



PROSPEKT
INVESTICIJSKOG KUPONA
Uzajamnog fonda **ILIRIKA MOJ FOND**

Sarajevo, 2008. godine.

ILIRIKA DZU

Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo

Aščiluk 1,

Tel. + 387 33 476 480 Fax. + 387 33 476 481

1. Pregled skraćenih pojmova:

Društvo: ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo

Fond: Uzajamni fond ILIRIKA MOJ FOND

Komisija: Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH

Registar: Registar vrijednosnih papira u Federaciji BiH

Depozitar: Banka koja obavlja poslove depozitara Fonda

Zakon: Zakon o društvima za upravljanje fondovima i o investicijskim fondovima (Službene

novine Federacije BiH broj 41/98, 36/99, 36/00, 27/02, 44/02, 50/03, 70/04)

Pravilnik: Pravilnik o uzajamnim fondovima (Službene novine Federacije BiH broj 15/07)

Pravila: Pravila upravljanja Uzajamnog fonda ILIRIKA MOJ FOND

Prospekt: Prospekt investicijskog kupona Uzajamnog fonda ILIRIKA MOJ FOND

2. Uvod u investicijske fondove

Investicijski fondovi su institucionalni investitori koje, na temelju odobrenja Komisije za vrijednosne papire, osnivaju društva za upravljanje fondovima isključivo radi javnog prikupljanja novčanih sredstava putem izdavanja dionica ili investicijskih kupona (dokument o vlasništvu udjela u fondu) i ulaganja u prenosive vrijednosne papire i/ili nekretnine te depozite u financijskim institucijama tako da za ulagače ostvare maksimalno mogući prinos uz prihvatanje definiranog rizika. Osnovna podjela investicijskih fondova je na zatvorene i otvorene fondove.

Zatvoreni fond se obično organizira kao dioničko društvo koje emituje tačno određen broj dionica i prodaje ih putem javne ponude, u kratkom roku, po ponuđenoj cijeni. Broj dionica je fiksni i fond ih ne otkupljuje od vlasnika. Dionice se preprodaju na berzi/burzi ili drugim uređenim javnim tržištima po tržišnoj cijeni koja najčešće odstupa od stvarne neto vrijednosti dionice fonda.

Otvoreni fond nije pravna osoba već zajednička imovina fizičkih i pravnih lica koji su svoja sredstva uložili u fond kupovinom udjela u fondu. Imovinom fonda upravlja upravitelj – društvo za upravljanje fondovima – tako što sredstva fonda ulaže kao i zatvoreni fondovi u razne financijske instrumente tržišta kapitala i novca.

Imovina otvorenih fondova je podijeljena na jednake dijelove – udjele. Kupovinom udjela fonda ulagač stiče vlasništvo nad imovinom fonda srazmjerno visini uplate novčanih sredstava u fond.

Veličina otvorenog fonda nije ograničena. To znači da se fond gotovo svakodnevno povećava ili smanjuje. Kupovinom udjela Fond se povećava, a otkupima udjela Fond se smanjuje. Od odnosa između broja prodanih i otkupljenih udjela zavisi i veličina fonda. Više prodanih nego otkupljenih udjela znači povećanje ukupnog broja udjela i sredstava fonda i obrnuto.

Glavna karakteristika otvorenih fondova je upravo njegova otvorenost, tj. mogućnost za ulagače da u svakom trenutku kupe udjele fonda i da ih prodaju društvu koje upravlja fondom.

Prodaja udjela fonda se obavlja putem javne ponude. Do uspostave Fonda, ulagač kupuje udjele po početnoj vrijednosti-cijeni udjela koju definira društvo za upravljanje. Nakon uspostave Fonda, kupovine i otkupi udjela obavljaju se po vrijednosti udjela u trenutku kupovine, odnosno otkupa, koja održava stvarnu vrijednost imovine fonda. Vrijednost udjela fonda se mijenja u zavisnosti od promjene vrijednosti imovine, odnosno vrijednosti vrijednosnih papira i depozita u koje su uložena sredstva fonda.

U razvijenim tržišnim ekonomijama otvoreni fondovi postoje više od osamdeset godina. Posebno su popularni uzajamni fondovi (mutual funds), čiji se broj svakodnevno povećava. Aktivnost im je najveća na američkom finansijskom tržištu, gdje u ove fondove investira više od 80 miliona ljudi (svaka druga američka porodica), što predstavlja oko 93% svih ulaganja u investicijske fondove tog tržišta. Dok godišnji prinos američkih fondova bilježi rast od 8-15% godišnje, u bližem okruženju (Hrvatska i Slovenija) prinosi nekih fondova u protekle 3 godine bili su veći od 130%, odnosno više od 40% na godišnjem nivou.

U Bosni i Hercegovini su do sada postojali samo zatvoreni investicijski fondovi koji su nastali u procesu privatizacije državne imovine. Iskustva privreda država s dugogodišnjom tradicijom postojanja i uspješnog poslovanja otvorenih fondova govore da će otvoreni fondovi i u našoj zemlji doprinijeti oživljavanju finansijskog tržišta i ekonomskog razvoja

3. Prednosti ulaganja u Uzajamni fond ILIRIKA MOJ FOND

Uzajamni fond ILIRIKA MOJ FOND pruža sljedeće prednosti svojim ulagačima:

- Ulaganje manjih novčanih iznosa, uz istovremeno smanjenje troškova transakcija. Uplatom minimalnog iznosa 200,00 KM (dvije stotine konvertibilnih maraka) ulagač postiže raspršenost sredstava u više različitih kvalitetnih vrijednosnih papira. Nije zanemariva ni činjenica da su troškovi kupovine udjela bitno niži od transakcijskih troškova prilikom direktnih kupovina više različitih vrijednosnih papira.
- Uspješno smanjenje rizika ulaganja kroz ulaganje sredstava Fonda u različite kvalitetne vrijednosne papire, čime prinos Fonda neovisim o kretanju cijene samo jednog vrijednosnog papira.
- Ulagачi u Fond ne trebaju kontinuirano pratiti tržište, jer profesionalno upravljanje imovinom Fonda radi Društvo kroz svoje stručne službe, koji temeljem detaljno napravljenih analiza savjesno upravlja imovinom Fonda, a sve u cilju dostizanja atraktivnih prinosa uz definisane rizike ulaganja.
- Dostupnost i jednostavnost ulaganja u Fond. Udjeli Uzajamnog fonda ILIRIKA MOJ FOND mogu se kupiti u sjedištu Društva i na svim ovlaštenim prodajnim mjestima navedenim u tački 22. Prospekta i na web stranici Društva www.ilirika.ba

- Likvidnost sredstava ulagača kroz mogućnost brzog i jednostavnog unovčavanja udjela u Fondu, djelomično ili u potpunosti.
- Valutna zaštita je osigurana kroz fiksno vezanje KM za kurs eura, a u skladu sa pravilima Valutnog odbora (Currency Board). Obračunska jedinica fonda je KM. Zahvaljujući ovom mehanizmu, BiH ima jednu od najstabilnijih valuta u svijetu.
- Izračunavanje i objavljivanje vrijednosti udjela na dnevnoj osnovi kako ulagači svakog trenutka mogu znati vrijednost svog udjela u Fondu (vrijednost udjela za svaki radni dan se objavljuju na web stranici Društva www.ilirika.ba)
- Zaštita uloženi sredstava od mogućih prevara, skandala i stečaja društva (firmi) u koja Fond ulaže te odvojenost imovine Fonda od sredstava društava za upravljanje zbog pravnog okvira njihovog funkcioniranja. Iz razloga stroge kontrole poslovanja investicijskih fondova i društava za upravljanje od strane Komisije za vrijednosne papire postoji veći stepen sigurnosti nego kod direktnog ulaganja u vrijednosne papire.
- Visoka motiviranost uposlenih u društvu za upravljanje doprinosi rastu vrijednosti imovine ILIRIKA MOJ FOND, jer time rastu i naknade za rad Društva.
- Stalnim ulaganjem manjih ili većih iznosa u ILIRIKA MOJ FOND možete samostalno kreirati svoju financijsku stabilnost u budućnosti.

4. Kome je namijenjen Uzajamni fond ILIRIKA MOJ FOND

U Fond mogu ulagati domaća/strana fizička i pravna lica koje nemaju iskustva s neposrednim ulaganjima na tržištu kapitala ili nemaju vremena stalno pratiti financijsko tržište.

