

Adriatica Capital d.o.o.
za upravljanje investicijskim fondovima
Basaričekova 22, 10000 Zagreb, Hrvatska

PROSPEKT
Otvorenog investicijskog fonda
AC Rusija

Ovaj Prospekt je javna ponuda i poziv na kupnju udjela u otvorenom investicijskom fondu AC Rusija (dalje Fond). U Prospektu su navedene informacije neophodne za donošenje odluke o ulaganju u Fond. Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači se pozivaju da pročitaju ovaj Prospekt i Statut Fonda kako bi se informirali o obilježjima i rizicima ulaganja.

Fond je osnovan temeljem odluke Uprave Adriatice Capital d.o.o.(dalje Društva) od 27. studenog 2006. godine.

Uprava Društva usvojila je ovaj Prospekt dana 15. rujna 2008. godine.

Rad fonda AC Rusija, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom, odobren je Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje: Agencija), Klasa: UP/I-450-08/06-20/30, Ur. broj: 326-113-07-8,

AC RUSIJA

otvoreni investicijski fond

Osnovna investicijska strategija

AC Rusija je dionički otvoreni investicijski fond čija ulaganja uglavnom obuhvaćaju dionice i obveznice, te ostale instrumente s fiksnim prinosom. Fond je fokusiran na tržišta Rusije, ostalih zemalja CIS-a i CEFTA-e te će pretežito ulagati u spomenute financijske instrumente izdavatelja iz tih zemalja. Ipak investicijska strategija fondu dozvoljava ulaganja i u financijske instrumente izdavatelja iz EU-a i OECD-a

Alokacija imovine

Fond manager će imovinu alocirati između dionica i obveznica u skladu sa svojim procjenama poslovnih, ekonomskih i tržišnih uvjeta. Uobičajen raspored će biti 70% u dionice, a 30% u ostale instrumente predviđenim ovim Prospektom.

SADRŽAJ

Uvod	3	
Opće informacije o gospodarstvu i makroekonomskoj situaciji Rusije		3
I INVESTICIJSKI FOND AC RUSIJA	5	
1. Naziv i naznaka vrsta Fonda	5	
2. Datum osnivanja i vrijeme trajanja Fonda		5
3. Dostupnost izvješća	5	
4. Najniža vrijednost imovine Fonda		5
5. Revizor Fonda	5	
6. Prava iz udjela	6	
7. Likvidacija Fonda		6
8. Vrsta imovine u koju je Fondu dopušteno ulaganje		7
9. Investicijski ciljevi		8
10. Rizici ulaganja u Fond	10	
11. Izjava o utjecaju ulaganja u financijske izvedenice na rizičnost Fonda	11	
12. Izdavatelji u čije se vrijednosne papire može ulagati više od 35% imovine Fonda	11	
13. Najniži iznos ulaganja u Fond	11	
14. Kupnja, prodaja te prijenos udjela		12
15. Način i vrijeme izračuna vrijednosti imovine Fonda	13	
16. Izjava o volatilnosti imovine Fonda	14	
17. Obustava otkupa udjela	14	
18. Troškovi Fonda		15
Naknada za upravljanje		15
Ulazna naknada		15
Izlazna naknada		15
Naknada depozitnoj banci	16	
Ostali troškovi koji smiju teretiti ulagača ili imovinu Fonda	16	
19. Dobit Fonda		16
20. Porezi vezani za upravljanje imovinom fonda	17	
21. Poslovna godina Fonda	17	
22. Povijesni prinos Fonda	17	
23. Datum izdavanja Prospekta		17
24. Pripajanje fonda AC Balkan fondu AC Rusija		

II.DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIM FONDOVIMA	18
25. Tvrtka, pravni oblik i sjedište Društva	18
26. Podaci o osnivaču te članovima Uprave Društva	18
27. Iznos temeljnog kapitala Društva za upravljanje	18
28. Životopisi članova Uprave Društva	19
III. PODACI O DEPOZITNOJ BANCI	20
29. Tvrtka, pravni oblik i sjedište banke	20
30. Temeljni kapital i djelatnost banke	20

UVOD

Fond AC Rusija fokusirati će se na ulaganja u financijske instrumente izdavatelje pretežito iz Ruske Federacije, ostalih zemalja CIS-a¹ te CEFTA-e. S tim u svezi donosimo pregled makroekonomskih i ostalih gospodarskih pokazatelja Ruske Federacije. Pregled specifičnih rizika vezanih za poslovanja Fonda donosimo u poglavlju Rizici ulaganja u Fond.

Opće informacije o gospodarstvu i makroekonomskoj situaciji Rusije

Izvor za dolje navedene informacije je Economist Intelligence Unit.

Procjena gospodarskog rasta u Rusiji iznosi 7,9% za 2008. godinu. Državni proračun i vanjskotrgovinska bilanca iskazuju suficit zbog rastućih cijena energenata. Suficit vanjskotrgovinske bilance iznosio je 76,6 milijardi USD u 2007. Treba, međutim, napomenuti da je gospodarstvo Rusije ovisno o cijenama energenata budući da je 68% izvoznih prihoda u 2006. zarađeno izvozom nafte i plina.

Politička situacija u ovome je trenutku stabilna, budući da je na predsjedničkim izborima premoćno pobijedio Dmitri Medvedev, a dosadšnji predsjednik Putin postao je premijer

Rusija još uvijek čeka na članstvo u WTO-u, Svjetskoj trgovinskoj organizaciji. Još uvijek se trebaju riješiti pitanja uvoza hrane iz SADA, koji Rusija ograničava zdravstvenim propisima, bolje zaštite intelektualnog vlasništva, te pristupa stranaca

¹ Zemljama CIS-a pripadaju Rusija, Bjelorusija, Ukrajina, Armenija, Azerbajdžan, Kazahstan, Kirgistan, Moldavija, Tadžikistan, Turkmenistan, Uzbekistan i Gruzija

ruskom financijskom sustavu. Napredak je zabilježen u pitanju uvoza hrane iz SAD što je glavna prepreka članstvu u WTO-u, koje bi poboljšalo perspektive rasta Rusije.

Suficit državnog proračuna iznosio je 8,7% GDP-a u prvih 7 mjeseci 2007. godine. Usprkos tom značajnom suficitu, od 2004. godine, prisutna je postupna fiskalna ekspanzija koja nije vidljiva zbog velikih prihoda od izvoza nafte.

