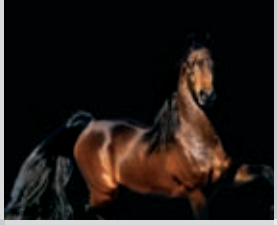

PROSPEKT I STATUT

OTVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA

Zagreb, veljača 2011.

ILIRIKA

Ilirika Investments, društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima
Radnička cesta 39/II, 10 000 Zagreb, Hrvatska
Tel: 01/48 08 060, Fax: 01/48 08 020, Besplatni telefon: 0800 18 08, www.ilirika-invest.hr, fond@ilirika-invest.hr

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
(ILIRIKA JIE)

Ovaj Prospekt predstavlja javnu ponudu i poziv na kupnju udjela u Ilirika Jugoistočna Europa otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom, odnosno skraćeno Ilirika JIE. 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 5
1.1. Globalni razvoj i tržišni položaj investicijskih fondova 5
1.2. Otvoreni investicijski fondovi s javnom ponudom 5
1.3. Vrste otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom i ciljevi ulaganja 5
1.4. Zakonski okvir i nadzor poslovanja investicijskih fondova 6

2. ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA otvoreni investicijski fond s javnom ponudom 6
2.1. Temeljni podaci o Fondu 6
2.2. Povijesni prinos Fonda 7
2.3. Ulagatelji i motivi ulaganja u Fond 7

3. UPRAVLJANJE FONDOM 7
3.1. Strategija i ograničenja ulaganja 7
3.2. Vrijednost imovine Fonda; Cijena udjela u Fondu 8
3.2.1. Izračun vrijednosti imovine Fonda 8
3.2.2. Izračun cijene udjela u Fondu 9
3.2.3. Ovlaštenje i odgovornost za izračun vrijednosti imovine i cijene udjela Fonda 9
3.3. Kupnja udjela u Fondu 9
3.4. Prodaja, otkup i prijenos udjela u Fondu 10
3.5. Prava iz udjela u Fondu 11
3.6. Izvješćivanje javnosti i imatelja udjela u Fondu 11
3.7. Raspolaganje s dobiti Fonda 12
3.8. Poslovna godina 12
3.9. Obustava otkupa i izdavanja udjela u Fondu 12
3.10. Likvidacija Fonda 12

4. NAKNADE I TROŠKOVI UPRAVLJANJA FONDOM 13
4.1. Naknada za upravljanje 13
4.2. Ulazna naknada 13
4.3. Izlazna naknada 14
4.4. Naknada depozitnoj banci 14
4.5. Ostali troškovi 14
4.6. Porezni tretman Fonda i ulagatelja 14

5. RIZICI ULAGANJA U FOND 15
5.1. Rizik promjene cijena vrijednosnih papira (tržišni rizik) 15
5.2. Rizik promjene tečaja (valutni rizik) 16
5.3. Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda 16
5.4. Kreditni rizik 16
5.5. Rizik promjene poreznih propisa 16
5.6. Rizik svojstven naravi Fonda 16
5.7. Rizici vezani uz strategiju ulaganja 17
5.8. Rizici vezani uz Društvo za upravljanje 16

6. ILIRIKA INVESTMENTS društvo s ograničenom odgovornošću
za upravljanje investicijskim fondovima 19
6.1. Tvrtka, pravni oblik i sjedište Društva 19
6.2. Osnivač, temeljni kapital i djelatnosti Društva 19
6.3. Nadnevak osnivanja i upisa u sudski registar 19
6.4. Organi Društva 19
6.4.1. Uprava Društva 19
6.4.2. Životopisi Uprave Društva 20
6.4.3. Skupština Društva 20
6.5. Odgovornost Društva 20
6.6. Investicijski savjetnik 21

7. DEPOZITNA BANKA 21
7.1. Temeljni podaci o Depozitnoj banci 21
7.2. Referentni podaci o Depozitnoj banci 21
7.3. Poslovi Depozitne Banke 22
7.4. Odgovornost Depozitne banke 22

8. REVIZOR 23

POTPISNA STRANA 23

STATUT 24

1. UVOD

1.1 Globalni razvoj i tržišni položaj investicijskih fondova

Investicijski fondovi su od svoje pojave u svijetu zabilježili izraziti rast i razvoj, a osobito nakon sedamdesetih godina od kad 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 uloženih 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, koju uz odobrenje Nadzornog tijela osniva društvo za upravljanje investicijskim fondovima, s ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u fondu, čija se sredstva ulažu u skladu s odredbama Zakona o investicijskim fondovima (NN 105/05) i čiji imatelji udjela imaju pravo, pored prava na razmjerni udio u dobiti fonda, u svako doba zahtijevati isplatu udjela, i na taj način istupiti iz fonda.

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 kojih je imatelj. 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 ulagatelj treba uzeti u obzir vlastite ciljeve, kao i planirani vremenski horizont trajanja svakog pojedinačnog ulaganja. Neki osnovni ciljevi ulaganja mogu biti rast vrijednosti imovine, stabilan prihod ili očuvanje vrijednosti imovine koji su povezani s mogućim rizicima vezanim uz ulaganje u fond određene vrste. Također, 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 ulagatelja.

Otvoreni investicijski fondovi međusobno se, između ostalog, razlikuju i po vrstama investicija pa tako postoje novčani, obveznički, mješoviti (balansirani) i dionički otvoreni investicijski fondovi. Potrebno je znati da se ulaganje u novčane fondove općenito smatra najmanje rizičnim, 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 obveznickih, mješovitih (balansiranih) i dioničkih fondova, sukladno preuzimanju dodatnog rizika kod ulaganja, atraktivniji su u odnosu na prinose 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").

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

2.1 Temeljni podaci o Fondu

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

Prema vrsti fondova, Ilirika Jugoistočna Europa spada u dioničke fondove, odnosno fondove koji su trajno izloženi dioničkom tržištu u omjeru ne manjem od 70% neto imovine fonda.