Ulaganje u Fond je namijenjeno ulagačima koji žele uložiti sredstva na duži vremenski period, zaraditi više u odnosu na tradicionalne načine štednje, a pri tome imati mogućnost unovčavanja svojih udjela u svakom trenutku.

Fond je namijenjen kako ulagačima koji raspolažu većim, tako i ulagačima s relativno nižim iznosima viškova novčanih sredstava, imajući istovremeno ravnopravnu mogućnost da sa svakom novčanom uplatom u Fond dostignu visok stepen raspršenosti sredstava i uspješno smanjenje troškova i rizika ulaganja, uz istovremeno dostizanje prosječnog prinosa većeg od ulaganja u bankarske depozite.

ILIRIKA MOJ FOND je fond koji vjeruje u daljnji razvoj bosanskohercegovačke privrede, kao dijela europske i globalne svjetske ekonomije, i usmjeren je na ulagače koji dijele tu viziju.

5. Informacije o Fondu

Naziv Fonda: Uzajamni fond ILIRIKA MOJ FOND
Strani naziv: Mutual Fund ILIRIKA MOJ FOND

5.1. Pravni oblik Fonda

Uzajamni fond ILIRIKA MOJ FOND je otvoreni investicijski fond s javnom ponudom odnosno zajednička imovina ulagača bez svojstva pravnog lica koju na osnovu Odluke Nadzornog odbora Društva br. 1-7/08 od 20.05.2008.

godine, a uz odobrenje Komisije za vrijednosne papire 05/1-19-267/08 od 03.06.2008. uspostavlja na neodređeno vrijeme ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo

Društvo uspostavlja Fond isključivo s ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela te ulaganja prikupljenih sredstava u financijske instrumente na domaćim tržištima kapitala i novca, a u skladu sa Zakonom, pod zakonskim aktima Komisije, Pravilima upravljanja i Prospektu Fonda. U slučaju promjena zakonskih odredbi, Fond će investirati i na međunarodnim financijskim tržištima.

Imovina Fonda je podijeljena na jednake dijelove – udjele. Broji vrijednost udjela izražena je na četiri decimalna mjesta. Kupovinom udjela Fonda ulagač stiče investicijski kupon. Ulagač može investicijski kupon bilo kada kupiti i bilo kada prodati, odnosno naplatiti od Društva. Investicijski kupon predstavlja ispravu o vlasništvu jednog ili više udjela Fonda, glasi na ime i neprenosiv je pravnim poslom među živima. Investicijski kuponi Fonda i vlasništvo nad njima su registrirani i kod Registra za vrijednosne papire FBiH.

Imovina Fonda je vlasništvo ulagača u Fond proporcionalno veličini njihovih udjela u Fondu i u potpunosti je odvojena od imovine Društva koje upravlja Fondom. Fondom upravlja Društvo u svoje ime, a isključivo za račun vlasnika investicijskih kupona. Fond se uspostavlja uplatom udjela sadržanih u investicijskim kuponima Fonda najmanje u iznosu od 1.000.000,00 KM (jedan milion konvertibilnih maraka).

5.2. Način prodaje udjela

Društvo prikuplja novčana sredstva Fonda javnom ponudom udjela sadržanih u investicijskom kuponu Fonda.

Kupovina udjela Fonda obavlja se isključivo uplatama novčanih sredstava na namjenski račun Fonda 1602008500027088 sa pozivom na broj 5329-25-200000 kod Vakufske Banke d.d. Sarajevo, čime ulagač ulazi u ugovorni odnos s Društvom koje se obvezuje da će uplaćenim novčanim sredstvima upravljati kao dijelom zajedničke imovine u skladu sa uslovima navedenim u Pravilima i Prospektu.

Nerezidenti – strana fizička i pravna lica mogu kupovati udjele i uplatama na devizni račun Fonda dostupan na web stranici Društva www.ilirika.ba

5.3. Početna javna ponuda i početak poslovanja Fonda

Do uspostave Fonda, trajanje početne javne ponude je ograničeno na period od 45 (četrdesetpet) dana. Nakon uspostave Fonda, nema vremenskog ograničenja za kupovinu udjela Fonda.

U periodu početne javne ponude uplate udjela u Fond počinju dana 18.06.2008 i traju do 01.08.2008, po isteku roka inicijalne javne ponude i prikupljenog zakonski propisanog iznosa kupovina udjela se nastavlja u kontinuitetu.

Društvo zadržava pravo da skрати period trajanja inicijalne javne ponude i prije isteka roka za inicijalnu javnu ponudu, ako se temeljem izvještaja depozitne banke ustanovi da su na račun Fonda pristigle uplate najmanje u neto visini 1.000.000,00 KM (jedan milion konvertibilnih maraka), uz poštivanja Zakonom o društvima za upravljanje fondovima i o investicijskim fondovima postavljenog ograničenja, da pojedinačna uplata nije veća od 5% (pet posto) ukupno uplaćenih sredstava.

5.4. Raspolaganje uplaćenim sredstvima do uspostave Fonda

Tijekom trajanja perioda početne ponude, ukupan iznos uplaćenih novčanih sredstava drži se kao depozit na računu Fonda otvorenom kod banke Depozitara. Društvo sredstvima Fonda može raspolagati temeljem dobivenog rješenja Komisije o utvrđivanju uspješnosti javne ponude investicijskih kupona Fonda.

U slučaju da inicijalna ponuda ne uspije, Depozitar će ulagačima vratiti uplaćena novčana sredstva najkasnije u roku od 15 (petnaest) dana od dana dobijanja rješenja od Komisije kojim se utvrđuje neuspjeh javne ponude – osnivanja Fonda.

Ulagачima se na uplate i isplate zbog nepostizanja zakonom propisanog najnižeg iznosa Fonda ne naplaćuje ulazna, odnosno izlazna naknada.

5.5. Početna vrijednost udjela

Početna vrijednost jednog udjela (kupona) do uspostave Fonda iznosi 10,00 KM (deset konvertibilnih maraka).

Nakon uspostave Fonda, kupovina udjela se obavlja po vrijednosti udjela važećoj na dan priliva novčanih sredstava za kupovinu udjela na račun Fonda, odnosno otkup udjela se obavlja po vrijednosti udjela važećoj na dan podnošenja zahtjeva za otkup udjela Fonda, ukoliko je zahtjev za otkup zaprimljen do 14:00 sati tog radnog dana.

5.6. Valuta uplata i isplate

Udjeli Fonda mogu se uplati/isplatiti samo u novcu.

Sve uplate i isplate u/iz Fonda su u konvertibilnim markama.

5.7. Najniži iznos uplate

Minimalna pojedinačna uplata u Fond iznosi 200,00 KM (dvije stotine konvertibilnih maraka).

5.8. Najniži iznos isplate

Najniži iznos pojedinačne isplate po osnovu otkupa udjela Fonda je 200,00 KM (dvije stotine konvertibilnih maraka).

Ukoliko je vrijednost ukupnog stanja udjela na računu ulagača manja od 200,00 KM, ulagaču se isplaćuje ukupna otkupna vrijednost svih udjela na računu ulagača.

5.9. Prava koja proizlaze iz investicijskog kupona

Uplatom udjela Fonda ulagač stiče investicijski kupon koji sadrži slijedeća prava:

1. razmjerno sudjelovanje u neto vrijednosti Fonda i isplate razmjernog dijela likvidacijske mase u slučaju likvidacije Fonda;
2. otkup i isplata investicijskog kupona na lični zahtjev ulagača u svakom trenutku;
3. istupanja iz Fonda povratom investicijskog kupona i

4. na obaviještenost u skladu s važećim propisima.

5.10. Registracija i evidencija investicijskih kupona

Registar za vrijednosne papire u Federaciji BiH uspostavlja i vodi registar vlasnika investicijskih kupona kao isprava o vlasnicima udjela Fonda.

Registar ulagačima, u skladu s Pravilnikom, obavezno izdaje i dostavlja certifikat, kao izvod iz registra vlasnika investicijskih kupona nakon prve registracije investicijskih kupona. Trošak registracije, prvog izdavanja i dostavljanja certifikata knjiži se na teret imovine Fonda.

