatsku radioteleviziju i za Apple Computer u Hrvatskoj i inozemstvu. Početkom 1998. prelazi u brokersko-konzultantsku kuću FIMA iz Varaždina na mjesto voditelja Ureda Zagreb. Tijekom idućih devet godina u sustavu FIME radi kao voditelj brokerskog odjela u trgovanju vrijednosnim papirima u brokerskoj kući *FIMA Vrijednosnice* i unutar konzultantske kuće *FIMA Fortis savjetovanje* kao konzultant na poslovima privatizacije i M&A u Hrvatskoj, BiH i SiCG. S investicijskim fondovima prvi puta dolazi u dodir 1998. godine kada FIMA osniva Privatizacijski investicijski fond *Pleter*.

Godine 2001. položio je stručni ispit za brokera i stekao licencu Komisije za vrijednosne papire RH, a 2005. stručni ispit za brokera za nekretnine pri Hrvatskoj gospodarskoj komori. Od 2006. godine radi u društvu za upravljanje investicijskim fondovima Ilirika investments d.o.o.

6.4.3 Skupština Društva

Skupštinu Društva čini osnivač i jedini član Društva, Ilirika DZU d.o.o. sa sjedištem u Republici Sloveniji, Ljubljana, Trdinova 3.

6.5 Odgovornost Društva

Društvo je odgovorno za obavljanje djelatnosti osnivanja i upravljanja Fondom u skladu s odredbama Zakona, drugih mjerodavnih propisa te Statuta i Prospekta Fonda. U zasnivanju obveznih odnosa i ostvarivanja prava i obveza iz tih odnosa, Društvo je obvezno pridržavati se načela savjesnosti i poštenja, te u obavljanju poslova društva za upravljanje investicijskim fondovima postupati s povećanom pažnjom, prema pravilima struke, dobrim poslovnim običajima te pozitivnim propisima Republike Hrvatske. Osim navedenoga, Društvo ne preuzima nikakvu dodatnu odgovornost za poslovanje Fonda.

Unutar ovlaštenja utvrđenih Zakonom, drugim mjerodavnim propisima te Prospektom i Statutom Fonda, Društvo će samostalno donositi poslovne odluke. Društvo ne odgovara za rezultate poslovanja Fonda koji su posljedica odluka Društva donesenim u skladu s prethodno navedenim propisima i Statutom Fonda.

6.6 Investicijski savjetnik

Niti jedno društvo ne djeluje kao investicijski savjetnik Fonda.

7. DEPOZITNA BANKA

7.1 Temeljni podaci o Depozitnoj banci

Depozitna banka Fonda je Privredna banka Zagreb - dioničko društvo, sa sjedištem u Zagrebu, Račkoga 6. (u ovom Prospektu ponekad naslovljena: "Depozitna banka").

Depozitna banka je osnovana 7. travnja 1966. godine i upisana u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu s matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 080002817. Temeljni kapital Privredne banke Zagreb - dioničko društvo, na dan izdavanja ovoga Prospekta, iznosi 1.907.476.900,00 kuna.

Temeljem Rješenja Hrvatske narodne banke, Z. br. 669/99, od 22. prosinca 1999. godine, Rješenja Hrvatske narodne banke, Z. br. 1188/2003, od 12. veljače 2003. godine te Rješenja Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske, Klasa: UP/I-450-08/02.02/134, Ur.broj 567-03/02-6, od 5. prosinca 2002. godine, Privredna banke Zagreb - dioničko društvo ovlaštena je obavljati poslova depozitne banke.

Djelatnosti Privredne banke Zagreb - dioničko društvo, čine bankarski poslovi, pri čemu će za Fond obavljati poslove depozitne banke u skladu s primjenjivim odredbama Zakona i mjerodavnih propisa, Prospektom i Statutom Fonda te ugovorom o obavljanju poslova depozitne banke sklopljenim s Društvom.

7.2 Referentni podaci o Depozitnoj banci

Privredna banka Zagreb - dioničko društvo jedna je od najvećih banaka u Hrvatskoj, kako prema kriteriju vrijednosti temeljnog kapitala tako i po ostalim mjerodavnim kriterijima. Sa svojom brojnom mrežom podružnica i poslovnica te bankama kćerima pokriva cjelokupni teritorij Republike Hrvatske.

Privrednu banku Zagreb - dioničko društvo osnovala su 1962. godine najveća hrvatska poduzeća kako bi pružila financijsku potporu svojim investicijskim projektima. Od svoga osnivanja do danas Privredna banka Zagreb - dioničko društvo uvijek je bila važan čimbenik i pokretač promjena na hrvatskom financijskom tržištu.