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 udjela i prodajom udjela u Fondu svim zainteresiranim ulagateljima te ulaganjem imovine fonda pretežito u vrijednosne papire na tržištima kapitala u Hrvatskoj, Sloveniji, Srbiji, Crnoj Gori, Bosni i Hercegovini, Makedoniji, Turskoj, Grčkoj i Rusiji te ostalim financijskim tržištima zemalja članica EU i OECD-a.

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 bosanskohercegovačkom tržištu kapitala. Ilirika BPH d.o.o., Ljubljana prvo je investicijsko društvo koje se u ovom dijelu Europe priključilo najvažnijoj europskoj burzi - Deutche Börse AG, čime mu je omogućen neposredni pristup trgovinskom sustavu Xetra.

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

Fond je osnovan na temelju odluke Uprave Društva od 11. lipnja 2004. godine. Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske, Klasa: UP/I-450-08/04-02/131, Ur. broj: 567-02/04-02, od 05. listopada 2004. godine, odobreno je osnivanje Fonda.

Posljednje izmjene i dopune Prospekta odobrene su Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Klasa: UP/I-451-04/10-09/71, Ur. Broj: 326-113-11-6, Zagreb 17. veljače 2011. godine.

Fond je osnovan na neodređeno vrijeme.

2.2 Povijesni prinos Fonda

Prinosom od 31,93% ostvarenim u razdoblju od 31. prosinca 2004. godine do 30. prosinca 2005. godine Ilirika JIE otvoreni investicijski fond s javnom ponudom postao je najuspješniji dionički fond na hrvatskom tržištu u 2005. godini. Vrijednost udjela fonda Ilirika JIE u tom je periodu porasla s 110,0827 EUR-a na 145,2345 EUR-a. Fond je u lipnju 2006. godine proglašen najboljim dioničkim fondom u 2005. godini te je tako postao dobitnikom nagrade "Zlatni udjel" u kategoriji dioničkih fondova. Nagradu "Zlatni udjel" organizirali su HRT, poslovni tjednik Lider i Kapital klub.

Od početka rada Fonda 26. listopada 2004. godine kada je vrijednost jednog udjela iznosila 99,9894 EUR-a do 09. studenog 2010. godine kada je vrijednost jednog udjela iznosila 169,0822 EUR-a Fond je svojim ulagateljima ostvario prinos od 69,10%.

Prinosi Fonda od početka rada po godinama su iznosili kako slijedi:

- u 2004. godini 10,09% (od 26. listopada 2004. godine),
- u 2005. godini 31,93%,
- u 2006. godini 37,54%,
- u 2007. godini 58,15%,
- u 2008. godini -52,35%,
- u 2009. godini 9,06%,
- u 2010. godini 2,99% (do 09. studenog 2010. godine).

2.3 Ulagatelji i motivi ulaganja u Fond

Ilirika Jugoistočna Europa je dionički fond, a 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 (Hrvatska, Slovenija, Srbija, Crna Gora, Bosna i Hercegovina, Makedonija) uključujući Tursku, Grčku i Rusiju te na ostalim financijskim tržištima zemalja članica EU i OECD-a.

Premda je strategijom ulaganja određeno da se dio imovine Fonda ulaže u obveznice i kratkoročne vrijednosne papire, težište ulaganja je na dionicama te prema kriteriju investicijske politike Fond spada među dioničke fondove. Ciljanu grupu ulagatelja predstavljaju ulagatelji koji osim diverzifikacije portfelja žele višu stopu rasta uloženih sredstava uz nešto veći rizik.

Predviđeno optimalno ulaganje u Fond je tri ili više godina, kao što je slučaj i s ostalim dioničkim fondovima.

Društvo će ulagati imovinu Fonda s ciljem ostvarenja porasta vrijednosti udjela primjerenog vrsti i rizicima ulaganja određenim strategijom Fonda. Zasebnom imovinom Fonda u vlasništvu svih imatelja udjela Društvo će upravljati i 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 Fondu 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 ulagateljima stalne i sigurne mogućnosti unovčenja udjela, uz što veću profitabilnost ulaganja u skladu s preuzetim rizikom.

Imovina Fonda ulaže se u sljedeće instrumente:

- do 90% u dionice izdavatelja iz Hrvatske i Slovenije kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima;
- do 45% imovine Fonda u dionice kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima izdavatelja iz Srbije, Bosne i Hercegovine, Makedonije, Crne Gore i ostalih država članica CEFTA-e (osim Hrvatske);
- do 90% imovine Fonda u dionice kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u državama članicama EU (osim Slovenije) i OECD-a te Rusiji;
- do 25% imovine Fonda u obveznice i kratkoročne vrijednosne papire izdavatelja iz Hrvatske, država članica EU, OECD-a i CEFTA-e, a što podrazumijeva i navedene države kao izdavatelje;
- 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 30% 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.

Fond će biti trajno izložen dioničkom tržištu u omjeru ne manjem od 70% neto imovine fonda. Stvarni udio individualnih investicija u okviru ograničenja ovisit će o tržišnim razmjerima i tržišnim prilikama.

Ulaganja u opcijske i terminske ugovore i druge financijske izvedenice mogu se koristiti u svrhu zaštite od rizika i u svrhu ostvarivanja investicijskih ciljeva Fonda. Njihovim korištenjem neće se mijenjati investicijska strategija niti povećavati izloženost rizicima iznad onih određenih 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, mjerodavnim podzakonskim propisima te Prospektom Fonda.

3.2 Vrijednost imovine Fonda; Cijena udjela u Fondu

3.2.1. Izračun vrijednosti imovine Fonda

Neto vrijednost imovine Fonda određuje se, u skladu sa Zakonom i drugim važećim propisima, na temelju tečajnih vrijednosti vrijednosnih papira i depozita u financijskim institucijama te drugih imovinskih vrijednosti Fonda uz odbitak obveza Fonda te, slijedom toga, troškova koji se prema ovom Prospektu oduzimaju od imovine Fonda sukladno Zakonu.