Za sve sljedeće transakcije u vezi s kupovinom i prodajom udjela, Registar izdaje i dostavlja certifikat na vlastiti zahtjev i trošak ulagača. Trošak se ulagaču zaračunava prema važećoj tarifi Registra koja se odnosi na izdavanje i dostavljanje izvoda iz registra investicijskih kupona.

Za realiziranje prava koja proizlaze iz investicijskog kupona, ulagač ne mora fizički posjedovati certifikat kao izvod iz registra investicijskih kupona.

Društvo vodi u elektronskom obliku evidenciju o vlasnicima investicijskih kupona Fonda. U evidenciji se čuvaju detaljni podaci potrebni za identifikaciju vlasnika, podaci o brojevima računa kod Registra i hronološki podaci o prometovanim udjelima Fonda.

Društvo omogućava vlasnicima da mogu, na lični zahtjev, bilo kada u toku radnog vremena Društva dobiti izvještaj i sva potrebna objašnjenja u vezi sa stanjem i prometom udjela na njihovom računu, a na njihov zahtjev i trošak izvješće će im biti dostavljeno putem pošte.

U slučaju naknadne promjene ili ispravke podataka o vlasniku udjela odnosno zakonitom zastupniku /ovlaštenoj osobi iz evidencije Društva i Registra (ime, prezime, adresa stanovanja/sjedište pravne osobe, JMBG ili ID-broja), vlasnik udjela, odnosno zakoniti zastupnik/ovlaštena osoba, dužni su podnijeti zahtjev za promjenu podataka; Društvu, na obrascu zahtjev za promjenu podataka – koji je ulagačima dostupan u sjedištu Društva i na ovlaštenim prodajnim mjestima i u Registru, a sukladno uputi o postupku registracije podataka u sistemu registracije podataka kod Registra. Uputa je dostupna u sjedištu Registra na web stranici www.rvp.ba.

6. Investicijska politika i ograničenja ulaganja Fonda

Investicijskom politikom Fonda utvrđuju se osnovni ciljevi i strategija ulaganja Fonda.

Kod provođenja investicijske politike Društvo poštuje načela sigurnosti, likvidnosti, profitabilnosti i disperzije rizika.

6.1. Ciljevi investicijske politike

Prije svega, investicijska politika Fonda će biti usmjerena ka ostvarivanju atraktivnih prinosa uz prihvatljiv rizik. Društvo za upravljanje Fondom će voditi aktivnu politiku investiranja na način da će stalno pratiti usklađenost portfelja Fonda u odnosu na:

- profit pojedinih grana gospodarstva,
- likvidnost investiranja imovine Fonda,
- veličinu i strukturu poduzeća.

Društvo će nastojati ostvarivati visoke prinose na ulaganja za duži vremenski period (tri ili više godina) putem kapitalnih dobitaka, dividendi, kamata i drugih oblika prinosa po osnovu investiranja uz adekvatan rizik definiran strategijom ulaganja Fonda.

6.1.1. Način ocjene ostvarenja ciljeva investicijske politike

Društvo će provjeravati realnost ostvarivanja postavljenih ciljeva putem uspoređivanja prinosa Fonda sa samim sobom, s prinosima domaćih uzajamnih fondova sa sličnom investicijskom politikom, kao i s prinosima koji se ostvaruju po osnovu drugih alternativnih ulaganja, prvenstveno prinosa po osnovu ulaganja u vezane bankarske depozite na domaću valutu, te s drugim usporedivim tržišnim pokazateljima.

6.2. Strategija ulaganja Fonda

Fond će prikupljena sredstva ulagati u vrijednosne papire koji su službeno uvršteni za prodaju na burzama ili drugim organiziranim tržištima Bosne i Hercegovine, a u slučaju izmjena zakonskih ograničenja, Fond će ulagati i na stranim finansijskim tržištima.

Fond će ulagati u diverzificiran portfolio finansijskih instrumenata za koje Društvo ocijeni da su profitabilni, likvidni sigurni. Pri ulaganju sredstava Fonda, Društvo će se pridržavati ograničenja iz Pravila, Prospekta, Zakona i odgovarajućih propisa Komisije.

Investicijska politika Fonda vodi se radi postizanja sljedećih omjera u strukturi imovine Fonda:

- Dionice domaćih i stranih emitenata, najmanje 50% imovine Fonda;
- Dionice i udjele investicijskih fondova do 10% imovine Fonda - Fond u svom portfelju ne smije imati dionice ili udjele investicijskog fonda kojim upravlja Društvo;
- Novčane depozite kod finansijskih institucija do 50% imovine Fonda, a ovisno od dostupnosti na finansijskim tržištima BiH i u:
- Obveznice (municipalne obveznice i državne obveznice) kojima se trguje na berzi i drugim organiziranim tržištima vrijednosnih papira, čiji su emitenti država BiH, FBIH, RS, kantoni-županije, gradovi i općine do 50% imovine Fonda, od čega najviše 25% portfolija Fonda u obveznice jedne emisije;

Ulaganje u korporativne obveznice domaćih i stranih emitenata kojima se trguje na berzi i drugim organiziranim tržištima vrijednosnih papira, može iznositi najviše 20% portfolija Fonda.

Ulaganje u kratkoročne državne i korporativne vrijednosne papire (blagajnički, trezorski i komercijalni zapisi) kojima se uglavnom trguje na organiziranim tržištima novca izdati u BiH, FBIH, RS, kantonima- županijama, gradovima i općinama u BiH, može iznositi najviše 20% portfolija Fonda.

Ulaganje u konkretne vrijednosne papire, Društvo može kupovati izvedene finansijske instrumente (derivati – opcijski i terminski poslovi i drugi slični instrumenti) kojima se trguje na organiziranom tržištu vrijednosnih papira, mogu iznositi najviše 5% portfolija Fonda.

Navedeni omjeri su orijentacijski, a stvarni omjeri pojedinih

oblika finansijske imovine, uz poštovanje zakonskih ograničenja, ovisit će o tržišnim okolnostima.

Temeljni izvor dobiti Fonda će biti ulaganje u dionice za koje Društvo ocijeni da će ostvariti najbolji prinos uz primjeren rizik ulaganja. U slučaju dugoročne stagnacije ili većih padova tržišnih cijena dionica koje bi moglo bitno smanjiti vrijednost imovine Fonda, Društvo će smanjiti udio dionica u portfoliju Fonda i preusmjeriti ulaganje u druge finansijske instrumente: depozite u finansijskim institucijama, a u zavisnosti od njihove dostupnosti na finansijskim tržištima u BiH, u dužničke vrijednosne papire i eventualno u derivativne vrijednosne papire.

Ukupna neto dobit Fonda, koja bi se mogla ostvarivati po osnovu dividendi, kamata i drugih prihoda, Fond će u cjelini reinvestirati s ciljem održavanja i rasta vrijednosti udjela Fonda.

6.3. Ograničenja ulaganja Fonda

Pored ograničenja navedenih investicijskom politikom Fonda (tačke 2.10.3. do 2.10.7. Pravila), Društvo mora poštovati i ograničenja ulaganja imovine propisana Zakonom.

6.4. Ograničenja kupovine udjela Fonda

Udjele Fonda mogu kupovati fizičke i pravne osobe uz sljedeća ograničenja:

1. minimalna pojedinačna uplata u Fond je 200,00 KM (dvije stotine konvertibilnih maraka);
2. fizička ili pravna osoba ne može, direktno ili indirektno, biti vlasnik više od 5% ukupnog broja udjela Fonda.

Društvo je obavezno otkupiti udjele od vlasnika iznad zakonskog ograničenja od 5%, najkasnije 30 dana od dana prijema obavještenja Registra o prekoračenju.

7. Troškovi ulagača i troškovi Fonda

7.1. Troškovi ulagača

Društvo za upravljanje direktno od ulagača naplaćuje sljedeće naknade:

- Ulazna naknada (troškovi kupovine udjela);
- Izlazna naknada (troškovi otkupa udjela);
- Druge naknade (troškovi izrade i dostave dokumenata na osobni zahtjev ulagača).

Sredstva prikupljena po osnovu naplaćenih ulaznih i izlaznih naknada koriste se za plaćanje troškova prodaje i otkupa udjela Fonda.

