

Прилог 1  
Образац 1

Назив фонда: TRIUMPH Отворени инвестициони фонд  
Регистарски број фонда: 5/0-44-676/4-08  
Назив друштва за управљање фондом: Citadel Asset Management ад Београд  
Матични број друштва за управљање фондом: 20347902  
ПИБ друштва за управљање фондом: 105265167

**БИЛАНС СТАЊА  
ЗА ОТворЕНЕ ИНВЕСТИЦИОНЕ ФОНДОВЕ**  
на дан 30.06.2008. године

новоосновани

(износ у хиљадама динара)

Класа рачуна, група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
I	УКУПНА ИМОВИНА	001		165.427	
100, 101	Готовина	002	11,3	11.789	
11	Потраживања	003	13	183	
110	Потраживања по основу продаје ХОВ	004			
111	Потраживања по основу камата	005	13	183	
112	Потраживања по основу дивиденди	006			
113	Потраживања по основу продаје инвестиционих јединица	007			
119	Остала потраживања	008			
	Потраживања по основу пренетих инвестиционих јединица	009			
	Улагања фонда	010	14,15	153.455	
	Улагања фонда у ХОВ које се држе до рока доспећа	011			
200	Дужничке ХоВ домаћих издвалаца	012			
210	Дужничке ХоВ страних издавалаца	013			
	Улагања фонда у ХоВ расположива за продају	014			
201	Улагања фонда у ХоВ расположива за продају домаћих издвалаца	015			
211	Улагања фонда у ХоВ расположива за продају страних издвалаца	016			
202	Улагања фонда у ХоВ по фер вредности кроз	017	14	126.455	

Класа рачуна, група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	биланс успеха домаћих издавалаца				
	Депозити	018	15	27.000	
220	Депозити код домаћих банака	019		27.000	
221	Депозити код страних банака	020			
II	ОБАВЕЗЕ	101	4,19	2.441	
30	Обавезе према друштву за управљање	102	4,16	337	
31	Обавезе по основу чланства	103	4,17	1.663	
32	Остале обавезе	104	4,18	441	
III (I-II)	НЕТО ИМОВИНА ФОНДА	105	19	162.986	
IV	Број издатих инвестиционих јединица	106	19	146.786,41210	
III/IV	НЕТО ИМОВИНА ПО ИНВЕСТИЦИОНОЈ ЈЕДИНИЦИ	107	19	1,11036	
43	Ревалоризационе резерве по основу финансијских сред. расположивих за продају	108			
440	Задржана добит /губитак/ из претходних година	109			
441	Добитак текуће године	110	19	15.095	
450	Губитак ранијих година	111			
451	Губитак текуће године	112			

У Београду ,

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник  
друштва за управљање  
фондом

Дана 28.08.2008

*Ђеорђевић*



Образац 2

Назив фонда: TRIUMPH Отворени инвестициони фонд  
 Регистарски број фонда: 5/0-44-676/4-08  
 Назив друштва за управљање фондом: Citadel Asset Management ад Београд  
 Матични број друштва за управљање фондом: 20347902  
 ПИБ друштва за управљање фондом: 105265167

**БИЛАНС УСПЕХА**  
**ЗА ОТВОРЕНЕ ИНВЕСТИЦИОНЕ ФОНДОВЕ**  
 за период од 21.02.2008 до 30.06.2008. године

НОВООСНОВАНИ

(износ у хиљадама динара)

Класа рачуна, група рачуна, рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа године	Претходна година
	<b>Реализовни приходи и расходи</b>	201			
I	<b>Приходи од улагања</b>	202	7,8	4.852	
601	Приходи од дивиденди	203	7	492	
600	Приходи од камата и амортизација премије (дисконта) по основу ХОВ са фиксним роком доспећа	204	3,8,13	3.205	
610	Реализовани добици на ХОВ	205	5	1.155	
611	Позитивне курсне разлике од монетарних финансијских инструмената (без ХОВ)	206			
609	Остали приходи	207			
II	<b>Пословни расходи и губици</b>	208		2.985	
500	Накнада друштву за управљање	209	9	1.229	
501	Трошкови куповине и продаје ХОВ	210	10,3	739	
505	Накнада кастоди банци	211	10	148	
504	Трошкови екстерне ревизије	212	18	426	
509	Остали расходи	213			
510	Реализовани губици на ХОВ	214	5	443	
519	Остали реализовани губици	215			