Vlada Rusije donijela je proračun za 2008. u kolovozu, uz predviđeni suficit od 5,4% GDP-a, odnosno 92 milijardi USD. Posljednja službena procjena suficita za 2008. iznosi 5,0% GDP-a.

Stabilizacijski fond, koji prikuplja višak prihoda od izvoza nafte iznosio je 156 milijardi USD u kolovozu 2008.

Rastuće cijene energenata uzrokovale su neviđeni rast izvoznih prihoda. Suficit vanjskotrgovinske bilance iznosio je 76,6 milijardi USD u 2007.

Kao posljedica rasta cijena energenata, ruska valuta rublja realno je ojačala. Zbog toga su nestali učinci devalvacije koja je provedena 1998. Premijer Putin više je puta izrazio zabrinutost za ruske proizvođače zbog jake rublje.

Stopa inflacije znatno je porasla na 14% u 2008. godini .

Tablica 1. PROCJENA MAKROEKONOMSKIH POKAZATELJA

Podaci u % osim ako nije drugačije naznačeno

	2005	2006	2007	2008
Realni rast GDP-a	6,4	7,4	8,1	5,4
Rast industrijske proizvodnje	4	4,5	6,0	6,0
Rast bruto investicija	10,5	17,5	20,8	18
Stopa nezaposlenosti (prosjeak)	7,6	7,2	6,5	6,0
Stopa inflacije (prosjeak)	12,7	9,8	9,1	14
Stopa inflacije (na kraju godine)	10,9	9,0	11,9	13,5
Suficit državnog proračuna (% GDP-a)	7,5	7,3	5,4	5,0
Izvoz dobara fob (milijarde USD)	243,6	303,6	354,5	530
Uvoz dobara fob (milijarde USD)	125,3	164,3	225,3	310
Suficit vanjskotrgovinske bilance (milijarde USD)	83,6	139,3	128,7	220
Vanjski dug (kraj godine, milijarde USD)	258,5	309,5	444,0	481,0
Devizni tečaj Rb:USD (prosjeak)	35,2	34,1	35,0	36,0
Devizni tečaj Rb:USD (kraj godine)	34,2	34,7	35,8	36,5

Izvor: The Economist Intelligence unit

I. INVESTICIJSKI FOND AC RUSIJA

1. Naziv i naznaka vrsta Fonda

Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom je zasebna imovina, bez pravne osobnosti, što ga uz odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje: Agencija) osniva društvo za upravljanje. Cilj Društva je prikupljanje novčanih sredstava javnom ponudom udjela u fondu, te takva sredstva ulagati u skladu s odredbama Zakona. Vlasnicima udjela zajamčeno je da, pod uvjetima određenim Prospektom i Statutom Fonda, pored prava na razmjerni udio u dobiti fonda, mogu u svako doba zatražiti isplatu svojih udjela te tako istupiti iz Fonda.

AC Rusija (dalje: Fond) je otvoreni investicijski fond s javnom ponudom osnovan isključivo radi javnog prikupljanja novčanih sredstava i njihovog ulaganja u prenosive vrijednosne papire i novčane depozite na tržištima novca i kapitala

Naziv Fonda je AC Rusija otvoreni investicijski fond s javnom ponudom te njime upravlja Adriatica Capital d.o.o. društvo za upravljanje investicijskim fondovima.

2. Datum osnivanja i vrijeme trajanja fonda

Fond je odobren Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga , Klasa: UP/I-450-08/06-20/30 Ur.broj: 326-113-07-8 od 15.veljače 2007 godine. Fond je osnovan na neodređeno vrijeme.

Izmjene Prospekta Fonda odobrene su Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga , Klasa: UP/I-450-08/06-20/30 Ur.broj: 326-113-07-8 od 6.studenog 2008. godine

3. Dostupnost izvješća

Polugodišnja, godišnja izvješća kao i Prospekt i Statut Fonda dostupni su u sjedištu Društva.

4. Najniža vrijednost imovine Fonda

Vrijednost imovine Fonda ne smije pasti ispod 5.000.000 kuna tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca. Ukoliko se to dogodi Fond mora biti likvidiran ili pripojen drugom Fondu.

5. Revizor fonda

Revizor Fonda je KPMG Croatia d.o.o. za reviziju sa sjedištem u Zagrebu, Nova Ves 11. KPMG Croatia d.o.o. osnovan je 1993. godine i danas zapošljava 140 ljudi, a revizorske usluge kompanije koristi 150 klijenata.

KPMG Croatia d.o.o. dio je jedne od vodećih kompanija za reviziju u svijetu KMPG koja zapošljava 94.000 ljudi u 148 zemalja.

6. Prava iz udjela

Prava iz udjela u Fondu stječu se upisom u registar udjela koje vodi Društvo i za čije vođenje i odgovara. Društvo će sukladno odredbama Zakona izraditi polugodišnje i godišnje izvješće o poslovanju Fonda.

Prava iz udjela u Fondu su pravo na obaviještenost, pravo na prodaju udjela Fondu, pravo na udio u dobiti te pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske mase Fonda.

Godišnja revidirana financijska izvješća o poslovanju Fonda Društvo će dostavljati Agenciji te iste objaviti u roku od četiri mjeseca nakon isteka poslovne godine u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske, dok će polugodišnja biti dostavljena Agenciji u roku od dva mjeseca nakon isteka polugodišta.

Ulagači u Fond će isključivo na njihov pismeni zahtjev dobiti informacije o Fondu koje je Društvo dužno dostaviti sukladno Zakonu. Na zahtjev imatelja udjela ili njihovih zakonski ovlaštenih zastupnika, te na njihov trošak, Društvo će dostaviti izvadak o stanju i prometima udjela u Fondu u njihovom vlasništvu.

Dobit Fonda sadržana je u cijeni jednog udjela, a imatelji će moći realizirati dobit na način da djelomično ili u potpunosti prodaju svoje udjele u Fondu sukladno odredbama koje su propisane ovim Prospektom. Cjelokupna dobit Fonda će se reinvestirati. Dobit Fonda utvrđuje se u financijskim izvještajima koji će biti objavljeni sukladno Zakonom i u cijelosti pripada imateljima udjela u Fondu.