Ulazna naknada

Prilikom svake kupovine udjela, ulagač plaća trošak kupovine udjela u vidu ulazne naknade. Ulazna naknada se obračunava u postotku od uplaćenih sredstava u Fond, a odbija se od ukupnog iznosa uplaćenih sredstava u trenutku kupovine udjela. Iznos ulazne naknade ovisi od visine uplaćenih sredstava u Fond:

- Za uplate do 50.000 KM naknada iznosi 3,00%;
- Za uplate od 50.001 do 100.000 KM ulazna naknada iznosi 2,00%;
- Za uplate od 100.001 do 300.000 KM ulazna naknada iznosi 1,00%;
- Za uplate iznad 300.001 KM ulazna naknada iznosi 0,50%.

Izlazna naknada

Izlazna naknada se naplaćuje ulagaču prilikom svakog otkupa udjela Fonda, a obračunava se u postotku od visine otkupne vrijednosti udjela u Fondu. Visina izlazne naknade zavisi od perioda trajanja ulaganja sredstava koja se povlače iz Fonda. Najviša izlazna naknada iznosi 2,00%. Za povlačenje sredstava iz Fonda po isteku perioda od tri godine izlazna naknada se ne naplaćuje.

- Za ulaganja do godinu dana izlazna naknada iznosi 2,00% od sredstava koja se povlače iz Fonda;
- Za ulaganja do dvije godine izlazna naknada iznosi 1,50%;
- Za ulaganja do tri godine izlazna naknada iznosi 1,00%;
- Za ulaganja nakon tri godine izlazna naknada se ne naplaćuje.

Društvo može donijeti odluku o smanjenju visine ulazne i izlazne naknade, o čemu je dužno obavijestiti Komisiju i tu informaciju objaviti najmanje u jednom dnevnom novinama te napraviti odgovarajuće izmjene u Prospektu/Pravilima Fonda.

Druge naknade

Za druge usluge koje nisu definirane zakonom, a za koje vlasnik udjela uputi zahtjev, Društvo ima pravo naplatiti ulagaču fiksnu naknadu po zahtjevu podnesenom putem pošte ili prodajnog mjesta. Podnosiocu koji zahtjev lično dostavi Društvu, Društvo odmah i bez naknade obavlja zahtjevanu uslugu. Plaćanje naknade vlasnik udjela obavlja uplatom na transakcijski račun Društva. Upustva za podnošenje zahtjeva i obavljanje uplate je dostupno na ovlaštenim prodajnim mjestima i na web stranici www.ilirika.ba

Druge usluge podrazumijevaju:

- izradu i dostavu izvještaja o prometu i stanju udjela;
- dostavu finansijskih izvješća Fonda;
- ostali zahtjevi vlasnika koji uzrokuju finansijski izdatak za Društvo, a koji nisu definirani zakonom.

Slučajevi kada se ne naplaćuje ulazna/izlazna naknada

Ulazne i izlazne naknade se ne naplaćuju u slučajevima

- nepostizanja najnižeg Zakonom propisanog iznosa fonda po isteku perioda početne ponude;
- likvidacije Fonda bez obzira na razlog likvidacije
- pripajanja ili spajanja Fonda s drugim fondom, prilikom podjele Fonda ili prelaska ulagača iz Fonda u drugi fond koji uspostavlja ili je već uspostavilo Društvo.

7.2. Troškovi Fonda

Usljed upravljanja Fondom nastaju troškovi koje Društvo zaračunava imovini Fonda i koje može, u skladu sa Zakonom i Pravilnikom, naplatiti na teret imovine Fonda. To su sljedeći troškovi:

Troškovi prodaje i otkupa udjela

Troškovi prodaje i otkupa udjela se najvećim dijelom naknađuju iz prihoda ostvarenih po osnovu ulaznih/izlaznih naknada. Priznaju se u visini stvarno nastalih troškova, a u ukupnoj masi ne mogu biti viši od 3% prosječne godišnje

neto vrijednosti imovine Fonda.

U ove troškove spadaju:

1. troškovi zastupnika za prodaju udjela Fonda;
2. marketinški troškovi i to isključivo troškovi ispitivanja tržišta, oglašavanje, javne prezentacije, izrade i održavanje web strane, komunikacije s investitorima te ostale marketinške aktivnosti.

Upravljačka provizija

Društvo za upravljanje naplaćuje iz imovine Fonda proviziju za upravljanje u visini 2,00% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Troškovi upravljanja – poslovanja Fonda

Troškovi nastali upravljanjem Fonda priznaju se u visini stvarnih troškova, a to su:

1. naknade i troškovi koji se plaćaju Depozitaru;
2. naknade i troškovi koji se plaćaju Registru;
3. naknade koje se plaćaju Komisiji;
4. naknade vanjskom revizoru Fonda;
5. troškovi i provizije vezane za stjecanje i prodaju imovine Fonda (profesionalnim posrednicima); troškovi štampanja prospekata, pravila upravljanja, uplatnica, zahtjeva za kupovinu/prodaju udjela i zahtjeva za promjenu podataka;
6. troškovi objave prospekata, pravila i drugih za Fond obaveznih objava (vrijednost udjela, obaveznih računovodstvenih izvještaja, izvještaja o bitnim događajima poslovanja Fonda te drugih Zakonom i ostalim propisima propisanih objava);
7. troškovi obavještavanja imatelja investicijskih kupona (slanja obračuna za kupovinu/otkup udjela);
8. troškovi platnog prometa u vezi s transakcijama isplate udjela;
9. troškovi izdavanja i dostavljanja izvoda iz registra investicijskih kupona nakon prve registracije investicijskih kupona;
10. troškovi kamata po osnovu kredita koje Društvo uzima za račun Fonda;
11. troškovi u vezi sa sudskim postupcima i postupcima pred drugim državnim organima koji se tiču prava, obaveza i imovine Fonda;
12. porezi u vezi s upravljanjem imovinom Fonda.

7.3. Prikaz ukupnih troškova Fonda

Ulagačima će u sjedištu Društva biti omogućen uvid u visinu i strukturu ukupnih troškova koji se knjiže na teret imovine Fonda. Društvo će godišnje na svojoj web stranici objavljivati podatke o ukupnim troškovima za svaku prethodnu godinu u vidu pokazatelja TER-a (Total Expense Ratio) koji se izražava u postotku od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

8. Porezni tretman ulagača u Fond

Prema važećim poreskim propisima, u Federaciji BiH ne postoji obaveza plaćanja poreza ulagača na prihode ostvarene porastom vrijednosti udjela u uzajamnom fondu.

9. Poslovna godina

Poslovnom godinom smatra se kalendarska godina koja počinje 01.01, a završava se 31.12.

10. Period izračuna i način utvrđivanja neto vrijednosti imovine i vrijednosti udjela Fonda

Društvo utvrđuje neto vrijednost imovine i vrijednost udjela Fonda u skladu sa Zakonom, propisima Komisije i Pravilima upravljanja za svaki obračunski period.

Društvo utvrđuje neto vrijednost imovine i vrijednost udjela Fonda za svaki obračunski period. Obračunski periodi su kalendarski radni dani u Federaciji BiH. Za radne dane se ne uzimaju subote, nedjelje i državni praznici.

Društvo utvrđuje dnevnu, prosječnu mjesečnu i godišnju neto vrijednost imovine i vrijednosti udjela Fonda, a nadzor nad njihovim utvrđivanjem i odgovornost za točnost njihovog izračuna ima Depozitar.

Neto vrijednost imovine Fonda utvrđuje se tako što se prvo odredi vrijednost svih vrijednosnih papira i drugih instrumenata u koje su uložena sredstva Fonda, a zatim se od njih oduzmu sve obaveze Fonda.

Vrijednost jednog udjela u fondu dobiva se dijeljenjem neto vrijednosti imovine Fonda s brojem izdanih – prodanih, a ne povučenih udjela Fonda.

11. Pristup Fondu, uplata i isplata udjela sadržanih u investicijskim kuponima Fonda

11.1. Pristup Fondu

Da bi stranka postala ulagač u Uzajamni fond ILIRIKA MOJ FOND potrebno je da dođe lično u sjedište ILIRIKA DZU Društva za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo ili na bilo koje drugo prodajno mjesto ovlašteno za prodaju udjela Fonda, gdje će ga ovlaštena osoba upoznati sa sadržajem Pravila upravljanja i Prospekta investicijskog kupona Fonda, a na njen zahtjev i detaljnije informirati o poslovanju Fonda. Stranka Fondu pristupa tako što pravilno ispuni i potpiše zahtjev za kupovinu udjela Uzajamnog fonda ILIRIKA MOJ FOND te ga, nakon obavljenog Zakonom obaveznog postupka identifikacije, preda ovlaštenoj osobi na prodajnom mjestu. Potpisivanjem i predajom zahtjeva za kupovinu udjela Fonda stranka istovremeno potpisuje i izjavu o prihvatanju Pravila upravljanja i Prospekta investicijskog kupona Fonda i stiče pravo na kupovinu udjela Fonda.