Класа рачуна, група рачуна, рачун	Назив позиције	АОП	Напомена	Текућа године	Претходна година
521	Негативне курсне разлике на монетарним средствима (искључујући ХОВ)	216			
III	Реализовани добитак (губитак) од улагања	217	5,6	1.867	
IV	Нереализовани добици (губици)	218	6	13.228	
620	Нереализовани добици (губици) на ХОВ	219	6	13.228	
621	Нереализовани добици (губици) по основу курсних разлика од улагања у ХОВ	220			
620+621	Укупни нереализовани добици (губици) фонда	221	5,6	13.228	
III+IV	Нето повећање (смањење) нето имовине од пословања фонда	222	19	15.095	

У Београду,

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник  
друштва за управљање  
фондом

Дана 28.08.2008

*Ђорђевић*



Назив фонда: TRIUMPH Отворени инвестициони фонд  
 Регистарски број фонда: 5/0-44-676/4-08  
 Назив друштва за управљање фондом: Citadel Asset Management ад Београд  
 Матични број друштва за управљање фондом: 20347902  
 ПИБ друштва за управљање фондом: 105265167

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НЕТО ИМОВИНЕ  
 ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА  
 за период од 21.02.2008 до 30.06.2008. године**

НОВООСНОВАНИ

(износ у хиљадама динара)

Редни број	Позиција	АОП	Напомена	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
1.	Повећање (смањење) нето имовине од пословања фонда	301	19	15.095	
2.	Реализовани добитак (губитак) од улагања	302	5,6	1.867	
3.	Укупни нереализовани добици (губици) од улагања	303	5,6	13.228	
4.	Ревалоризација финансијских улагања расположивих за продају	304			
5.	Повећање (смањење) нето имовине од пословања фонда	305	19	15.095	
	<b>Нето имовина</b>	<b>306</b>			
1.	На почетку периода	307	1,19	122.275	
2.	На крају периода	308	1,19	162.986	
3.	Број инвестиционих јединица на почетку периода	309			
4.	<b>Издате инвестиционе јединице</b>	<b>310</b>	19	<b>155.082,9517</b>	
5.	<b>Повучене инвестиционе јединице по основу иступања из фонда</b>	<b>311</b>	19,4,17	<b>8.296,5396</b>	
6.	<b>Број инвестиционих јединица на крају периода (3+4-5)</b>	<b>312</b>	19	<b>146.786,4121</b>	

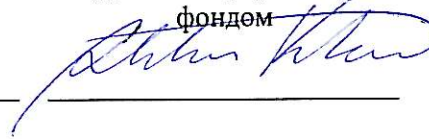
Нето имовина на почетку периода RSD hiljada	122.275
Uplate članova fonda u periodu	34.167
Obaveza isplata po osnovu otkupa invest.jedinica	-8.551
Povećanje neto imovine od poslov.fonda 30.06.08	15.095
Нето имовина фонда на крају периода	162.086

У Београду ,

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник  
друштва за управљање  
фондом

Дана 28.08.2008

Назив фонда: TRIUMPH Отворени инвестициони фонд  
 Регистарски број фонда: 5/0-44-676/4-08  
 Назив друштва за управљање фондом: Citadel Asset Management ад Београд  
 Матични број друштва за управљање фондом: 20347902  
 ПИБ друштва за управљање фондом: 105265167

**ИЗВЕШТАЈ О БРОЈУ ИНВЕСТИЦИОНИХ ЈЕДИНИЦА, ПРОМЕНИ БРОЈА  
 ИНВЕСТИЦИОНИХ ЈЕДИНИЦА И ФИНАНСИЈСКИМ ПОКАЗАТЕЉИМА  
 ФОНДА**