7. Likvidacija Fonda

Društvo će pokrenuti postupak likvidacije Fonda u slučaju nastupa okolnosti predviđenih Zakonom. Vlasnici dokumenata o udjelu nemaju pravo zahtijevati likvidaciju Fonda

U slučaju likvidacije Fonda Društvo će provoditi istu, osim u slučaju stečaja ili oduzimanja privremene ili trajne dozvole za rad od strane Nadzornog tijela. Tada likvidaciju provodi depozitna banka. Likvidator je dužan u roku od sedam dana od donošenja odluke o likvidaciji, odnosno od dana imenovanja likvidatorom Fonda o tome izvijestiti Agenciju i sve ulagače u Fondu.

Nakon donošenja odluke o likvidaciji Fonda, nije dopuštena daljnja prodaja ili otkup udjela u Fondu, osim u slučaju zahtjeva zaprimljenih nakon utvrđivanja zadnje cijene, a prije donošenja odluke o likvidaciji. Transakcije s imovinom Fonda u tom se slučaju obavljaju isključivo za potrebe likvidacije Fonda. U postupku likvidacije sva imovina Fonda se prodaje, a obveze Fonda dospjele do dana donošenja odluke o likvidaciji se podmiruju. Preostalu neto vrijednost imovine Fonda, vlasnicima

dokumenata o udjelu, Društvo raspodjeljuje razmjerno njihovom udjelu u imovini Fonda.

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 polugodišnjih ili revidiranih godišnjih izvješća ulagačima u Fondu, nastalih tijekom trajanja postupka likvidacije Fonda.

8. Vrsta imovine u koju je Fondu dopušteno ulaganje

Cilj i strategija Fonda ostvaruju se, primarno, ulaganjem u dionice izdavatelja iz Rusije i ostalih zemalja CIS-a² te CEFTA-e³. Alokacija ulaganja među pojedinim tržištima i kategorijama imovine nije unaprijed određena i može varirati ovisno o tržišnim uvjetima, međutim, imajući u vidu cilj strategiju Fonda, ulaganja u dionice činit će u svakom trenutku dominantni dio portfelja Fonda.

Društvo će imovinu Fonda ulagati u:

1.vlasničke vrijednosne papire izdavatelja iz Republike Hrvatske, zemalja članica Europske Unije, OECD-a, CEFTA-e i CIS-a, s kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u tim zemljama

- najmanje 70% imovine

2.obveznice i kratkoročne vrijednosne papire s kojima se trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama Europske Unije, OECD-a,CEFTA-e i CIS-a,

- najviše do 30 % imovine

3.vlasničke vrijednosne papire izdavatelja iz Republike Hrvatske, EU, CEFTA-e, OECD-a i CIS-a, s kojima se ne trguje na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima

- najviše do 10% imovine

4. investicijske fondove u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama Europske Unije, OECD-a , CEFTA-e i CIS-a 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

- najviše do 10% imovine

² Zemljama CIS-a pripadaju Rusija, Bjelorusija, Ukrajina, Armenija, Azerbajdžan, Kazahstan, Kirgistan, Moldavija, Tadžikistan, Turkmenistan, Uzbekistan i Gruzija

³ CEFTA-i pripadaju Hrvatska, Makedonija, Albanija, Bosna i Hercegovina, Srbija, Crna Gora , Moldavija i Kosovo

5. depozite kod financijskih institucija registriranih u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama Europske Unije, OECD-a i CEFTA-e

- najviše do 25% imovine

6. sporazume o reotkupu (repo sporazume) s gore navedenim instrumentima

- najviše do 10% imovine

7. financijske izvedenice kojima su izdavatelji iz Republike Hrvatske, zemalja članica Europske Unije, OECD-a, CEFTA-e i CIS-a, svrhu zaštite od rizika i u svrhu postizanja investicijskih ciljeva Fonda, odnosno povećanja prinosa ili smanjenja troškova Fonda. Korištenjem financijskih izvedenica neće se mijenjati investicijska strategija, niti povećati izloženost rizicima iznad onih definiranih ovim Prospektom i Statutom Fonda te Zakonom.

Prilikom ulaganja Društvo će se pridržavati ograničenja iz Zakona. Ograničenja ulaganja navedena u Zakonu mogu biti prekoračena u prvih šest mjeseci od osnivanja Fonda, uz dužno poštivanje načela razdiobe rizika i zaštite interesa ulagača.

9. Investicijski ciljevi

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

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

Investicijski cilj fonda

Cilj i strategija Fonda ostvaruju se, primarno, ulaganjem u dionice izdavatelja iz Rusije i ostalih zemalja CIS-a te CEFTA-e,

10. Rizici ulaganja u Fond

Ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika. Investicijski fondovi koji ulažu u dionice su povećanog rizika. Rizik ulaganja na tržištu kapitala je vjerojatnost ili mogućnost da prinos od ulaganja bude nezadovoljavajući ili negativan. U slučaju Fonda, nezadovoljavajući ili negativan prinos može nastati kao posljedica sljedećih rizika:

Rizik promjena cijena vrijednosnih papira (tržišni rizik)

Rizik promjena tečaja (valutni rizik)

Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina fonda

Kreditni rizik

Rizik promjena poreznih propisa

Investicija koja se nalazi u investicijskom fondu nije bankovni depozit i kao takva nije osigurana od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, niti od neke druge financijske institucije.

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. Pad tržišne cijene, odnosno vrijednosti pojedinog vrijednosnog papira u koji je uložena imovina Fonda može dovesti do smanjenja prinosa na ulaganje.

Rizik promjene tečaja (valutni rizik)

Imovina Fonda bit će uložena u vrijednosne papire denominirane u različitim valutama, čime se taj dio imovine izlaže riziku promjene tečaja pojedine valute u odnosu na euro - obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje u Fondu.

Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina fonda

Imovina Fonda bit će uložena u vrijednosne papire na inozemnim financijskim tržištima sukladno navedenoj strategiji investiranja. S obzirom na načelnu mogućnost da eventualne političke krize u zemljama kojima pripadaju navedena financijska tržišta mogu imati utjecaja na vrijednost imovine Fonda, kao i uslijed toga što se za dio ciljanih tržišta može ustvrditi da se tek razvijaju (kako s aspekta obima trgovanja, tako i s aspekta institucionaliziranosti), Društvo će upravljati imovinom Fonda s nakanom da bude što manje izložena takvoj vrsti rizika ali se spomenuti rizik ne može u potpunosti izbjeći.

Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja vjerojatnost da izdavatelj vrijednosnog papira koji je uključen u imovinu Fonda neće biti u mogućnosti u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obveze o dospelju, 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.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja vjerojatnost da će Fond imati teškoće pri iznalaženju sredstava za namiru obveza povezanih sa povlačenjem udjela iz Fonda ili financijskim instrumentima zbog nemogućnosti brze prodaje financijske imovine po cijeni približno jednakoj tržišnoj.

Rizik promjene poreznih propisa.

Rizik promjene poreznih propisa predstavlja vjerojatnost da zakonodavne vlasti promijene porezne propise na način koji bi negativno utjecao na profitabilnost ulaganja u Fond. Rizik promjena poreznih propisa u potpunosti je izvan utjecaja Društva.

Rizici specifični Fondu

Rizik države

Investitori trebaju razumjeti da ulaganja u Rusiji uključuju visok postotak rizika i posebnih okolnosti. Stoga su ulaganja u Rusiji pogodna samo za one investitore koji su u poziciji da shvaćaju takve rizike i koju su spremni preuzeti mogući ekonomski gubitak.

Kako je Rusija još uvijek u fazi ekonomskog razvoja investicije su obilježene prekomjernim fluktuacijama i pod utjecajem su drugih faktora koji su van kontrole Društva, te kao takve mogu imati nepovoljan efekt na prinos Fonda.

Pravni sustav, još uvijek, nije u potpunosti učinkovit ni neovisan što predstavlja značajan rizik za potencijalne investitore. Zakonske promjene su prihvaćene i vjerojatno će se nastavljati prihvaćati, međutim, još uvijek je teško predvidjeti utjecaj tih promjena na investicije Fonda.

Politički rizik

Još od početka 1990. godine, Rusija je doživjela potpune političke i socijalne promjene. Investicije Fonda AC Rusija mogle bi biti pod utjecajem nesigurnosti kao što su politički razvoj, etnička, socijalna i vjerska nestabilnost, promjene u vladi, fiskalne i monetarne politike, povrat tečajnih restrikcija i ostale političke i ekonomske promjene u zakonu ili regulativi Ruske Federacije. Osobito, ovi rizici uključuju izvlaštenje, nacionalizaciju i konfiskaciju imovine, te zakonske izmjene koje se tiču definiranja stranog vlasništva.

Rizik likvidnosti

Fond može osjetiti promjene u rezultatima i novčanom toku zbog više razloga; visina troškova, fluktuacije u potvrdama obračuna realiziranih i nerealiziranih dobitaka i gubitaka, potencijalnih nesporazuma s poreznim institucijama, kamatnih stopa i izloženosti tečajnim promjenama.

Nema garancije daljnjeg napretka makroekonomskih pokazatelja. Pod takvim uvjetima prinos, financijska situacija i vrijednost Fonda AC Rusija može se pogoršati.

Rizik oporezivanja

Ruski porezni zakon i praksa nemaju tradiciju na kojoj bi se oslanjala primjena takvih zakona. Porezni zakon se često ispituje i revidira, zbog čega nije moguće izbjeći promjene sadašnjeg razumijevanja zakona, a moguća je i promjena s retroaktivnim učinkom.

Valutni rizik

Vrijednost imovine Fonda AC Rusija, izražena u EUR, pod utjecajem je promjena deviznog tečaja kao i mogućih deviznih propisa. Ruska centralna banka poduzima korake u stabilizaciji tečaja rublje kroz operacije na otvorenom tržištu i druge mjere, ali nema jamstava da će se te mjere nastaviti ili da će dovesti do pretpostavljenog učinka. Iako je rublja potpuno konvertibilna, ne postoje jamstva da će devizno tržište biti likvidno i učinkovito. Promjene u regulativi koje se odnose na devizna tržišta mogu imati neželjene učinke na aktivnosti i imovinu Fonda.

Rizici korporativnog upravljanja

Zanemarivanje korporativnoga upravljanja još uvijek je problem u Rusiji i u drugim zemljama CIS-a. Manjinski dioničari često trpe zlouporabe poput izvlačenja imovine iz tvrtki, transfernih cijena, razvodnjavanja dionica, nemogućnosti pristupa Skupštini dioničara te ograničavanja inozemnih investitora u članstvu u Upravi. Iako se registri dioničara vode pri neovisnim ovlaštenim institucijama, neki registri još uvijek se vode pri upravama društava što može dovesti do manipulacije s registrima dioničara.

Nedostatak računovodstvenih standarda sprječava uspostavu učinkovitoga sustava transparentnosti.

11. Izjava o utjecaju ulaganja u financijske izvedenice na rizičnost Fonda

Fond će ulagati u financijske izvedenice s ciljem zaštite imovine Fonda.

Cilj ulaganja u financijske izvedenice radi zaštite imovine Fonda je u smanjenju izloženosti imovine Fonda promjenama cijena financijskih instrumenata u koje Fond ulaže kao i osiguranje zaštite vlasnicima udjela od određenih rizika na globalnom i/ili lokalnom tržištu (poput rizika tečaja, rizika promjena kamatnih stopa, rizika dioničkih tržišta, rizika izdavatelja). Posljedica ovakvog djelovanja jest značajno niža rizičnost Fonda, odnosno smanjena kolebljivost vrijednosti udjela u fondu. Fond može ulagati u izvedenice isključivo sa svrhom zaštite imovine fonda.

Fond će imovinu ulagati u sljedeće vrste financijskih izvedenica:

- terminske i opcijske ugovore na obveznice dopuštene Prospektom
- terminske i opcijske ugovore na vlasničke vrijednosne papire dopuštene Prospektom
- terminske i opcijske ugovore na temelju dioničkih ili obvezničkih indeksa
- terminske, forward i opcijske ugovore na valute
- bilateralne ugovore na temelju kamatnih stopa i kreditnog rizika

12. Izdavatelji u čije se vrijednosne papire može ulagati više od 35% imovine Fonda

Dozvoljeno je ulaganje više od 35% imovine Fonda u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su izdavatelji Republika Hrvatska, neka od država članica Europske Unije, Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD), Međunarodna banka za obnovu i razvoj (IBRD) ili Europska investicijska banka (EIB).