Za potrebe obavezne identifikacije neophodno je da stranka sa sobom ima sljedeću dokumentaciju:

Za fizička lica:

1. važeći lični dokument,
2. broj transakcijskog računa

Za pravna lica:

1. Izvod o registraciji iz sudskog registra,
2. Identifikacijski broj pravne osobe,
3. Broj transakcijskog računa pravne osobe,
4. Žig pravne osobe,
5. Osobni dokument zakonitog zastupnika.

Za maloljetne osobe zahtjev za kupovinu udjela popunjava i podnosi zakoniti zastupnik, kojom prilikom je obavezan priložiti dokaz o pravu zastupanja maloljetne osobe:

izvod iz matične knjige rođenih ili odgovarajuću potvrdu nadležnog centra za Socijalnu pomoć.

Ispunjavanje zahtjeva je obavezno samo prije prve uplate u Fond. Za sve sljedeće kupovine udjela ispunjavanje zahtjeva nije potrebno, jer je stranka već pristupila Fondu.

Informacija o besplatnoj dostupnosti Pravila i Prospekta, zahtjeva za kupovinu i zahtjeva za otkup udjela Fonda data je u tački 20. Prospekta.

11.2. Postupak i uvjeti prve i sljedećih uplata

Udjeli Uzajamnog fonda ILIRIKA MOJ FOND se kupuju uplatom novčanih sredstava na račun Fonda br. 1602008500027088 sa pozivom na broj 5329-25-200000 koji se vodi kod banke depozirata Vakufska Banka d.d. Sarajevo.

Za uplate iz inozemstva br. 1602008500027088 (EUR) kod Banke: Swift VAKUBA22 Partija: 5329-25-200000.

Uplate u BiH se mogu obaviti putem uplatnice koju stranka prvi put dobiva zajedno sa zahtjevom za kupovinu. Da bi olakšao ulagaču postupak buduće uplate, Društvo za upravljanje mu svaki put s obračunom kupovine udjela Fonda šalje i novu djelomično popunjenu uplatnicu koju ulagač dopunjuje samo s upisom podataka o visini sredstava za uplatu.

Udjeli Fonda mogu se kupiti putem jednokratnih uplata ili putem programiranih uplata (periodične uplate istih iznosa putem trajnog naloga koji stranka otvara kod banke).

Periodičnim uplaćivanjem je pružena mogućnost malim ulagačima da kontinuirano i dugoročno štede u Fondu.

Uplate se mogu obaviti u svim organizacijama ovlaštenim za obavljanje poslova platnog prometa (banke, pošte...), gotovinski i bezgotovinski. U slučaju uplata putem elektronskog bankarstva, napominjemo da je, pored ostalih obaveznih podataka, potrebno pod pozicijom opis obavezno navesti:

- kupovina udjela Fonda,
- JMBG (odnosno ID broj za pravne osobe).

Najmanji iznos uplate je 200,00 KM (dvije stotine konvertibilnih maraka). Na sve uplate se ulagaču zaračunava ulazna naknada u skladu s tačkom 7.1. ovog Prospekta.

Do uspostave Fonda, udjeli se prodaju po početnoj vrijednosti – cijeni od 10,00 KM (deset konvertibilnih maraka), a preračun u udjele Fonda se obavlja u trenutku stiecanja uslova za uspostavu Fonda. Nakon uspostave Fonda, ulagač kupuje udjele po vrijednosti koja je važeća na dan uplate, a koja se utvrđuje sljedeći radni dan. Danom uplate (obračunski dan) smatra se dan priliva novčane uplate na račun Fonda, za prilive pristigle do 14:00 sati tog radnog dana. Za prilive pristigle nakon 14:00 sati, danom uplate smatra se sljedeći radni dan.

Za prilive iz inozemstva banka depozitar Fonda obavlja konverziju uplaćenog iznosa u stranoj valuti u konvertibilne marke, a Društvo ih preračunava u udjele Fonda tek

nakon njihove konverzije, odnosno najkasnije narednog radnog dana od dana priliva na račun Fonda. Za uplate iz inozemstva troškove konverzije i transfera uplaćenih sredstava snosi kupac udjela.

Nakon priliva sredstava na račun Fonda, Društvo ulagaču otvara račun kod Registra za vrijednosne papire i izrađuje potvrdu – obračun kupovine udjela (uplaćeni iznos, nakon odbitka ulazne naknade u skladu s tačkom 7.1. ovog Prospekta preračunava u udjele Fonda) koji šalje ulagaču u roku od pet radnih dana od obračunskog dana, zajedno s novom uplatnicom za potrebe eventualnih budućih uplata u Fond.

Uporedo s navedenim aktivnostima Društva (poslovi tzv. pasive), Registar vrijednosnih papira registrira i evidentira vlasništvo nad udjelima Fonda i ulagaču, u skladu s Pravilnikom, izdaje i dostavlja certifikat kao izvod iz registra investicijskih kupona.

Registar će ulagaču, temeljem podnesenog pismenog zahtjeva ulagača i na njegov trošak, dostavljati izvod iz registra investicijskih kupona i nakon sljedećih pojedinačnih transakcija (kupovina/prodaja) s udjelima Fonda.

Zahtjev za kupovinu udjela zainteresirane osobe mogu naručiti elektronski na www.ilrika.ba odnosno dobiti u sjedištu Društva kao i na svim ovlaštenim prodajnim mjestima. Za više informacija možete nas kontaktirati na broj + 387 33 476 480.

Napomena:

Ukoliko stranka ne obavi uplatu po osnovu kupovine udjela Fonda u roku pet radnih dana od dana zaprimanja zahtjeva, strankin zahtjev za kupovinu udjela će biti poništen. Ukoliko su na račun Fonda prvi put uplaćena sredstva za kupovinu udjela, a uplatitelj prije uplate nije potpisao i dostavio zahtjev za kupovinu udjela, uplata će biti smatrana nevažećom i sredstva će uplatitelju biti vraćena na njegov trošak.

12. Postupak i uvjeti isplate udjela

Vlasnik investicijskog kupona Fonda može u svako doba podnijeti zahtjev za djelomičnu (dio udjela) ili potpunu prodaju udjela (svi udjeli u vlasništvu ulagača) sadržanih u investicijskom kuponu Fonda. Zahtjev se podnosi Društvu, u sjedištu Društva, svakim radnim danom od 8:00 do 16:00 sati, putem depozitara ili posredstvom ovlaštenih prodajnih mjesta u toku njihovog radnog vremena. Zahtjev je moguće poslati i poštom na adresu ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo, Aščiluk br. 1. odnosno faksom na broj + 387 33 476 480 (naknadno original dostaviti poštom ili lično najkasnije u roku dva radna dana).

Društvo otkupljuje udjele od ulagača po vrijednosti udjela koja važi na dan zaprimanja zahtjeva za otkup udjela, pod uvjetom da je zahtjev zaprimljen do 14:00 sati tog radnog dana. Zahtjevi zaprimljeni nakon 14:00 sati smatrat će se zaprimljeni sljedeći radni dan.

U roku od najviše pet radnih dana od primitka pisanog zahtjeva, Društvo ulagaču isplaćuje otkupnu vrijednost udjela na njegov račun naveden na zahtjevu za kupovinu udjela. Ulagaču se isplaćuje otkupna vrijednost udjela umanjena za iznos izlazne naknade obračunate sukladno odredbama Prospekta Fonda (tačka 7.1.), a prema vrijednosti udjela koja važi na dan primitka zahtjeva za prodaju.

Za svaku izvršenu isplatu Društvo dostavlja ulagaču potvrdu – obračun otkupa udjela u kojoj su sadržani podaci o ukupnoj vrijednosti otkupljenih udjela, izlaznoj naknadi, iznosu za isplatu i novom stanju udjela u vlasništvu ulagača. Istovremeno sa realizacijom otkupa, Registar vrijednosnih papira evidentira nastalu promjenu na računu ulagača i eventualno ulagaču šalje certifikat kao izvod iz Registra investicijskih kupona, kao potvrdu o vlasništvu nad novim stanjem udjela u Fondu.