Vrijednost imovine Fonda Društvo izračunava svakog radnog dana za prethodni dan, najkasnije do 13:30 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 , te će biti na raspolaganju bilo kojem ulagatelju koji to zatraži osobno, 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 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 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, jednokratno ili kontinuirano putem trajnog naloga, uz 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. Za zahtjev koji je zaprimljen u neradne dane smatrat će se da je zaprimljen prvog radnog dana koji slijedi danu zaprimanja zahtjeva.

Društvo nije dužno dodijeliti udjele temeljem uplate koja nije popraćena uredno popunjenim zahtjevom za kupnju udjela. Društvo se obvezuje tako uplaćena sredstva vratiti uplatitelju u najkraćem mogućem roku.

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.

Prije kupnje udjela u Fondu ulagatelju će biti dostupan 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, putem telefaksa ili elektronskim putem 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 zaprimanja pisanog zahtjeva za prodaju. Zahtjevi zaprimljeni poslije 14:00 sati smatrat će se zaprimljenima sljedeći radni dan. U roku od najviše sedam 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.

U slučaju kada bi se prodajom imovine Fonda, neophodnom za zadovoljenje zahtjeva za otkup velike vrijednosti, u nepovoljan položaj doveli trajni ulagatelji u Fond, otkup udjela u Fondu može se, temeljem odluke Društva, obaviti kao otkup “in specie”, odnosno otkup prijenosom odgovarajućeg postotka svake vrste imovine Fonda u vrijednosti jednakoj vrijednosti udjela koji se time otkupljuju. U slučaju primjene, otkup “in specie” se može obaviti samo prijenosom dijela svake vrste imovine fonda koji je razmjeran postotnom omjeru broja udjela ulagatelja koji traže otkup prema ukupnoj vrijednosti imovine fonda.

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. Obrazac o prijenosu potpisuje prenositelj te ga dostavlja Društvu.

Prijenos udjela, prema članku 178. stavku 2. Zakona može biti odbijen:

1. ako stjecatelj udjela ne ispunjava uvjete da postane ulagatelj u Fondu prema i u skladu s odredbama Zakona, Prospekta i Statuta Fonda; ili
2. ako je stjecatelj udjela takve udjele stekao na način suprotan dozvoljenom načinu stjecanja udjela u Fondu utvrđenom odredbama Zakona, Prospekta i/ili Statuta Fonda; ili
3. ako bi takvim prijenosom stjecatelj ili prenositelj udjela raspolagali udjelom u Fondu koji je manji od najmanjeg dijela propisanog Prospektom ili Statutom Fonda, odnosno ukoliko bi time bile povrijeđene odredbe o najnižem broju udjela u Fondu, bilo na strani prenositelja ili na strani stjecatelja udjela.

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.

Otkup udjela u otvorenom investicijskom fondu se obavlja po cijeni, koja u skladu s Prospektom fonda i važećim propisima vrijedi u trenutku primitka valjanog zahtjeva za prodaju, umanjena za izlaznu naknadu ukoliko se naplaćuje.

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 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 se 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.

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

Potvrde o transakcijama izdaju se na vlastiti zahtjev ulagatelja najkasnije u roku od sedam 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 ili iste mogu dobiti u sjedištu Društva.

Imateljima udjela, Društvo će jednom godišnje dostaviti izvadak o stanju i prometima udjela u Fondu kojih su imatelji. Na zahtjev imatelja udjela ili njihovih zastupnika, te na njihov trošak, Društvo će svakodobno dostaviti izvadak o stanju i prometima udjela u Fondu kojih su imatelji.

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.

Obustava otkupa i izdavanja udjela u Fondu mora prestati čim je prije moguće, nakon što Društvo i depozitna banka ocijene da je moguće odrediti točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda, a najkasnije u roku od dvadeset osam dana od početka obustave, osim ako se Nadzorno tijelo izrijekom ne suglasi s produljenjem naznačenog roka. Obavijest o nastavku poslovanja Društvo će dostaviti svim imateljima udjela u otvorenom fondu s privatnom ponudom, dok će nastavak poslovanja otvorenog fonda s javnom ponudom biti objavljeno u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske.

Za vrijeme trajanja prodaje i 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 prodajna i otkupna cijena, pri čemu se nalogodavcima mora jasno staviti do znanja da njihovi nalozi neće biti izvršeni u rokovima predviđenim Prospektom i Statutom Fonda.

3.10 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 brinući 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 likvidatora 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 sastavljanja 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 FONDOM

Na teret imovine Fonda mogu se isplaćivati samo naknade i troškovi predviđeni Prospektom Fonda, a u skladu sa Zakonom. 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 i time smanjiti buduće prinose ulagatelja.

Sve nastale troškove Fonda koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3.5%, izračunatih u skladu s člankom 97. Zakona, snosi Društvo. 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 3,5% 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 u Fondu obračunava se i naplaćuje ulazna naknada koja ovisi o visini pojedinog iznosa uplate, a prema sljedećim uvjetima:

- za iznose do 500.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 3%;
- za iznose od 500.000,01 kuna do 1.000.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 2%;
- za iznose od 1.000.000,01 kuna do 1.500.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 1%;
- 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.

Prilikom prelaska iz nekog od fondova Društva u fond Ilirika Jugoistočna Europa ulagateljima se ne naplaćuje ulazna naknada.

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 sklopljenim s 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, te ostalih troškova u stvarnom iznosu, s time da ukupni iznos svih troškova ne smije preći 3,5% neto vrijednosti imovine fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5% snosi Društvo.

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 proizaći 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 svrhu zaštite ulagatelja Društvo ima postavljene procedure za upravljanje rizicima kojima se definira kontrola, analiza i nadzor nad rizicima u portfelju.