13. Najniži iznos ulaganja u Fond

Minimalni ulog svakog ulagača u Fond je 100 eura, odnosno kunska protuvrijednost tog iznosa izračunata primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke za euro. Identični uvjeti vrijede za svako sljedeće ulaganje. Početna vrijednost jednog udjela iznosi 100 eura.

Sve uplate i isplate u Fond su u kunama. Ukoliko dođe do promjena trenutno važećih zakonskih propisa i/ili odobrenja nadležnih institucija, Društvo može donijeti odluku da se uplate i isplate vrše i u nekoj drugoj valuti, o čemu će odmah obavijestiti ulagače i Agenciju.

14. Kupnja, prodaja te prijenos udjela

Kupnja udjela

Kupnja udjela u fondu obavlja se po cijeni važećoj na dan zaprimanja valjanog Zahtjeva za kupnju udjela, ukoliko je taj Zahtjev zaprimljen do 17.00 sati. Zahtjevi zaprimljeni nakon 17.00 sati smatrat će se zaprimljenim slijedećeg radnog dana. Ako sredstva naznačena u Zahtjevu za kupnju udjela ne pristignu na račun fonda tijekom radnog dana kada je Zahtjev zaprimljen, kupnja udjela obavlja se po cijeni koja vrijedi na dan kada su sredstva pristigla na račun fonda.

Dokumenti o udjelu izdaju se ulagaču tek nakon primitka novčane uplate i valjanog zahtjeva za kupnju udjela.

Zahtjev koji je zaprimljen u neradne dane smatrat će se da je zaprimljen prvog radnog dana koji slijedi. Svi zahtjevi za uplatu ili isplatu udjela zaprimljeni u istom radnom danu, glede obračuna i naplate naknade, smatraju se jednom uplatom ili isplatom .

Prodaja udjela

Imatelj udjela može u svakom trenutku sve udjele ili određeni broj udjela unovčiti prodajom Fondu ili nekom drugom zainteresiranom kupcu. Također, imatelj udjela u Fondu, može prenijeti svoje udjele na neku drugu osobu, a pod uvjetima navedenim u Prospektu i Statutu Fonda. Prilikom predaje Zahtjeva za prodaju udjela važeće je stanje udjela iz registra vlasnika udjela.

U slučaju prodaje udjela Fondu, prodavatelju se priznaje cijena važeća na dan na koji je zaprimljen zahtjev za prodaju udjela, ukoliko je taj zahtjev zaprimljen do 14 sati. Svi zahtjevi za prodaju zaprimljeni nakon 14 sati bit će tretirani kao da su

zaprimiti na sljedeći radni dan. Uz zahtjev za prodaju udjela obavezno je poslati kopiju osobne iskaznice, te kopiju kartice tekućeg računa.

U roku od najviše 7 radnih dana od primitka pisanog zahtjeva i druge potrebne dokumentacije, bit će mu isplaćena ukupna prodajna cijena udjela utvrđena na dan primitka zahtjeva i umanjena za iznos izlazne naknade obračunate sukladno odredbama ovog Prospekta i Statuta Fonda. Isplata se obavlja na račun podnositelja zahtjeva u kunskoj protuvrijednosti, izračunatoj primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke za euro koji vrijedi na dan podnošenja zahtjeva.

Ukoliko podnositelj zahtjeva nije izvorni vlasnik dokumenta o udjelu u Fondu i otkup udjela traži na temelju stjecanja udjela u Fondu prijenosom, kupoprodajom, nasljeđivanjem ili na temelju nekog drugog valjanog pravnog osnova, dužan je uz zahtjev dostaviti i odgovarajući dokaz o pravnoj valjanosti stjecanja udjela u Fondu u izvorniku ili ovjerenom prijepisu.

Isplate u drugim valutama, osim kune, mogu se isplaćivati sa deviznog računa Fonda isključivo ukoliko to bude u skladu s važećim zakonskim propisima i/ili odobrenjima nadležnih institucija. Za potrebe izračuna iznosa takvih isplata primjenjivat će se srednji tečaj Hrvatske narodne banke važeći na dan isplate uz odbitak stvarnih troškova konverzije.

Prijenos udjela

Dokument o udjelu u Fondu može se u svakom trenutku prenijeti bez ograničenja bilo kojoj drugoj pravnoj ili fizičkoj osobi. Takav prijenos obavlja se javnobilježničkom ovjerom potpisa prenositelja na ugovoru o prijenosu, a ovjereni je primjerak ugovora o prijenosu stjecatelj dužan dostaviti Društvu u svrhu preknjižbe vlasništva. Prijenos dokumenta o udjelu, Društvo će izvršiti po obavljenoj provjeri vlasničke pozicije u registru vlasnika dokumenata o udjelu.

U slučaju da Društvo poslove vođenja registra vlasnika dokumenata o udjelu povjeri Središnjoj depozitarnoj agenciji, kao i da dokumente o udjelu uvrsti u kotaciju burze i/ili drugog uređenog javnog tržišta za radnje trgovanja, prijetoja i namire, te prijenoa udjela, primjenjivat će se pravila tih institucija.

15. Način i vrijeme izračuna vrijednosti imovine Fonda

Vrijednost udjela Fonda na dan vrednovanja utvrđuje se dijeljenjem kunske vrijednosti neto imovine Fonda formirane tog dana do 16.00 sati i ukupnog broja udjela na taj dan.

Neto vrijednost imovine Fonda po udjelu preračunava se u izvještajnu valutu primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke.

Dan vrednovanja imovine fonda je dan koji prethodi danu tijekom kojeg se izračunava neto vrijednost imovine po udjelu Fonda

Depozitna banka nadzire utvrđivanje vrijednosti udjela. Vrijednost jednog udjela dobiva se dijeljenjem neto tržišne vrijednosti imovine Fonda s brojem izdanih, a nepovučeni udjela u Fondu. Neto tržišna vrijednost imovine fonda izračunava se

svakog burzovnog dana na temelju tečajnih vrijednosti njegovih vrijednosnih papira i depozita u financijskim institucijama, te drugih imovinskih vrijednosti uz odbitak obveza.