Za realizaciju zahtjeva za otkup udjela važeće je stanje udjela vlasnika iz Registra vlasnika investicijskih kupona, a za redosljed isplata upotrebljava se vremenski redosljed zaprimljenih tačno ispunjenih zahtjeva za otkup udjela.

Ukoliko se podaci o računu ulagača dani na zahtjevu za kupovinu i na zahtjevu za otkup udjela razlikuju, ulagač mora, uz ponovnu identifikaciju, ispuniti i potpisati zahtjev za promjenu podataka i zahtjev za otkup udjela te ih osobno predati ovlaštenoj osobi za zaprimanje zahtjeva.

Napomena:

Društvo je postavilo ograničenje minimalnog iznosa uplate u visini 200,00 KM. Ukoliko ulagač ima na registarskom računu stanje udjela čija je ukupna otkupna vrijednost manja od 200,00 KM, tada će mu biti isplaćeni svi udjeli.

Za isplate prema inozemstvu troškove konverzije i transfera isplaćenih sredstava snosi prodavatelj udjela.

Prilikom prodaje udjela, prema međunarodnim računovodstvenim standardima primjenjuje se FIFO metoda (first input – first output), što znači da se ulagaču isplaćuju udjeli po hronološkom redu njihove kupovine.

U slučaju da ulagač u cijelosti proda svoj udio u Fondu, tj. da je stanje na njegovom registarskom računu nula, njegov račun i dalje ostaje aktivan i ulagač može, bez potpisivanja novog zahtjeva za kupovinu udjela, obavljati nove uplate u Fond.

U slučaju da je ulagač malodobna osoba, zahtjev za otkup udjela podnosi njegov zakoniti zastupnik.

U slučaju smrti ulagača, nasljeđivanje investicijskog kupona se obavlja putem sudske rješenja o nasljeđivanju, a prijenos vlasništva nad investicijskim kuponom na novog vlasnika se obavlja sukladno propisanoj proceduri Registra. Kako bi nasljednik realizirao pravo raspolaganja naslijeđenim investicijskim kuponom, obavezan je potpisati nov zahtjev za kupovinu udjela, nakon čega ima pravo nastaviti s ulaganjem ili zahtijevati isplatu iz Fonda.

Sve dodatne informacije vezane za kupovinu i prodaju udjela, ulagač može dobiti kontaktirajući Društvo ili ovlaštene osobe za prodaju investicijskih kupona Fonda. Osobe kod kojih je moguće obaviti pristup Fondu, kojima je moguće dati zahtjev za kupovinu/otkup udjela Fonda i od kojih se mogu dobiti sve potrebne informacije u vezi s uplatama i isplata, navedene su u tačkama 20. i 21. Prospekta.

13. Način javnog oglašavanja i obavještanja vlasnika udjela investicijskih kupona i javnosti o poslovanju Fonda

S namjerom obavještanja javnosti i vlasnika udjela investicijskih kupona Fonda o poslovanju Fonda, Društvo će sve obvezujuće objave provesti na način i u rokovima propisanim zakonom i drugim podzakonskih aktima.

Društvo će obavezno objavljivati sljedeće informacije:

- Izvještaj o vrijednosti udjela Fonda;
- Informacije o poslovanju Fonda;
- Izvještaj o događajima koji bitno utiču na poslovanje Fonda.

Društvo će svakodnevno i javno objavljivati podatke o vrijednosti udjela Fonda. Društvo će objave prezentirati na obrascu dnevni izvještaj o vrijednosti i promjeni vrijednosti udjela Uzajamnog fonda ILIRIKA MOJ FOND, a prema stanju na obračunski dan. Obavijest će biti postavljene na web stranici www.ilirika.ba i oglasnoj ploči u prostorijama Društva prvi sljedeći radni dan nakon obračunskog dana i to najkasnije do 16:00 sati.

Društvo će vlasnike udjela investicijskih kupona i javnost redovito obavještavati o poslovanju Fonda.

Društvo će, u skladu sa zakonom i pravilima Komisije, dostavljati Komisiji i depozitaru revidirane godišnje izvještaje Fonda najkasnije četiri mjeseca po završetku poslovne godine i periodične izvještaje najkasnije trideset dana od isteka perioda za koji se izvješće podnosi. Društvo će spomenute izvještaje podnositi i dostaviti Komisiji i Depozitaru na Zakonom i Pravilima propisan način, a isti će vlasnicima udjela investicijskih kupona biti dostavljani u pismenom obliku na njihov zahtjev, uz naplatu stvarnih troškova dostave.

Društvo će objave navedenih izvještaja prezentirati na web stranici Društva www.ilirika.ba i na oglasnoj ploči u prostorijama Društva, a obavezne objave u najmanje jednim dnevnim novinama koje izlaze na teritoriji FBiH. Društvo će objaviti najkasnije sljedeći radni dan po objavi na svojoj web stranici.

Društvo će u skladu s važećim zakonskim propisima obavještavati javnost i vlasnike investicijskih kupona i o drugim događajima od značaja za poslovanje Fonda. Dodatne informacije o aktivnostima Fonda i Društva za upravljanje biće dostupne ulagačima u Fond i javnosti u prostorijama Društva ili na web stranici www.ilirika.ba

Društvo će u okviru promotivnih aktivnosti, osim navedenih, koristiti i druge medijske kanale za objavljivanje informacija od interesa za ulagače u Fond i javnost.

14. Osnovni rizici ulaganja i opća ocjena rizika ulaganja u Fond

14.1. Osnovni rizici ulaganja u Fond

Ulaganjem u Fond ulagači preuzimaju određene rizike uslijed čijeg djelovanja prinos na ulaganje u Fond može biti nezadovoljavajući ili negativan. Ulagačima se, u cilju smanjenja rizika, preporučuje dugoročniji pristup ulaganju. S obzirom na investicijsku politiku Fonda, nezadovoljavajući ili negativan prinos na ulaganje u Fond može nastati kao posljedica sljedećih rizika:

14.1.1. Rizik povezan s ulaganjem u vlasničke vrijednosne papire (tržišni rizik)

Tržišni rizik podrazumijeva mogućnost gubitka kapitala uslijed promjene vrijednosti vrijednosnih papira koji čine portfolio Fonda.

Imovina Fonda će biti najvećim dijelom uložena u najkvalitetnije dionice kojima se trguje na domaćim financijskim tržištima, u skladu sa strategijom i ograničenjima ulaganja navedenim u Pravilima upravljanja i Prospektu Fonda.

Ulaganje u dionice je, načelno, isplativije od ulaganja u kratkoročne i dugoročne dužničke instrumente iako je viša očekivana dobit ulaganja, po pravilu, povezana s većim rizikom. Naime, cijena dionica iz imovine Fonda je podložna dnevnim promjenama koje mogu dovesti do nezadovoljavajućeg rasta ili pada vrijednosti imovine i udjela Fonda, odnosno smanjenja prinosa na ulaganje.

Osnovna podjela tržišnog rizika je na opšti sistemski rizik i na nesistemski, tj. specifični rizik.

Opšti sistemski rizik podrazumijeva mogućnost iznenadnog ili dugotrajnijeg pada cijena dionica na tržištu zbog opštih tržišnih i ekonomskih uslova. Ovaj rizik nije povezan s rizikom konkretnog vrijednosnog papira i na njega se ne može uticati u smislu njegovog minimiziranja. Za razliku od sistemskog rizika koji se ne može smanjiti diverzifikacijom portfolia (u našem slučaju postoji dodatna nemogućnost geografske diverzifikacije na tržišta izvan BiH), nesistemskim ili specifičnim rizikom, tj. rizikom povezanim s emitentom vrijednosnog papira, njegovom djelatnošću, aktivnostima i uspješnošću poslovanja emitenta, Društvo može upravljati putem praćenja poslovanja privrednih subjekata i odgovarajućom diverzifikacijom ulaganja u različite kvalitetne vrijednosne papire.