за период од 21.02.2008 до 30.06.2008. године

НОВООСНОВАНИ

(износ у хиљадама динара)

Редни број	Позиција имовине	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
I	<b>Вредност нето имовине по инвестиционој јединици фонда на почетку периода</b>	401		
1.	Нето имовина фонда на почетку периода	402	122.275	
2.	<b>Број инвестиционих јединица на почетку периода</b>	403	122.275,2670	
3.	Вредност инвестиционе јединице на почетку периода	404	1	
II	<b>Вредност нето имовине фонда по инвестиционој јединици на крају периода</b>	405		
1.	Нето имовина фонда на крају периода	406	162.986	
2.	<b>Број инвестиционих јединица на крају периода</b>	407	146.786,41210	
3.	Вредност инвестиционе јединице на крају периода	408	1,11036027	
III	<b>Финансијски показатељи</b>	409		
1.	<b>Однос расхода и просечне нето имовине</b>	410	1,78	
2.	<b>Однос реализоване добити од улагања и просечне нето имовине</b>	411	1,31	
3.	Исплаћени износ инвеститорима у току године	412	6.802	
4.	Стопа приноса на нето имовину фонда	413	11,036	

У Београду, Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник  
 друштва за управљање  
 фондом

Дана 28.08.2008

*Подопрелић*



Назив фонда: TRIUMPH Отворени инвестициони фонд  
 Регистарски број фонда: 5/0-44-676/4-08  
 Назив друштва за управљање фондом: Citadel Asset Management ад Београд  
 Матични број друштва за управљање фондом: 20347902  
 ПИБ друштва за управљање фондом: 105265167

**ИЗВЕШТАЈ О СТРУКТУРИ УЛАГАЊА ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА**  
 на дан 30.06.2008 године  
 новосиновани

**(I) АКЦИЈЕ**  
 новосиновани

исказано у динарима

Редни број	Опис	АОП		Број акција	АОП		Набавна вредност по акцији	АОП		Укупна набавна вредност	АОП		Вредност по акцији на дан извештавања	АОП		Укупна вредност на дан извештавања	АОП		Учешће у вредности фонда (%)		
		3	5 (3x4)		4	519		510	519		528	537		546	555		8	9			
I	2																				
I	Акције домаћих издавалаца	501	113.227.099	27.170	510	519		510	519	113.227.099	528	537	126.455.554	546	555					76,44	
1.	Акције банака	502	19.261.312	1.176	511	520	16.379	511	520	19.261.312	529	538	20.295.664	547	556					12,27	
2.	Акције других правних лица	503	93.965.787	25.994	512	521	3.614	512	521	93.965.787	530	539	106.159.890	548	557					64,17	
3.	Укупна улагања у акције домаћих издавалаца	504			513	522		513	522		531	540		549	558						
II	Акције страних издавалаца	505			514	523		514	523		532	541		550	559						
1.	Акције банака	506			515	524		515	524		533	542		551	560						
2.	Акције других правних лица	507			516	525		516	525		534	543		552	561						
3.	Укупна улагања у акције страних издавалаца	508			517	526		517	526		535	544		553	562						
III	Укупна улагања у акције	509	113.227.099	27.170	518	527		518	527	113.227.099	536	545	126.455.554	554	563						76,44