Funkciju kontrole rizika provodi odjel za nadzor i analizu (Middle Office) koji je neovisan od investicijskog odjela (Front Office), a čije procedure rada, donešene od Uprave Društva, objedinjuju opis i definicije radnih zadataka te poslovnog procesa, sve u svrhu što boljeg upravljanja rizicima i što bolje zaštite ulagatelja.
Polaznu osnovu upravljanja rizicima čine praćenje i poštivanje zakonske regulative, međunarodnih računovodstvenih standarda te internih pravilnika i limita uz stalno unapređenje postojećeg načina upravljanja rizicima.

Pri donošenju investicijske odluke analiza rizika je neizostavan korak u razmatranju potencijalnih investicija. Stoga, prije odluke o ulaganju sredstava Fonda, Društvo procjenjuje i analizira rizik svake investicije zasebno te u odnosu na već postojeće rizike u portfelju. Na taj se način pokušava ostvariti investicijski cilj Fonda uz preuzimanje najmanje razine rizika specifičnog vrsti Fonda, odnosno izbjegavanje bilo kakvog dodatnog rizika koji bi povećao vjerojatnost negativnog prinosa Fonda.

U slučaju Fonda, nezadovoljavajući ili negativan prinos može nastati kao posljedica raznih rizika. Najznačajniji opći rizici ulaganja u investicijske fondove, u poretku prema značenju za Fond, počevši od najznačajnijeg prema manje značajnom su:

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

Ulaganje u Fond nije bankovni depozit i kao takvo nije osigurano 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 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.

5.3 Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda

Imovina Fonda biti će uložena u vrijednosne papire na domaćem i inozemnim financijskim tržištima sukladno navedenoj strategiji ulaganja. 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 s nakanom da bude što manje izložena takvoj vrsti rizika.

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 dospijeću, 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

Investicijski fondovi koji ulažu u dionice spadaju u kategoriju fondova povećanog rizika. Fond po svojoj politici i strategiji ulaganja spada među dioničke fondove. Obzirom na vrstu imovine u koju će Fond ulagati cijena udjela Fonda, odnosno vrijednost imovine, može u pojedinim periodima imati značajnu volatilnost.

Tržišta kapitala na kojima će Fond ulagati, pridržavajući se pritom propisane strategije ulaganja, su odabrana financijska tržišta jugoistočne Europe (Hrvatska, Slovenija, Srbija, Crna Gora, Bosna i Hercegovina, Makedonija) uključujući Tursku, Grčku i Rusiju te ostala financijska tržišta zemalja članica EU i OECD-a.

Rizici vezani uz navedena geografska područja bit će, sukladno strategiji i ograničenjima ulaganja, minimizirani diverzifikacijom ulaganja na odabranim organiziranim tržištima kapitala jer izloženost jednoj geografskoj regiji odnosno području obilježava mogućnost da političke odluke, ali i politički i društveni događaji određene države, utječu na poslovne razmjere tržišta kapitala u toj ali i bliskim državama, pa time posljedično mogu negativno utjecati i na vrijednost fonda s velikom izloženošću takvoj državi ili geografskoj regiji.

Tržišta zemalja jugoistočne Europe u koje Fond dijelom ulaže smatraju se tržištima kapitala u razvoju koja nose veće rizike od razvijenih tržišta kapitala. Ova tržišta su rizičnija zato jer imaju nestabilnije makroekonomsko i političko okruženje, manju tržišnu kapitalizaciju, slabiju likvidnost trgovanja, a neka imaju i nižu razinu zakonodavne infrastrukture te kvalitete financijskog izvještavanja. Za regiju jugoistočne Europe karakteristične su dionice niske tržišne kapitalizacije koje često imaju veći poslovni rizik i rizik likvidnosti u odnosu na dionice visoke tržišne kapitalizacije.

5.7. Rizici vezani uz strategiju ulaganja

Rizik aktivnog upravljanja portfeljem Fonda Društvo će minimizirati, pridržavajući se pritom propisane strategije ulaganja, kontinuiranim praćenjem promjene tržišnih, makroekonomskih i političkih čimbenika te podešavanjem pojedinih ulaganja za koje se procjenjuje da očekivani prinos nije u skladu s preuzetim rizikom. Prilikom selekcije i odabira dionica u koje će se ulagati imovina Fonda vodit će se briga o korelaciji između postojećih dionica u Fondu kako bi se ostvarila optimalna diverzifikacija. Pri tome će Društvo nastojati smanjiti rizik i troškove učestalog trgovanja na najmanju moguću mjeru.

5.8. Rizici vezani uz Društvo za upravljanje

Najznačajniji nefinancijski rizici kojima je izloženo Društvo za upravljanje su operativni rizik, strateški rizik i rizik ugleda. Operativni rizik je rizik gubitka zbog pogrešnih ili neprimjerenih unutarnjih procesa, ljudi, sustava ili vanjskih događaja. Operativni rizik uključuje i rizik prevare te pogreške relevantnih osoba, rizik neusklađenosti s relevantnim propisima te rizik informacijskog sustava.

Strateški rizik ili rizik poslovnog okruženja je rizik koji rezultira iz strateških poslovnih odluka. Strateški rizik također uključuje i rizik koji rezultira iz neprilagođenosti poslovnih odluka promjenama u okruženju.

Rizik ugleda je rizik koji proizlazi od mogućeg negativnog utjecaja na ugled društva kao posljedica negativne javne percepcije (npr. od strane klijenata, poslovnih partnera ili nadzornih tijela).

Politika Društva u upravljanju operativnim i drugim nefinancijskim rizicima je orijentirana na preventivno djelovanje i unaprjeđenje poslovnih procesa kako bi se smanjili operativni nedostaci u Društvu i osiguralo učinkovito i pouzdano odvijanje poslovnih procesa koje je usklađeno sa svim regulatornim zahtjevima i internim procedurama. Društvo nefinancijske rizike smanjuje internom i eksternom revizijom, sustavom jasno definiranih nadležnosti i odgovornosti, standardizacijom postupaka, te periodičnim razmatranjem i analizom promjena u poslovanju i poslovnim procesima.