14.1.2. Rizik povezan s ulaganjem u dužničke financijske instrumente (rizik kamatne stope)

U trenutku uvođenja dužničkih vrijednosnih papira na tržište, Društvo će, shodno strategiji ulaganja, dio sredstava ulagati u kratkoročne (instrumenti tržišta novca), a dio u dugoročne dužničke vrijednosne papire (obveznice). Cijene ovih financijskih instrumenata su osjetljive na promjenu kamatnih stopa. Promjena kamatnih stopa obrnuto je proporcionalna promjeni cijene dužničkih vrijednosnih papira, a tim da je osjetljivost u slučaju kratkoročnih vrijednosnih papira, u pravilu, manja nego kod dugoročnih vrijednosnih papira.

U slučaju rasta kamatnih stopa, ulaganje imovine Fonda u dužničke vrijednosne papire može ostvariti prinose manje od očekivanih ili čak rezultirati kapitalnim gubitkom.

Utjecaj Društva na ovu vrstu rizika je moguć putem skraćivanja perioda zadržavanja dužničkih vrijednosnih papira u portfoliju i većim ulaganjem u dionice na koje promjene kamatnih stopa nemaju neposredan utjecaj.

14.1.3. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti za Fond je neizvjesnost trgovanja vrijednosnim papirima iz portfolia Fonda. Ovaj rizik bi mogao prouzrokovati nemogućnost prodaje vrijednosnih papira na tržištu ili prodaju po slabijim cjenovnim uslovima od uslova koji su bili u trenutku kupovine vrijednosnih papira, što bi moglo rezultirati ostvarivanjem nezadovoljavajućeg rasta ili pada vrijednosti imovine Fonda.

Za ulagače bi rizik likvidnosti mogao značiti neizvjesnost da će Fond biti u mogućnosti (u skladu sa Zakonom i Pravilima upravljanja Fondom propisanim rokovima) ispuniti obavezu isplate prema njima. Ulagrač u tom slučaju ne bi mogao za period privremene obustave obavljati kupovine niti zahtjevati otkupe udjela Fonda.

14.1.4. Rizik promjene deviznog tečaja (valutni rizik)

Valutni rizik proizlazi iz neizvjesnosti da će se vrijednost valute na koju glasi vrijednosni papir u budućnosti promijeniti, rasti ili padati u odnosu na KM – obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganja u Fond.

Fond ulaže na domaćem tržištu vrijednosnih papira čija je valuta obračuna – KM – fiksno vezana za euro putem sistema Currency Boarda, tako da investiranje Fonda na teritoriju BiH zasada nije izloženo ovoj vrsti rizika.

Valutni rizik će biti prisutan od onog trenutka kada domaćim investicijskim fondovima bude zakonski omogućeno da investiraju sredstva na stranim financijskim tržištima u vrijednosne papire koji glase na stranu valutu (kuna, dinar, euro, američki dolar, japanski jen itd.)

14.1.5. Privredni rizik

Privredni rizik obuhvaća utjecaj cikličnih kretanja u privredi države na profitabilnost ulaganja u pojedine privredne grane.

Kao rezultat toga će vrijednosti vrijednosnih papira cikličnih djelatnosti (npr. građevinarstvo) više odražavati utjecaj cikličnih kretanja privrede, za razliku od vrijednosti vrijednosnih papira manje cikličnih djelatnosti (npr. prehrambena industrija), na koju ciklična kretanja privrede neće imati veliki uticaj.

Ograničenja koja karakteriziraju domaću ekonomiju, a koja će, u većem ili manjem obimu, biti izražena i u budućnosti, su nizak stupanj privredne aktivnosti, nisko elastična privredna struktura, nekonkurentna proizvodnja, niska akumulativnost, visok stepen nelikvidnosti i gubitaka u poduzeću sa složenim dužničko-povjerilačkim odnosima, nedovoljan broj projekata za vrijednosne papire različitih privrednih grana u zemlji, kao i ulaganjem u različite oblike imovine.

14.1.6. Rizik promjene poreznih propisa

Rizik promjene poreznih propisa predstavlja mogućnost da zakonodavne vlasti promijene poreske propise i time oslabe položaj ulagača u Fond, što je u potpunosti izvan utjecaja Društva.

14.2. Opća ocjena rizika ulaganja u Fond

Izabrana strategija ulaganja Fonda – pretežno u dionice (najmanje 50% karakteriše Fond kao balansirani fond koji nosi veći rizik od rizika ulaganja u novčani ili obveznički fond, ali niži rizik od čisto dioničkog fonda.

Prosječan građanin BiH svoje viškove novčanih sredstava drži u obliku štednje u bankarskim institucijama koje predstavljaju siguran, ali nisko profitabilan oblik investiranja. U poređenju s raznim oblicima bankarske štednje (benchmark), ulaganja u Fond pruža mogućnost većeg povrata na uložena sredstva, uz bitno veći rizik ulaganja, ali zbog raspršenosti ulaganja u veći broj različitih vrijednosnih papira, bitno manji rizik od rizika koje nosi direktno ulaganje u pojedinačne vrijednosne papire.

U zavisnosti od stanja na tržištu, Društvo će mijenjati strukturu imovine Fonda u korist rizičnije, odnosno manje rizične imovine, a opet u zavisnosti od toga šta je u datim tržišnim uslovima za Fond sigurnije i isplativije.

15. Izjava o investiranju

Ulaganje u Fond je podložno rizicima i ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo ne daje garancije ulagaču da će mu uložena sredstva u Fond biti u istom iznosu vraćena, odnosno da će se zbog ulaganja u Fond povećati. Društvo posebno napominje da investicija/ulog koja se nalazi u Fondu nije bankarski depozit i kao takva nije osigurana kod Agencije za osiguranje depozita BiH, niti kod neke druge financijske institucije.

ILIRIKA DZU Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo je Pravilima definisao strategiju ulaganja Fonda pretežno u dionice i time kategorisao Uzajamni fond ILIRIKA MOJ FOND kao fond umjerenog do visokog rizika koji nije odgovarajući za ulagače koji:

1. nisu spremni prihvatiti rizike povezane s ulaganjima u Fond;
2. svoja slobodna novčana sredstva žele plasirati isključivo u bankarske depozite i/ili u dužničke vrijednosne papire;
3. žele ulagati na kratak rok;
4. žele špekulativno investirati.

16. Okolnosti uslijed kojih dolazi do privremenog obustavljanja otkupa i prodaje udjela

Obustava otkupa i prodaje udjela Fonda je moguća samo u skladu sa odredbama Zakona, Pravilnika, Pravila i Prospekta Fonda.

Odlukom Društva ili Depozitara može se privremeno obustaviti otkupljivanje udjela Fonda. Ova odluka može biti donesena u slučaju izvanrednih okolnosti samo u cilju zaštite interesa vlasnika investicijskih kupona.

Društvo će prestati otkupljivati i prodavati udjele Fonda u slučaju kada uslijed izuzetnih okolnosti nije moguće

utvrditi tačnu cijenu imovine iz portfolia Fonda i kada postoje osnovani i dovoljni razlozi za obustavljanje otkupa u interesu postojećih ili potencijalnih vlasnika udjela Fonda.

Kao osnovani i dovoljan razlog smatra se izrazita nelikvidnost tržišta kapitala i ako bi istovremeni zahtjevi za otkup investicijskih kupona svojim obimom značajno narušavali dnevnu likvidnost i funkcioniranje Fonda, odnosno ugrožavali interese ostalih vlasnika udjela Fonda.

Društvo mora bez odgađanja prijaviti Komisiji obustavu otkupa i prodaje udjela Fonda i obavijestiti vlasnike udjela putem jednih dnevnih novina koje izlaze na području Federacije BiH.

Društvo će donijeti odluku o ponovnom otkupljivanju investicijskih kupona čim prestanu okolnosti zbog kojih je takva odluka donesena, a u roku koji odredi u suglasnosti s Depozitarom i Komisijom. Društvo će o donesenoj odluci o ponovnom otkupljivanju investicijskih kupona bez odgađanja obavijestiti Komisiju, a vlasnike investicijskih kupona Fonda putem obavijesti u jednom dnevnom novinama koje izlaze na području Federacije.

Komisija može naložiti Društvu i Depozitaru da privremeno obustave prodaju i otkup udjela ako stekne nesporna saznanja ili ako postoji osnovana sumnja da se ulagačima nanosi šteta zbog netačnog obračuna vrijednosti udjela u Fondu.