## (2) ОБВЕЗНИЦЕ

Редни број	Опис	АОП		Укупна номинална вредност	АОП		Укупна набавна вредност	АОП		Укупна вредност на дан извештавања	АОП		Учешће у вредности (%)
		АОП	Укупна набавна вредност		АОП	Укупна вредност		АОП	Укупна вредност		АОП	Учешће у вредности (%)	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
I	Обвезнице домаћих издавалаца:	564	580	595	610	625							
1.	Обвезнице Народне банке Србије	565	581	596	611	626							
2.	Обвезнице Републике Србије	566	582	597	612	627							
3.	Обвезнице јединица територијалне аутономије и локалне самоуправе и обвезнице других правних лица издате уз гаранцију Републике Србије	567	583	598	613	628							
4.	Обвезнице банака	568	584	599	614	629							
5.	Хипотекарне обвезнице	569	585	600	615	630							
6.	Обвезнице других правних лица	570	586	601	616	631							
7.	Укупна улагања у обвезнице домаћих издавалаца	571	587	602	617	632							
II	Обвезнице страних издавалаца:	573	588	603	618	633							
1.	Обвезнице међународних финансијских институција	574	589	604	619	634							
2.	Обвезнице страних држава	575	590	605	620	635							
3.	Обвезнице страних банака	576	591	606	621	636							
4.	Обвезнице других страних правних лица	577	592	607	622	637							
5.	Укупна улагања у обвезнице страних издавалаца	578	593	608	623	638							
III	Укупна улагања у обвезнице	579	594	609	624	639							





**(4) ДЕПОЗИТИ**

Редни број	Опис	АОП		АОП		АОП		Учешће у имовини фонда (%)
		Укупна набавна вредност	АОП	Укупна вредност на дан извештавања	АОП	АОП		
1	2	3	4	5				
1.	Краткорочни депозити	715	27.000.000	718	27.000.000	721	16,32	
2.	Дугорочни депозити	716		719		722		
3.	Укупни депозити	717	27.000.000	720	27.000.000	723	16,32	

У Београду,

Лице одговорно за састављање извештаја

Дана 28.08.2008



Законски заступник  
Друштва за управљање  
фондом



Назив фонда: TRIUMPH Отворени инвестициони фонд  
 Регистарски број фонда: 5/0-44-676/4-08  
 Назив друштва за управљање фондом: Citadel Asset Management ад Београд  
 Матични број друштва за управљање фондом: 20347902  
 ПИБ друштва за управљање фондом: 105265167

**ИЗВЕШТАЈ О СТРУКТУРИ ИМОВИНЕ ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА ПО ВРСТАМА**  
 на дан 30.06.2008. године

НОВОСНОВАНИ (исказано у динарима)

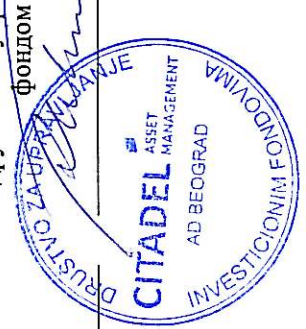
Редни број	Опис	Укупна вредност на дан извештавања	Учешће у вредности имовине фонда (%)
1	2	3	4
1.	Акције	126.455.554	76,44%
2.	Обвезнице	-----	-----
3.	Остале хартије од вредности и потраживања	182.984	0,11%
4.	Депозити	27.000.000	16,32%
5.	Готовина	11.788.755	7,13%
6.	Укупно	165.427.293	100,00%

У Београду,

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник  
друштва за управљање фондом

Дана 28.08.2008



Назив фонда: TRIUMPH Отворени инвестициони фонд  
 Регистарски број фонда: 5/0-44-676/4-08  
 Назив друштва за управљање фондом: Citadel Asset Management ад Београд  
 Матични број друштва за управљање фондом: 20347902  
 ПИБ друштва за управљање фондом: 105265167

**ИЗВЕШТАЈ О РЕАЛИЗОВАНИМ ДОБИЦИМА (ГУБИЦИМА)  
 ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА  
 за период од 21.02.2008 до 30.06.2008. године**

НОВООСНОВАНИ

( исказано у динарима)

Редни број	Продате хартије	Број хартија	Укупна књиговодствена вредност	Укупна продајна вредност	Реализовани добитак (губитац)
1	2	3	4	5	6 (5-4)
I	АКЦИЈЕ	976	5.728.538	6.440.711	712.173
1.	Акције домаћих издавалаца	976	5.728.538	6.440.711	712.173
2.	Акције банака	94	1.718.512	2.058.920	340.408
3.	Акције других правних лица	882	4.010.026	4.381.791	371.765
4.	Акције страних издавалаца				
5.	Акције банака 4.010.026				
6.	Акције осталих правних лица				
II	ОБВЕЗНИЦЕ И ДРУГЕ ДУЖНИЧКЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ				
1.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности домаћих издавалаца				
2.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности Народне банке Србије				
3.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности Републике Србије				
4.	Депозитне потврде комерцијални записи, обвезнице и друге дужничке ХОВ				
5.	Хипотекарне обвезнице				