Privredna banka Zagreb - dioničko društvo osnivač je i jedan od najvećih dioničara Zagrebačke burze i Tržišta novca, dioničar Središnje depozitarne agencije i član strukovnih udruženja pri Hrvatskoj gospodarskoj komori. Privredna banka Zagreb - dioničko društvo ima veliko ovlaštenje u poslovanju s inozemstvom, registrirana je za obavljanje svih bankovnih poslova i ima veliki ugled u međunarodnim financijskim krugovima.

Krajem 1999. godine izvršena je privatizacija te je Privredna banka Zagreb - dioničko društvo danas članica "GruppoBanca Intesa", jedne od deset najvećih europskih bankarskih grupacija.

7.3 Poslovi Depozitne banke

Privredna banka Zagreb - dioničko društvo, kao depozitna banka Fonda, ima obvezu savjesno, u skladu s ugovorom o obavljanju poslova depozitne banke sklopljenim s Društvom, obavljati sljedeće poslove:

- pohrana zasebne imovine Fonda te odjeljivanje i vođenje posebnih računa imovine Fonda,
- osiguranje i nadzor usklađenosti prodaje i otkupa udjela za račun Fonda sa Zakonom, Prospektom i Statutom Fonda,
- osiguranje neposredne uplate na račun Fonda sredstva dobivenih prodajom udjela u Fondu,
- otkup i isplata udjela u Fondu te isplata sredstava imateljima udjela s osnove ostvarene dobiti Fonda,
- nadzor usklađenosti izračuna vrijednosti Fonda i vrijednosti pojedinačnih udjela u Fondu sa Zakonom, mjerodavnim propisima te Prospektom i Statutom Fonda,
- izvršavanje naloga Društva u svezi s transakcijama s vrijednosnim papirima i drugom imovinom koja tvori portfelj Fonda, u skladu sa Zakonom, propisima Nadzornog tijela te Prospektom i Statutom Fonda, kao i osiguranje podmirivanja odnosno naplate dospjelih novčanih potraživanja Fonda s osnove transakcija vrijednosnim papirima u zakonskim ili ugovornim rokovima,
- izvješćivanje Društva o korporativnim akcijama vezanim za imovinu Fonda koju drži u pohrani i izvršavanje naloga Društva koji iz toga proizlaze,
- naplaćivanje svih prihoda i drugih prava dospjelih u korist Fonda s osnove njegove imovine,

- osiguranje korištenja prihoda Fonda u skladu sa Zakonom, Prospektom i Statutom Fonda, te usklađenosti plaćanja troškova Fonda u skladu s uvjetima naznačenim Prospektom i Statutom Fonda, odredbama Zakona i drugih mjerodavnih propisa,
- vođenje evidencije poslovanja koje obavlja kao Depozitna banka Fonda te osiguranje redovnog usklađenja evidencije s evidencijom Društva.

7.4 Odgovornost Depozitne banke

Depozitna banka odgovorna je Društvu i imateljima udjela u Fondu za pričinjenu štetu ako ne obavlja ili nepravilno obavlja poslove predviđene Zakonom, mjerodavnim propisima te ugovorom o obavljanju poslova depozitne banke sklopljenim s Društvom, uključujući i slučaj kada je obavljanje svojih poslova u cijelosti ili djelomično povjerila trećim osobama.

Podatke o imateljima udjela u Fondu, njihovim udjelima, te izvršenim uplatama i isplatama, koji su joj učinjeni dostupnima sukladno ovlaštenju depozitne banke Fonda, Depozitna banka dužna je čuvati kao poslovnu tajnu te je odgovorna Društvu i imateljima udjela u Fondu za pričinjenu štetu u slučaju kršenja obveze čuvanja tajnosti podataka.

8. REVIZOR

Ovlašteni revizor Fonda je Revizorska tvrtka Revidens d.o.o., sa sjedištem u Varaždinu, Zagrebačka 87.

* * *

Prospekt Ilirika Jugoistočna Europa Balanced otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom smatra se izdanim na dan kada ga u Zakonom propisanom postupku odobri Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga. Odobrenje Prospekta i svih njegovih izmjena i dopuna od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga predstavlja odlučan uvjet valjanosti i primjene Prospekta Fonda.

* * *

U Zagrebu, 27. prosinca 2006. godine

ILIRIKA INVESTMENTS
d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima

Zoran Ilić, član Uprave

Goran Borojević, član Uprave