Za vrijeme trajanja obustavljanja prodaje i otkupa, Društvo i njegovi prodajni zastupnici mogu nastaviti s primanjem zahtjeva za prodaju ili otkup udjela koji će se obaviti u trenutku kada bude utvrđena sljedeća prodajna i otkupna vrijednost udjela, pri čemu se ulagačima mora jasno staviti do znanja da njihovi zahtjevi neće biti realizirani u rokovima predviđenim Pravilima i Prospektom.

17. Likvidacija Fonda

Likvidacije Fonda je moguća u slučajevima kada Društvo za upravljanje ili sam Fond ne ispunjavaju zahtjeve koji su definisani zakonom. Na slučaj pokretanja postupka likvidacije Fonda primjenjuju se odredbe Zakona, ostalih propisa i Pravila upravljanja Fonda.

U slučaju pokretanja postupka likvidacije, Društvo je dužno objaviti odluku o likvidaciji Fonda najmanje u jednom domaćem dnevnom listu i da o tome pismeno obavijesti vlasnike udjela u Fondu u roku od osam dana od dana donošenja odluke o likvidaciji.

Nakon objavljivanja odluke o likvidaciji Fonda, likvidator Fonda je obavezan unovčiti imovinu Fonda na način koji najbolje štiti interese vlasnika udjela. Sredstva prikupljena prodajom imovine Fonda koriste se prema sljedećem redoslijedu: otkup investicijskih kupona, naknada troškova upravljanja Fonda i naknada troškova likvidacije.

Otkup investicijskih kupona ne može se obavljati od dana objavljivanja odluke o likvidaciji Fonda. Vlasnik udjela u Fondu i njegov povjerilac ne mogu pojedinačno zahtijevati naplatu iz imovine Fonda ili njegovu likvidaciju.

Društvo nema pravo na naplatu provizije za upravljanje Fondom za godinu u kojoj je pokrenut postupak likvidacije niti pravo naknade troškova otkupa investicijskih kupona u postupku likvidacije Fonda.

18. Informacija o društvu za upravljanje fondovima Ilirika DZU d.o.o. Sarajevo

18.1. Naziv i sjedište Društva

Naziv Društva: ILIRIKA DZU, Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
Skrraćeni naziv: Ilirika DZU d.o.o. Sarajevo
Strani naziv društva: Ilirika DZU d.o.o. Sarajevo, Fund Management Company
Sjedište: Aščiluk br. 1. Sarajevo

18.2. Pravni oblik Društva

ILIRIKA DZU, Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo je organizirano kao društvo s ograničenom odgovornošću. Osnivač Društva je ILIRIKA DZU Družba za upravljanje investicijskih skladov d.o.o. Ljubljana Djelatnost Društva je posredovanje u poslovanju vrijednosnim papirima u skladu s odredbama Zakona.

Društvo je rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH br. 03/2-19-213/08 od 24.04.2008. upisano u registar emitenata pod brojem 04-15-3429, a rješenjem Kantonalnog suda 065-0-Reg-08-001355 od 23.04.2008. godine u Registar Suda pod brojem 65-01-0233-08

Visina u sudski registar upisanog i uplaćenog temeljnog kapitala Društva iznosi 1.000.000 KM (jedanmilijon konvertibilnih maraka).

18.3. Uprava Društva

Direktor Društva je Nedim Šaćiragić, dipl. oec.

19. Informacije o drugim ovlaštenim osobama i organima

19.1. Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH

Nadzor nad usklađenošću poslovanja Društva i Fonda za zakonskom regulativom i drugim podzakonskih pravnim propisima provodi Komisija za vrijednosne papire u Federaciji BiH, sa sjedištem u Sarajevu, ul Čemaluša br. 9.

Komisija konstantno nadzire poslovanje Društva i Fonda i u slučaju nepravilnosti može Društvu privremeno ili stalno oduzeti dozvolu za upravljanje Fondom, promijeniti upravitelja Fonda ili zahtijevati pokretanje postupka likvidacije Fonda

19.2. Registar vrijednosnih papira u Federaciji BiH

Registar vrijednosnih papira u Federaciji BiH, sa sjedištem u Ulici Maršala Tita 62/II, 71 000 Sarajevo, uspostavlja i vodi registar vlasnika investicijskih kupona.

19.3. Depozitna Banka

Vakufska Banka d.d. Sarajevo sa sjedištem u ul. M.Tita br 13 je depozitna banka Fonda. Vakufska Banka d.d. Sarajevo je od Komisije 25.08.2005. godine dobila dozvolu Komisije za obavljanje poslova depozitara br. 05/2-19-498/05.

19.4. Vanjski revizor

Vanjski revizor Društva za upravljanje i Fonda je Revsar d.o.o. Sarajevo

Uloga revizora je da prosudi te da se pismeno izjasni o usklađenosti poslovanja Fonda sa zakonskom regulativom.

20. Informacija o besplatnoj dostupnosti Pravila upravljanja i Prospekta Fonda

Pravila upravljanja Fonda, Prospekt, zahtjev za kupovinu, zahtjev za otkup udjela i zahtjev za promjenu podataka su svim zainteresiranim osobama besplatno dostupni u sjedištu Društva u Ulici Aščiluk 1, Sarajevo, svaki radni dan od 8:00 do 16:00, zatim kod svih osoba ovlaštenih za prodaju investicijskih kupona Fonda u toku njihovog radnog vremena, a navedene dokumente i obrasce možete dobiti/naručiti i na web stranici Društva – www.ilirika.ba

21. Dodatne informacije za potencijalne ulagače

Ovlaštene osobe za prodaju i otkup udjela Fonda dužne su zainteresirane osobe upoznati sa sadržajem Pravila upravljanja i Prospekta Fonda, s postupkom uplate i otkupa udjela, a na njihov zahtjev i sa drugim činjenicama i javnim podacima povezanim s poslovanjem Fonda i Društva.

Detaljnije informacije svi zainteresirani mogu dobiti kontaktirajući Društvo svakim radnim danom od 8:00 do 16:00 sati:

1. na telefon: +387 33 476 480
2. putem faxes: + 387 33 476 481
3. na web stranici: www.ilirika.ba
4. putem elektronske pošte: info@ilirika.ba

22. Prodajna mjesta

Usluge kupovine i otkupa udjela uzajamnog fonda ILIRIKA MOJ FOND su svim zainteresiranim osobama dostupne u sjedištu Društva za upravljanje u Sarajevu u ulici Aščiluk 1. Spisak ostalih prodajnih mjesta naveden je na web stranici Društva www.ilirika.ba i promotivnim materijalima Fonda.

Društvo planira kontinuirano razvijati i širiti prodajnu mrežu u većim regionalnim centrima i manjim gradovima širom Bosne i Hercegovine. Želimo na taj način učiniti ulaganje u udjele Uzajamnog fonda ILIRIKA MOJ FOND dostupnim što širem krugu osoba. Uvođenje svakog novog prodajnog mjesta će biti objavljeno i implementirano u sadržaj web stranice www.ilirika.ba, a prodajno mjesto će biti vidno obilježeno.

23. Osobe odgovorne za tačnost podataka sadržanih u Prospektu

Za tačnost podataka navedenih u Prospektu odgovara Nadzorni odbor Društva u sastavu: dr. Joško Peterlin predsjednik, Alen Mitrovič, član, Diana Milivojevič, član.

U skladu sa ovlaštenjem Nadzornog odbora Društva, Prospekt potpisuje direktor Društva.

24. Izjava direktora Društva za upravljanje fondovima Ilirika DZU d.o.o. Sarajevo

U skladu sa saznanjima i podacima kojima raspolažemo, izjavljujem da ovaj Prospekt sadrži istinit i potpun prikaz svih informacija na dan njegovog objavljivanja, kao i da nije

izostavljena nijedna informacija koju bi Društvo trebalo da osigura ili koja je poznata Društvu, direktoru Društva ili bilo kojem članu Nadzornog odbora Društva, a čije bi izostavljanje moglo uticati na odluke potencijalnih ulagača o ulaganju ili neulaganju u udjele Uzajamnog fonda ILIRIKA MOJ FOND kao i da Prospekt ne sadrži informacije koje bi mogle dovesti u zabludu potencijalne ulagače.

16.06. 2008. godine



Društvo za upravljanje fondovima
Nedim Šaćiragić direktor