Редни број	Продате хартије	Број хартија	Укупна књиговодствена вредност	Укупна продајна вредност	Реализовани добитак (губитак)
1	2	3	4	5	6 (5-4)
6.	Обвезнице осталих правних лица				
7.	Комерцијални записи осталих правних лица				
8.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности страних издавалаца				
9.	Обвезнице и остале дужничке хартије од вредности страних држава и централних банака				
10.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности страних банака и осталих правних лица				
III	УКУПНО РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ (ГУБИЦИ) НА ХАРТИЈАМА ОД ВРЕДНОСТИ	976	5.728.538	6.440.711	712.173

У Београду,

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник  
друштва за управљање  
Фондом

Дана 28.08.2008

*[Handwritten signature]*



*[Handwritten signature]*

Назив фонда: TRIUMPH Отворени инвестициони фонд  
 Регистарски број фонда: 5/0-44-676/4-08  
 Назив друштва за управљање фондом: Citadel Asset Management ад Београд  
 Матични број друштва за управљање фондом: 20347902  
 ПИБ друштва за управљање фондом: 105265167

**ИЗВЕШТАЈ О НЕРЕАЛИЗОВАНИМ ДОБИЦИМА(ГУБИЦИМА)  
 ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА  
 за период од 21.02.2008 до 30.06.2008. године**

НОВООСНОВАНИ

(исказано у динарима)

Редни број	Хартије од вредности	Набавна вредност	Фер вредност	Нереализовани добитак (губитак) од промене цене	Нереализовани добитак (губитак) од промене курса
1	2	3	4	5	6
I	АКЦИЈЕ	113.227.099	126.455.554	13.228.454	
1.	Акције домаћих издавалаца	113.227.099	126.455.554	13.228.454	
	Акције банака	19.261.312	20.295.664	1.034.351	
	Акције других правних лица	93.965.787	106.159.890	12.194.103	
	Акције страних издавалаца				
	Акције банака				
	Акције осталих правних лица				
II	ОБВЕЗНИЦЕ И ДРУГЕ ДУЖНИЧКЕ ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ				
1.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности домаћих издавалаца				
2.	Обвезнице и остале хартије од вредности Народне банке Србије				
3.	Обвезнице и остале дужничке хартије од вредности Републике Србије				
4.	Депозитне потврде, комерцијални записи, обвезнице остале дужничке хартије од вредности				
5.	Хипотекарне обвезнице				
	Обвезнице осталих правних лица				
6.	Комерцијални записи осталих правних лица				
7.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вредности				

Редни број	Хартије од вредности	Набавна вредност	Фер вредност	Нереализовани добитак (губитак) од промене цене	Нереализовани добитак (губитак) од промене курса
1	2	3	4	5	6
	страних издавалаца				
8.	Обвезнице и остале дужничке хартије од вредности страних држава и централних банака				
9.	Обвезнице и остале дужничке хартије од вредности страних банака и осталих правних лица				
III	УКУПНО НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ (ГУБИЦИ) НА ХАРТИЈАМА ОД ВРЕДНОСТИ	113.227.099	126.455.554	13.228.454	

У Београду,

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник

друштва за управљање фондом

Дана 28.08.2008

*Радослав*



*[Signature]*

Назив фонда: TRIUMPH Отворени инвестициони фонд  
 Регистарски број фонда: 5/0-44-676/4-08  
 Назив друштва за управљање фондом: Citadel Asset Management ад Београд  
 Матични број друштва за управљање фондом: 20347902  
 ПИБ друштва за управљање фондом: 105265167

**ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА**  
 за период од 21.02.2008 до 30.06.2008. године

новоосновани

( исказано у хиљадама дин.)