U slijedećoj tabeli slijedi prikaz svih rizika kojima je Fond izložen pri čemu je stupnjevanje određeno sa:

1 – ako rizik ima, ili može imati, zanemariv utjecaj na Fond, ili je izvan domene utjecaja Društva,
2 – ako rizik ima, ili može imati, mali utjecaj na Fond,
3 – ako rizik ima, ili može imati, velik utjecaj na Fond.

Uzrok rizika	Vrsta rizika	Stupanj	Opis
RIZICI KRETANJA NA TRŽIŠTU	Rizik tržišta kapitala	3	Fondovi koji ulažu u dionice podložni su riziku tržišta kapitala i značajnoj volatilnosti cijena.
	Tržišni rizik	3	Rizik od pada tržišne cijene vrijednosnih papira.
	Rizik vlasničkih financijskih instrumenata	3	Tržišta kapitala su volatilna pa vrijednost financijskih instrumenata koja su povezana s tržištem kapitala mogu drastično fluktuirati iz dana u dan i time uzrokovati smanjenje vrijednosti investicije u fondu.
	Rizik dužničkih financijskih instrumenata	1	Dionički fondovi manjim dijelom mogu investirati i u dužničke instrumente. Dužnički instrumenti su različito osjetljivi na promjene kamatnih stopa, kreditni rizik i druge faktore koji mogu utjecati na dužničke instrumente.
	Rizik likvidnosti	1	Rizik nemogućnosti trgovanja vrijednosnim papirima, u cijelosti ili po očekivanim cijenama, radi ograničene likvidnosti određenog tržišta kapitala.

RIZICI VEZANI UZ IZDAVATELJA	Kreditni rizik	1	Rizik nemogućnosti izdavatelja vrijednosnog papira pri podmirivanju obveza o dospijeću.
	Rizik namire	1	Rizik gubitka koji proizlazi iz neispunjavanja obveza druge ugovorne strane.
	Rizici transparentnosti i korektnosti podataka	1	Rizici transparentnosti i korektnosti podataka te sveobuhvatnog financijskog izvješćivanja, subjekata kojima je Fond izložen, sadržani su u investicijskoj politici Fonda.
RIZICI INVESTIRANJA U INOZEMSTVO I RIZICI EKONOMSKOG OKRUŽENJA	Valutni rizik	3	Rizik promjene tečaja pojedine valute u odnosu na obračunsku valutu Fonda.
	Rizik tržišta u razvoju	2	Tržišta u razvoju su rizična jer imaju nestabilnije makroekonomsko i političko okruženje, manju tržišnu kapitalizaciju, te često nižu razinu zakonodavne infrastrukture i kvalitete financijskog izvještavanja.
	Politički rizik	1	Politički rizik zemalja kojima je Fond izložen.
	Geografski rizik	1	Rizik izloženosti jednoj državi ili geografskoj regiji.
	Rizik promjene poreznih propisa	1	Rizik od promjene poreznih propisa u RH ili zemljama kojima je Fond izložen.
	Rizik inflacije	1	Obzirom na stanje u gospodarstvu stopa inflacije može rasti što se može negativno odraziti na vrijednost uložene investicije u Fondu.
RIZICI STRUKTURE PORTFELJA	Rizik svojstven naravi fonda	1	Rizik kategorizacije fonda – dionički fond je fond povećanog rizika.
	Rizik aktivnog upravljanja	1	Rizik učestalog trgovanja ili strategija tržišnog tempiranja kako bi se iskoristile očekivane promjene tržišnih uvjeta koje mogu povećati ili smanjiti prihode portfelja.
	Rizik sektorske koncentracije	1	Rizik koncentracija investicija u određeni sektor što uzrokuje izloženost prema izdavateljima koji posluju u određenoj industriji.
	Rizik zemljopisne koncentracije	1	Fondovi koji fokusiraju svoje investicije u određene zemlje ili geografske regije mogu biti podložni ekonomskim, političkim i regulatornim promjenama koje se događaju u određenoj zemlji ili regiji.
NEFINANCIJSKI RIZICI	Operativni rizik	1	Rizik gubitka zbog pogrešnih ili neprimjerenih unutarnjih procesa, ljudi, sustava ili vanjskih događaja.
	Strateški rizik	1	Rizik poslovnog okruženja koji proizlazi iz neprilagođenosti poslovnih odluka promjenama u okruženju.
	Rizik ugleda	1	Rizik koji proizlazi od mogućeg negativnog utjecaja na ugled društva kao posljedice negativne javne percepcije.

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, temeljeni kapital i djelatnosti Društva

Osnivač i jedini član Društva je Ilirika DZU d.o.o. sa sjedištem u Republici Sloveniji, Ljubljana, Slovenska cesta 54a.

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 fondovima:

- Ilirika Jugoistočna Europa Balanced otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, odnosno skraćeno Ilirika JIEB otvoreni investicijski fond;
- Ilirika Azijski Tigar otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, odnosno skraćeno Ilirika ATG otvoreni investicijski fond;
- Ilirika BRIC otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.
- Ilirika Gold otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.

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 predsjednika i člana Uprave:

1. Ivan Ivin, predsjednik Uprave, zastupa skupno s članom Uprave ili prokuristom;
2. Nadica Marinković, član Uprave, zastupa skupno s predsjednikom Uprave - direktorom ili prokuristom.