Metode procjene i utvrđivanja vrijednosti moraju biti u skladu s Zakonom i pravilnicima Agencije te Međunarodnih računovodstvenih standarda. Izračunom vrijednosti imovine mora se osigurati jednako postupanje prema svim ulagateljima u fond te fer i nepristrano vrednovanje stvarne vrijednosti.

Vrijednost imovine utvrđuje se na sljedeći način;

Za vrijednosne papire putem tržišnih cijena formiranih na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima

Za vrijednosne papire za koje ne postoji tržišna cijena formirana na burzama ili nekim drugim organiziranim tržištima, vrijednost se utvrđuje u skladu s propisima i međunarodnim računovodstvenim standardima

Za udjelu u otvorenim investicijskim fondovima putem cijena udjela dostupnih na financijsko-informacijskim servisima poput Bloomberga i Reutersa i službenih objava cijena udjela od strane društava za upravljanje fondovima

Za depozite i gotovinu ili novčane ekvivalente, kratkoročna potraživanja i obveze te prihode i rashode budućeg razdoblja primjenjuje se nominalna vrijednost uvećana za priraslu kamatu

Devizna sredstva se preračunavaju u valutu Republike Hrvatske primjenom važećeg srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke

Terminski i opcijski poslovi te izvedenice vrednovati će se u skladu s propisima i međunarodnim računovodstvenim standardima,

Osim u okolnostima za koje Agencija propiše drukčije.

16. Izjava o volatilnosti imovine Fonda

Imovina Fonda bit će investirana u financijske instrumente navedene u strategiji ulaganja. Važno je napomenuti da Fond u nekim razdobljima može imati visoku volatilnost zbog trgovanja na tržištima s manjom tržišnom kapitalizacijom i manjim obimima transakcija.

17. Obustava otkupa udjela

Obustava otkupa udjela u Fondu može se odrediti odlukom Uprave Društva. Ova odluka može biti donesena samo s ciljem zaštite interesa vlasnika dokumenata o udjelu. Društvo će prestati otkupljivati udjele u slučaju izrazite nelikvidnosti tržišta kapitala ili ako bi zahtjevi za otkup udjela bili toliko veliki da bi njihovo ispunjavanje i prodaja imovine Fonda ugrozili interese drugih vlasnika udjela. Dok traje obustava

preuzimanja dokumenata o udjelu , zabranjeno je izdavati nove dokumente o udjelu.

Društvo mora bez odgađanja prijaviti Agenciji obustavu preuzimanja dokumenata o otkupu udjela i to objaviti u *Narodnim novinama* i jednim dnevnim novinama.

Društvo obustavlja isplatu od dana objave takve odluke u dnevnim novinama. Društvo će donijeti odluku o ponovnom otkupljivanju dokumenata o udjelu i njihovoj isplati čim prestanu okolnosti zbog kojih je takva odluka donesena.

Odluka iz prethodnog stavka ovog članka objavljuje se u *Narodnim novinama* i jednim dnevnim novinama, a Društvo nastavlja isplatu od dana objave te odluke u dnevnim novinama.

18. Troškovi fonda

Naknada za upravljanje

Fondu će se naplaćivati naknada za upravljanje Fondom u iznosu 3,2% ukupne imovine Fonda godišnje, a koja u cijelosti pripada Društvu. Naknada se uvećava za poreznu obvezu, ako takva obveza postoji.

Naknada se obračunava i isplaćuje svaki mjesec. Obračun se vrši posljednjeg radnog dana u mjesecu, na način da se obračunava prosječna dnevna ukupna tržišna vrijednost cjelokupne imovine Fonda za svaki dan u tom mjesecu, pri čemu se kod vrijednosnih papira denominiranih u stranoj valuti, odnosno čija se tržišna vrijednost izražava u stranoj valuti, te deviznih depozita, prilikom obračuna primjenjuje srednji tečaj Hrvatske narodne banke važeći na dan obračuna naknade.

Ukoliko se imovina Fonda ulaže u udjele ili dionice drugih investicijskih fondova, maksimalna naknada za upravljanje koja se smije naplatiti na imovinu drugih fondova u koje će Fond ulagati iznosi 3,5% godišnje. Uprava Društva može donijeti odluku o promjeni naknade za upravljanje u skladu sa Zakonom.

Ulazna naknada

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

- za iznose do 100.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 2,5%;
- za iznose od 100.000,01 kuna do 200.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 2,0%;
- za iznose od 200.000,01 kuna do 400.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 1,5%
- za iznose od 400.000,01 kuna do 750.000,00 kuna ulazna naknada iznosi 1,0%
- za iznose preko 750.000,01 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 o čemu je dužno

obavijestiti Agenciju, te istu objaviti u Narodnim novinama i jednim dnevnim novinama.

Prelaženje iz fonda u fond kojim upravlja Adriatica Capital d.o.o.

U slučaju prelaženja ulagača iz drugog investicijskog fonda kojim upravlja Adriatica Capital d.o.o. u investicijski fond AC Rusija ulazna naknada se ne naplaćuje.

Izlazna naknada

Prilikom prodaje udjela Fonda izlazna naknada plaća se na iznos koji vlasnik udjela povlači iz Fonda, a odbija se od neto vrijednosti imovine Fonda po udjelu u trenutku otkupa . Izlazna naknada ovisi o dužini ulaganja u Fond .

Za ulaganja kraća od godine dana izlazna naknada iznosi 1%, a za ulaganja duža od godine dana 0,5%.

Uprava Društva može donijeti odluku o promjeni izlazne naknade u skladu sa Zakonom.

Naknada depozitnoj banci

Prema ugovoru sklopljenom s depozitnom bankom, naknada depozitnoj banci obračunava se u odnosu na ukupnu imovinu fonda godišnje, a ona iznosi ne više od 0,35% godišnje uvećano za porez ako postoji porezna obveza, te troškove podskrbnika i ostalih depozitnih i klirinških institucija za usluge depozitorija, prijebaja i namire i ostalih troškova u stvarnom iznosu.