Редни број	ОПИС	АОП	Текући период	Претходни период
A	Новчани токови из пословних активности	801		
	Приливи:			
I	Приливи:	802	720.498	
1.	Продаја улагања	803	717.179	
2.	Дивиденде и камате	804	3.319	
3.	Рефундирање расхода	805		
4.	Остали приливи	806		
II	Одливи:	807	858.283	
1	Куповина улагања	808	856.561	
2.	Расходи	809	1.722	
2.1.	Накнада друштву за управљање	810	911	
2.2.	Расходи по основу камата	811		
2.3.	Трошкова куповине и продаје ХОВ	812	560	
2.4.	Накнада екстерном ревизору	813		
2.5.	Трошкова кастоди банке	814	251	
3	Пореза на добит	815		
III	Нето готовина из оперативних активности	816	-137.785	
B.	Новчани токови из активности финансирања	817		
I	Приливи:	818	156.442	
1.	Приливи од емисије акција	819		
2.	Приливи од задуживања	820	156.442	
II	Одливи:	821	6.868	
1.	Одливи због раздуживања	822	6.868	
2.	Откуп сопствених акција	823		
3.	Исплате дивиденди (учешћа у добитку)	824		
4.	Исплате учешћа у добити	825		
III	Нето готовина из активности финансирања	826	149.574	
V	Нето повећање (смањење) готовине	827	11.789	
Г	Готовина на почетку периода	828		
Д	Готовина на крају периода	829	11.789	

У Београду,

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник  
 друштва за управљање  
 фондом

Дана 28.08.2008

*Ђеорђевић*





Назив фонда: TRIUMPH Отворени инвестициони фонд  
 Регистарски број фонда: 5/0-44-676/4-08  
 Назив друштва за управљање фондом: Citadel Asset Management ад Београд  
 Матични број друштва за управљање фондом: 20347902  
 ПИБ друштва за управљање фондом: 105265167

**ИЗВЕШТАЈ О УЛАГАЊИМА У ПОВЕЗАНА ЛИЦА**  
 на дан 30.06.2008. године

Редни број	Улагања у повезана лица: Назив повезаног лица	Број акција	Набавна вредност акција	Фер вредност на дан биланса	Нереализовани Добитак /губитак/
1	2	3	4	5	6
1.					
2.					
3.					
	Укупно улагања				

Редни број	Приходи од улагања у повезана лица За период од 1.1. – 31.12	Број држаних акција	Дивиденда / Акције	Приход од дивиденди
1	2	3	4	5
	Приходи од дивиденди			
1.				
2.				
3.				
4.	Укупно приход од дивиденди			

Редни број	II. Приходи од камата	Номинална вредност обезница	Период држања	Приход од камате
1.				
2.				
3.				
4.	Укупно приходи од камата			

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОДАЈАМА ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА**

Назив повезаног лица	Датум продаје	Број акција или номинална вредност обавезница	Набавна вредност	Приход од продаје	Добитак /губитак/ од продаје
1	2	3	4	5	6
Продаја акција					
Укупно:					
Продаја обвезница					
Укупно:					

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОДАЈАМА НЕПОКРЕТНОСТИ ПОВЕЗАНИМ СТРАНАМА**

Назив повезаног лица	Књиговодствена вредност	Приход од продаје	Добитак /губитак/
1	2	3	4
Продаја непокретности			
Укупно:			

**ИЗВЕШТАЈ О ИСПЛАТАМА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА**

за период од 21.02.2008 до 30.06.2008. године у хиљадама дин.

Презиме и име повезаног лица	Износ исплате	Сврха исплате
1	2	3
Citadel Securities ad Beograd	376	Broker.provizija

Укупно исплате	376	

У Београду,

Лице одговорно за састављање извештаја

Законски заступник  
друштва за управљање  
фондом

Дана 28.08.2008

*[Handwritten signature]*