6.4.2 Životopisi Uprave Društva

1. Ivan Ivin

G. Ivan Ivin karijeru započinje 1990. u odvjetničkom uredu Linklatres New York. Nakon završetka obuke radi kao praktikant Specijaliste na New York Stock Exchange. 1992. godine zapošljava se kao voditelj projekata i savjetnik u investicijskom bankarstvu Zagrebačke banke d.d., Zagreb. 1995. godine obnaša dužnosti u INA Commerce International kao pomoćnik direktora za vanjsku trgovinu. U 1996. godini prelazi u INA Industriju nafte d.d. kao savjetnik člana Uprave za financije. Od 1997. godine do 2001. godine vodi Erste vrijednosne papire d.o.o. kao predsjednik Uprave. Bio je član različitih organa vođenja (CDI - Corporate development international iz Beča) te nadzornih odbora (Expandia d.d. i CP Adriatic d.o.o.). Vodio je razne konzultantske i savjetodavne poslove u privatnom bankarstvu, financijama, restrukturiranju društava kao i M&A poslove. Predstavio je nekoliko financijskih proizvoda na hrvatskom tržištu te objavio razne stručne članke i sudjelovao na brojnim stručnim konferencijama. Diplomirao je pravo na Pravnom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu, a posjeduje brokersku licencu na zagrebačkoj i ljubljanskoj burzi.

Od veljače 2010. godine obnaša funkciju predsjednika Uprave Ilirike Investments d.o.o..

2. Nadica Marinković

Nadica Marinković rođena je 1959. godine u Zagrebu. Diplomirala je 1984. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu. Po završetku studija zapošljava se u trgovačkom društvu Poljoopskrba d.d. Zagreb gdje deset godina radi kao koordinator financijskog poslovanja. Nakon toga poslovnu karijeru nastavlja kao voditelj računovodstva i financija u društvu Mastron d.o.o. tijekom razdoblja od sedam godina te pet godina u društvu Vidi-to d.o.o..

Obavljajući navedene poslove stekla je široku lepezu znanja iz područja financija i računovodstva. Tijekom godina rada potpuno samostalno, odgovorno i savjesno obavlja sve poslove s područja financija i računovodstva, kao što su poslovi platnog prometa u zemlji i inozemstvu, plasmani, blagajničko poslovanje, plaće, obračun PDV-a, kunski i devizni izvodi, uvoz, izvoz, vođenje nadzornih knjiga, knjige ulaznih i izlaznih računa, robno i materijalno knjigovodstvo, kontiranje, bilanciranje, sastavljanje temeljnih financijskih izvješća – bilance, računa dobiti i gubitka, novčanog toka, izvješća o promjeni kapitala, bilješki, a također i sva druga izvješća za potrebe vlasnika.

Od svibnja 2006. godine radi u društvu Ilirika Investments d.o.o. kao voditelj računovodstva i Back Office-a, a od srpnja 2007. godine obnaša funkciju člana Uprave.

6.4.3 Skupština Društva

Skupštinu Društva čini osnivač i jedini član Društva, Ilirika DZU d.o.o. sa sjedištem u Republici Sloveniji, Ljubljana, Slovenska cesta 54a.

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 donesenih u skladu s prethodno navedenim propisima i Statutom Fonda.

6.6 Investicijski savjetnik

U želji da upravljanje sredstvima fonda Ilirika Jugoistočna Europa bude što kvalitetnije i profesionalnije, sklopljen je ugovor za obavljanje poslova investicijskog savjetnika između Ilirika DZU d.o.o. društva za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Ljubljani, Slovenska cesta 54a, i društva Ilirika Investments d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Radnička 39. Ilirika DZU d.o.o. je društvo za upravljanje investicijskim fondovima koje uspješno upravlja investicijskim fondovima od 1993. godine i trenutno upravlja s 10 investicijskih fondova čija ukupna imovina iznosi 70 milijuna eura (rujan 2010.). Međunarodni tim fond managera i financijskih analitičara investicijskog savjetnika Ilirka DZU d.o.o. služi se teoretskim znanjem, i dugogodišnjim iskustvom pri upravljanju imovinom na lokalnim tržištima.

Ugovorom za obavljanje poslova investicijskog savjetnika regulira se odnos između Ilirika Investments d.o.o. i Ilirika DZU d.o.o., to jest utvrđuje se način suradnje, prijenosa znanja i informacija.

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 d.d. 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 banka Zagreb - dioničko društvo ovlaštena je obavljati poslove depozitne banke.

Djelatnosti Privredne banke Zagreb d.d., 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 d.d. jedna je od najvećih banaka u Hrvatskoj. Sa svojom razgranatom mrežom podružnica i poslovnica pokriva cjelokupni teritorij Republike Hrvatske.

Od svoga osnivanja (1966.) do danas Privredna banka Zagreb d.d. uvijek je bila važan čimbenik i pokretač promjena na hrvatskom financijskom tržištu.

Privredna banka Zagreb d.d. osnivač je i jedan od dioničara Zagrebačke burze i Tržišta novca, dioničar Središnjeg klirinško depozitarnog društva i član strukovnih udruženja pri Hrvatskoj gospodarskoj komori. Privredna banka Zagreb d.d. ima veliko ovlaštenje u poslovanju s inozemstvom, registrirana je za obavljanje svih bankovnih poslova i ima velik ugled u međunarodnim financijskim krugovima.

Krajem 1999. godine okončana je privatizacija Banke, te je slijedom toga Privredna banka Zagreb - dioničko društvo danas članica grupe Intesa Sanpaolo, jedne od najvećih europskih bankarskih grupacija.

7.3 Poslovi Depozitne banke

Privredna banka Zagreb d.d., 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 isplatu udjela u Fondu, te isplatu 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 vrijednosnim papirima i drugom imovinom koja čini 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 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, veljača 2011. godine

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

Ivan Ivin, predsjednik Uprave

Nadica Marinković, član Uprave

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

STATUT

OTVORENOG INVESTICIJSKOG FONDA S JAVNOM PONUDOM

ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA
(ILIRIKA JIE)

1. UVODNE ODREDBE

ČLANAK 1.