Naknada depozitnoj banci obračunava se i isplaćuje svaki mjesec. Obračun se vrši posljednjeg radnog dana u mjesecu, na način da se obračunava prosječna dnevna ukupna tržišna vrijednost cjelokupne imovine Fonda za svaki dan u tom mjesecu, pri čemu se kod vrijednosnih papira denominiranih u stranoj valuti, odnosno čija se tržišna vrijednost izražava u stranoj valuti, te deviznih depozita, prilikom obračuna primjenjuje srednji tečaj Hrvatske narodne banke važeći na dan obračuna naknade.

Ostali troškovi koji smiju teretiti ulagača ili imovinu Fonda

Ostali troškovi koji se mogu knjižiti izravno na teret ulagatelja ili otvorenoga investicijskog fonda s privatnom ponudom su :

1. troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine
2. troškovi vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela te troškove isplate udjela u dobiti
3. troškovi godišnje revizije
4. troškovi izrade, tiskanja i poštarine vezani uz polugodišnja i godišnja izvješća imateljima udjela
5. sve propisane naknade i pristojbe plative Nadzornom tijelu u vezi s izdavanjem odobrenja Fondu
6. porezi koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit

7. troškovi propisanih objava
8. ostali troškovi određeni posebnim zakonima

Pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne smije prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini 3,5% snosi Društvo za upravljanje.

19. Dobit Fonda

Dobit Fonda sadržana je u cijeni jednog udjela, a imatelji će moći realizirati dobit na način da djelomično ili u potpunosti prodaju svoje udjele u Fondu sukladno odredbama koje su propisane ovim Prospektom. Cjelokupna dobit Fonda će se reinvestirati. Dobit Fonda utvrđuje se u financijskim izvještajima koji će biti objavljeni sukladno Zakonu i u cijelosti pripada imateljima udjela u Fondu.

20. Porezi vezani za upravljanje imovinom fonda

Imovina Fonda teretit će se za sve porezne obveze koje se odnose na poslovanje otvorenih investicijskih fondova prema važećim poreznim propisima Republike Hrvatske.

Porezni propisi koji reguliraju oporezivanje prihoda fizičkih i pravnih, domaćih i stranih ulagača u Fond su:

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

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

21. Poslovna godina Fonda

Poslovna godinom Fonda počinje 01. siječnja i završava 31.prosinca.

22. Povijesni prinos Fonda

Tip fonda	dionički
Rizičnost	visoka
Valuta	EUR
Datum osnivanja Fonda	9.3.2007
Prinos u 2007.	0,19%

23. Pripajanje fonda AC Balkan fondu AC Rusiji

Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom AC Balkan kojim upravlja Adriatica Capital, društvo za upravljanje investicijskim fondovima, pripojit će se otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom AC Rusija kojim upravlja Adriatica Capital sukladno Rješenju Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga Klasa: UP/I-451-04/08-06/18; Urbroj:326-113-08-6 od 4.rujna 2008. godine.

24. Datum izdavanja Prospekta

Izmjene Prospekta Fonda objavljen je dana 15.studenog 2008. godine.

II. DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIM FONDOVIMA

25. Tvrtka, pravni oblik i sjedište društva

Adriatica Capital, društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima, Basaričekova 22, Zagreb, upisano u sudski registar trgovačkog suda u Zagrebu 14. prosinca 2006. godine, MBS 080588729.

Organi Društva su Uprava i Skupština.

Upravu Društva čine Predsjednik Uprave Vjeran Filippi i član Uprave Ante Katavić. Članovi uprave zastupaju Društvo pojedinačno i samostalno.

Skupštinu Društva čini jedini član-osnivač : Adriatica Savjetovanja društvo s ograničenom odgovornošću sa sjedištem u Zagrebu, Basaričekova 22.

Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Poslovanje Društva odobreno je Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga , Klasa: UP/I-450-08/06-20/18, Ur. Broj: 326-113/06-07, koje je izdano 17. studenog 2006.

26. Podaci o osnivaču te članovima Uprave Društva

Osnivač i jedini vlasnik Društva je Adriatica Savjetovanja, društvo s ograničenom odgovornošću sa sjedištem Zagrebu, Basaričekova 22 koje je u vlasništvu zaposlenika i fond management kompanije Mustique Capital Holding iz Luxemburga.

Mustique Capital Holding je ujedno 100% vlasnik londonske tvrtke Mustique Capital Ltd, društva za upravljanje investicijskim fondovima koje posjeduje odobrenje Uprave za financijske usluge u Velikoj Britaniji (Financial Services Authority) za fondove koji će biti osnovani pod imenom Alpcot Capital Management.

27. Iznos temeljnog kapitala Društva za upravljanje

Temeljni kapital Društva u iznosu 1.000.000,00 (jedan milijun) kuna osnivač je u cijelosti uplatio u novcu.

28. Životopisi članova Uprave Društva

Predsjednik Uprave

Vjeran Filippi

Vjeran Filippi rođen je 1968. godine u Splitu. Diplomirao je 1993. godine na Fakultetu za turizam i vanjsku trgovinu u Dubrovniku s odličnim uspjehom na temu «Švedski ekonomski model u teoriji i praksi». Za vrijeme pohađanja fakulteta slušao je brojne predmete iz segmenta financija poduzeća, statistike, makroekonomije, financijskih tržišta i sl.

Od 1994. godine radi za misiju Ujedinjenih Naroda u Zagrebu na poslovima Proračuna i Financija. U društvu Magma zapošljava se 1996. godine na poslovima voditelja odjela za trgovanje vrijednosnim papirima, a od 1997. godine radi kao broker u investicijskoj banci GiroCredit (kasnije Erste bank) u Zagrebu gdje je aktivno uključen u postupak osnivanja ureda u Hrvatskoj, te razvoja poslovanja u svim segmentima poslovanja. Od 1999. godine suvlasnik je i direktor u društvu za poslovanje vrijednosnim papirima Ilirika vrijednosni papiri d.o.o. iz Zagreba, društvu kćeri regionalne brokerske kuće Ilirika. U društvu Ilirika vrijednosni papiri d.o.o. vodi poslove razvoja svih segmenata poslovanja društva od usluga burzovnog posredovanja, upravljanja portfeljima do savjetodavnih usluga u postupcima spajanja i preuzimanja kompanija. Strukturirao je i proveo brojne akvizicijske i druge postupke u segmentu korporativnog financiranja.