Ovim Statutom uređuju se uvjeti i pravila poslovanja Ilirika Jugoistočna Europa otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (u daljnjem tekstu: "Fond"), te pravni odnos Ilirika Investments društva s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima (u daljnjem tekstu: "Društvo") s imateljima udjela u Fondu.

Ovaj Statut ne sadržava cjelovite i potpune podatke i informacije navedene u Prospektu Fonda, te se zainteresiranim ulagateljima i imateljima udjela u Fondu preporuča da u cijelosti pročitaju sadržaj Prospekta Fonda.

ČLANAK 2.

Statut Fonda prilaže se Prospektu i čini njegov sastavni dio.

Iznimno, Statut ne mora biti priložen Prospektu Fonda u slučaju da Prospekt predviđa da će imatelju udjela Statut biti dostavljen na njegov zahtjev, odnosno mjesto gdje će Statut Fonda biti dostupan na uvid.

2. TEMELJNI PODACI O FONDU

ČLANAK 3.

Fond posluje pod nazivom: Ilirika Jugoistočna Europa otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.
Skraćeni naziv fonda glasi: Ilirika JIE otvoreni investicijski fond.

U poslovanju s inozemstvom Fond posluje pod nazivom: Ilirika JIE open-end Mutual Fund.

Prema vrsti fondova, Ilirika Jugoistočna Europa spada u dioničke fondove, odnosno fondove koji su trajno izloženi dioničkom tržištu u omjeru ne manjem od 70% neto imovine fonda.

ČLANAK 4.

Fondom upravlja Ilirika Investments društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Radnička 39/II.

Fond je osnovan na neodređeno vrijeme.

3. PRIKUPLJANJE SREDSTAVA FONDA I POLITIKA ULAGANJA

ČLANAK 5.

Novčana sredstva prikupljaju se izdavanjem udjela u Fondu javnom ponudom te prodajom udjela svim zainteresiranim ulagateljima u skladu s odredbama Zakona o investicijskim fondovima ("Narodne novine" br. 150/05; u daljnjem tekstu: "Zakon"), te Prospektom Fonda.

ČLANAK 6.

Sredstva Fonda ulagat će se na odabranim financijskim tržištima jugoistočne Europe (Hrvatska, Slovenija, Srbija, Crna Gora, Bosna i Hercegovina, Makedonija) uključujući Tursku, Grčku i Rusiju te na ostalim financijskim tržištima zemalja članica EU i OECD-a, u skladu s odredbama Prospekta Fonda te ograničenjima utvrđenih Zakonom i ostalim propisima.

4. IMOVINA I UDJELI FONDA

ČLANAK 7.

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 i troškova koji se prema Prospektu oduzimaju od imovine Fonda.

Cijena udjela u Fondu izračunava se 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.

ČLANAK 8.

Vrijeme utvrđivanja vrijednosti imovine Fonda te uvjeti izračuna i objave cijene udjela utvrđeni su Prospektom Fonda.

5. PRAVA IZ UDJELA U FONDU

ČLANAK 9.

Stjecanjem udjela u Fondu i upisom u registar 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.

Prava s osnove vlasništva udjela u Fondu imatelji udjela ostvaruju u skladu s odredbama Prospekta i Statuta Fonda.

6. STJECANJE I RASPOLAGANJE UDJELIMA U FONDU

ČLANAK 10.

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

Način i uvjeti kupnje udjela u Fondu navedeni su Prospektom Fonda.

ČLANAK 11.

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 Prospektom Fonda.

ČLANAK 12.

Način i uvjeti prodaje udjela Fondu, odnosno obveza otkupa udjela, utvrđeni su Prospektom Fonda.

U slučaju kada bi se prodajom imovine Fonda, neophodnom za zadovoljenje zahtjeva za otkup velike vrijednosti, u nepovoljan položaj doveli trajni ulagatelji u Fond, otkup udjela u Fondu može se, temeljem odluke Društva, obaviti kao otkup "in specie", odnosno otkup prijenosom odgovarajućeg postotka svake vrste imovine Fonda u vrijednosti jednakoj vrijednosti udjela koji se time otkupljuju. U slučaju primjene, otkup "in specie" obaviti će se prijenosom dijela svake vrste imovine Fonda koji je razmjeran postotnom omjeru broja udjela ulagatelja koji traži otkup prema ukupnoj vrijednosti imovine Fonda.

Prijenos udjela u Fondu na treće osobe uvjetovan je prethodnim ispunjavanjem obrasca o prijenosu što ga je odobrilo Društvo, te potpisom od strane prenositelja, uz obveznu dostavu obrasca Društvu. Prijenos udjela u Fondu proizvodi pravne učinke prema trećima tek po njegovom upisu u registar udjela Fonda koje vodi Društvo.

Prijenos udjela može biti odbijen iz razloga navedenih u članku 178. Zakona.

7. OBUSTAVA OTKUPA I IZDAVANJA UDJELA

ČLANAK 13.

Odlukom Društva otkup udjela u Fondu može se obustaviti u slučajevima kada Društvo, uz suglasnost depozitne banke, smatra 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 okolnosti obustave otkupa udjela, Društvo će obustaviti i izdavanje udjela u Fondu.

Obustavu otkupa i izdavanja udjela u Fondu Društvo je dužno prijaviti Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga.

ČLANAK 14.

Odluku o ponovnom otkupljivanju udjela i njihovoj isplati Društvo će, uz suglasnost depozitne banke, donijeti u Zakonom propisanim rokovima, kada ocijeni da su prestali razlozi koji su doveli do obustave otkupa i izdavanja udjela u Fondu.

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.

8. FINANCIJSKA IZVJEŠĆA I OBAVIJESTI IMATELJA UDJELA U FONDU

ČLANAK 15.

Društvo će voditi računovodstvene poslove Fonda u skladu s važećim propisima Republike Hrvatske i Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja.

ČLANAK 16.

Društvo će o poslovanju Fonda izrađivati revidirana godišnja financijska izvješća te polugodišnja financijska izvješća na način i u rokovima propisanim Zakonom.

Godišnja financijska izvješća Fonda podliježu obveznom pregledu ovlaštenog revizora te se, sukladno utvrđenom sadržaju, potvrđuju mišljenjem o obavljenoj reviziji kao njihovim sastavnim dijelom.

ČLANAK 17.

Imatelje udjela u Fondu Društvo će izvijestiti o:

- stanju i prometima udjela u Fondu u njihovom vlasništvu,
- cijeni udjela u Fondu,
- revidiranim godišnjim financijskim izvješćima Fonda,
- polugodišnjim financijskim izvješćima Fonda,
- prijenosu upravljanja Fondom na novo društvo za upravljanje,
- izmjenama Prospekta i/ili Statuta Fonda u skladu s člankom 109. Zakona, te
- obustavi otkupa i izdavanja udjela Fonda.

Smatrat će se da je Društvo obavijestilo imatelje udjela o podacima iz prethodnog stavka ovoga članka, ukoliko su podaci objavljeni i/ili učinjeni dostupnim sukladno odredbama Zakona, i ako Zakon propisuje da se isti podaci ne moraju osobno dostaviti ulagateljima.

9. RASPOLAGANJE S DOBITI FONDA

ČLANAK 18.

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 Prospekta Fonda.

10. POSLOVNA GODINA

ČLANAK 19.

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

11. LIKVIDACIJA FONDA

ČLANAK 20.

Odluku o likvidaciji Fonda, odnosno o statusnim promjenama koje mogu dovesti do prestanka rada Fonda, donosi Društvo u slučajevima nastupa okolnosti predviđenih Zakonom. Likvidaciju Fonda provodi Društvo, osim u slučajevima u kojima je Društvo u stečaju ili mu je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga privremeno ili trajno oduzela odobrenje za rad, u kojem slučaju likvidaciju provodi depozitna banka Fonda.

Likvidator je dužan u roku od sedam dana od donošenja odluke o likvidaciji, odnosno od dana imenovanja likvidatorom Fonda o tome izvijestiti Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga i sve imatelje udjela u Fondu.

Imatelji udjela nemaju pravo zahtijevati raspuštanje odnosno likvidaciju Fonda.

ČLANAK 21.

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.

12. POSLOVNA TAJNA

ČLANAK 22.

Podaci o imateljima udjela, stanju udjela, te uplatama i isplatama u Fondu predstavljaju poslovnu tajnu Društva.

ČLANAK 23.

Članovi Društva, članovi uprave Društva, kao i sve druge osobe koje su zaposlene u Društvu ili obavljaju stalne ili povremene poslove za Društvo na temelju posebnog ugovora, dužni su čuvati podatke koji predstavljaju poslovnu tajnu. U protivnom su odgovorni Društvu za nastalu štetu zbog odavanja poslovne tajne.

Obveza čuvanja poslovne tajne ne prestaje niti nakon što osobe iz prethodnog stavka ovoga članka izgube status koji ih obvezuje na čuvanje poslovne tajne.

ČLANAK 24.

Iznimka od obveze čuvanja poslovne tajne je Zakonom ili drugim propisom predviđena prisilnopravna obveza razotkrivanja podataka, izvješćivanje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, priopćavanje podataka na temelju sudskoga naloga, zahtjeva određenog imatelja, te depozitne banke.

13. ODGOVORNOST DRUŠTVA

ČLANAK 25.

Društvo je odgovorno isključivo za uredno i savjesno obavljanje djelatnosti osnivanja i upravljanja Fondom u skladu s odredbama Zakona, drugim mjerodavnim propisima te Prospektom i Statutom Fonda.

U zasnivanju obveznih odnosa i ostvarivanju prava i obveza iz tih odnosa, Društvo je dužno pridržavati se načela savjesnosti i poštenja, te pri izvršavanju obveza društva za upravljanje investicijskim fondovima postupati s povećanom pažnjom, prema pravilima struke, dobrim poslovnim običajima te pozitivnim propisima Republike Hrvatske, a sve u interesu imatelja udjela u Fondu.

ČLANAK 26.

Unutar ovlaštenja utvrđenih Zakonom, drugim mjerodavnim propisima te Prospektom i Statutom Fonda, Društvo samostalno donosi poslovne odluke.

Ugovorom za obavljanje poslova investicijskog savjetnika između Ilirika Investments d.o.o. i Ilirika DZU d.o.o., regulira se odnos to jest utvrđuje se način suradnje, prijenosa znanja i informacija.

U slučaju promjene zakonskih propisa ili smanjenja likvidnosti na financijskim tržištima, Društvo će u cilju zaštite interesa imatelja udjela u Fondu prilagoditi program ulaganja novonastalim prilikama na tržištu te sukladno tome izvršiti izmjene odredbi Prospekta i/ili Statuta Fonda.

ČLANAK 27.

Društvo nije odgovorno za vođenje poslova niti poslovne rezultate gospodarskih subjekata u čije su financijske instrumente uložena sredstva Fonda, ostvarivanje pretpostavke o uspjehu ili ostvarivanju dobiti Fonda, kao niti rezultate poslovanja Fonda koji su posljedica odluka Društva donesenih u skladu s prethodno navedenim propisima te Prospektom i Statutom Fonda.

14. STATUT FONDA

ČLANAK 28.

Statut Fonda, kao i sve izmjene i dopune Statuta, donosi Uprava Društva uz suglasnost Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga. Odobrenje Statuta i svih njegovih izmjena i dopuna od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga predstavlja uvjet valjanosti i primjene Statuta Fonda.

Statut Fonda smatra se izdanim i stupa na snagu na dan kada ga u Zakonom propisanom postupku odobri Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

U Zagrebu, veljača 2011. godine

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

Ivan Ivin, predsjednik Uprave

Nadica Marinković, član Uprave