Član je uprave Ilirika Investments od osnivanja društva te je aktivno upravljao svim procesima osnivanja društva u Hrvatskoj kao i procesima osnivanja dva investicijska fonda s javnom ponudom koje je društvo osnovalo i kojima upravlja. Upravljaajući spomenutim fondovima Ilirika Investments je za svoj dionički fond Ilirika Jugoistočna Europa dobila nagradu za najbolji dionički fond u Hrvatskoj u 2005. godini.

Brokersku licencu stječe 1997. godine, a licencu za investicijskog savjetnika 2003. godine. Također, posjeduje i licencu trgovca na terminskim tržištima Ljubljanske robne burze koju je stekao pohađajući seminar Ljubljanske robne burze, te polažući brokerski ispit koji je obuhvaćao niz predmeta s područja financijskih derivata. Pohađao je brojne seminare među ostalim seminar Euromoneya «Investicijsko bankarstvo», seminar ATTF Luxembourg «Private banking», seminar poslovne škole Bled IEDC «Leaders and teams». Spomenuti seminari obuhvaćali su niz područja iz segmenta upravljanja imovinom, te investicijskog bankarstva u cjelini; valuacije kompanija, portfeljne teorije.

Polaznik je poslijediplomskog studija Poslovne financije na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu gdje ima priliku slušati predmete s područja poslovnih financija, računovodstva, organizacije, investicijske analize, strategije marketinga, budžetiranja kapitala, financijskog upravljanja i sl.

Član Uprave

Dario Vilović

Dario Vilović rođen je 1980 godine. Diplomirao je 2003. godine management na American College of Management and Technology u diviziji Rochester Institut Technology. Za vrijeme pohađanja fakulteta slušao je brojne predmete iz segmenta financija poduzeća, statistike, makroekonomije, financijskih tržišta i sl.

Godine 2004. Dario Vilović aktivno se uključuje u rad društva Ilirika investments d.o.o., te je kao mladi član tima zadužen za poslove razvoja i ekspanzije društva te sudjelovanju u oformljivanju prvog investicijskog fonda spomenutog društva.

Kao fond manager novoosnovanog fonda Ilirika JIE zadužen je za poslove upravljanja portfeljem, trgovanje dionicama, izradu i proučavanje analitičkih izvještaja, suradnju sa brokerima, burzom i depozitnom bankom te za odnos sa klijentima i investitorima. Fonda Ilirika Jugoistočna Europa ubrzo je postao vodeći dionički fond po prinosu a 2005. godine fond je dobitnik priznanja „Zlatni udjel“. U isto vrijeme je preuzeo odgovornost upravljanja Front office odjelom.

U 2005. godini prišlo se oformljivanju drugog fonda društva Ilirika JIE Balanced gdje također obavlja dužnost fond managera. Fond je ubrzo postao vodeći mješoviti fond po prinosu u RH.

U srpnju 2006. godine zajedno s partnerima osniva društvo Adriatica Savjetovanja d.o.o. gdje je ujedno i suvlasnik.

U studenome 2006. godine HANFA odobrava osnivanje društva za upravljanje investicijskim fondovima Adriatica Capital koja je u 100% vlasništvu društva Adriatica Savjetovanja kojeg je osnivač i suvlasnik Dario Vilović.

Aktivno je uključen u sve procese vezane uz osnivanje ureda u Republici Hrvatskoj, te razvoja poslovanja u svim segmentima te na poslovima osnivanja prvog fonda društva AC Rusija a kasnije i na poslovima osnivanja ostalih fondova kojima upravlja Društvo.

Od siječnja 2007. godine u društvu obavlja funkciju fond managera dvaju aktivna fonda društva AC Rusija te fonda s privatnom ponudom AC Sigma te je zadužen je za cjelokupno poslovanje odjela Front office-a. Sudjeluje u izradi procedura za ISO standarde 9001:2000 i 27001:2005 koje Društvo stječe 2008 godine.

U ožujku 2009 godine imenovan je članom Uprave Društva.

Licencu za investicijskog savjetnika stekao je 2007. godine u programu Hrvatske Agencije za Nadzor Financijskih Usluga.

Pri kraju je poslijediplomskog studija Revizija na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu gdje ima priliku slušati predmete s područja računovodstva, budžetiranje kapitala, financijskog upravljanja. Paralelno s obavljanjem obveza vezanih uz svoju funkciju u društvu imao je prilike prisustvovati na različitim seminarima iz segmenta investicijskog bankarstva, poslovne komunikacije te upravljanja imovinom.

Imao je priliku prisustvovati seminaru te dobiti certifikat „Risk Management“ održanom u Hrvatskoj gospodarskoj komori u travnju 2008. godine.

III. PODACI O DEPOZITNOJ BANCI

29. Tvrtka, pravni oblik i sjedište banke

Societe Generale - Splitska banka dioničko društvo sa sjedištem u Splitu, Ruđera Boškovića 16.

30. Temeljni kapital i djelatnost banke

Temeljni kapital banke iznosi 455.282.000,00 kuna.

Societe Generale Splitska banka univerzalna je financijska institucija s 9,0% udjela na hrvatskom tržištu, preko 1.100 djelatnika i 112 poslovnica. Uslugama banke koristi se blizu pola milijuna hrvatskih građana i 2.000 pravnih osoba. Banka je u većinskom vlasništvu jedne od najvećih europskih i svjetskih financijskih grupacija – Societe Generale Paris.

Banka drži vodeće mjesto na području pružanja skrbničkih i depozitarnih usluga u Republici Hrvatskoj. Od uvođenja ove usluge u 1998. broj klijenata i vrijednost imovine pod skrbi je u neprestanom porastu i na dan 30.06.2006. iznosila je preko 3,5 milijardi EUR.

Što se tiče pružanja skrbničkih usluga na tržištima svijeta, mreža pod-skrbnika Societe Generale Splitske banke pokriva preko 70 zemalja, uključujući i sve zemlje EU, Skandinaviju, SAD, vodeća azijska, južnoamerička i afrička tržišta, CEE regiju te baltičke zemlje.

U Zagrebu, 15. rujna 2008. godine.

Uprava Društva

Vjeran Filippi
Predsjednik Uprave

Dario Vilović
Član Uprave