



**ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

**ПРОСПЕКТ  
НА ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД  
ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

**Скопје, Септември 2021**

## ВОВЕД

ПРОСПЕКТОТ ПРЕСТАВУВА ЈАВЕН ПОВИК ЗА КУПУВАЊЕ УДЕЛИ КОЈ СОДРЖИ ИНФОРМАЦИИ ВРЗ ОСНОВА НА КОИ ПОТЕНЦИЈАЛНИТЕ ВЛОЖУВАЧИ МОЖАТ ДА ДОНЕСАТ РАЗУМНА ОДЛУКА ЗА ВЛОЖУВАЊЕ ВО ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД И ПРЕД ДОНЕСУВАЊЕ НА ОДЛУКАТА ЗА ВЛОЖУВАЊЕ СЕКОЈ ПОТЕНЦИЈАЛЕН ИНВЕСТИТОР Е ДОЛЖЕН ДА ГИ ПРОЧИТА ОДРЕДБИТЕ ОД ПРОСПЕКТОТ И СТАТУТОТ НА ФОНДОТ, СО ЦЕЛ ДА ДОЗНАЕ ЗА КАКОВ ВИД НА ВЛОЖУВАЊА СТАНУВА ЗБОР, КАКО И ЗА РИЗИЦИТЕ ПОВРЗАНИ СО ВЛОЖУВАЊЕТО ВО ФОНДОТ

## СОДРЖИНА:

I. ПОДАТОЦИ ЗА ОТВОРЕНИОТ ФОНД.....	4
1. Општи податоци за отворениот фонд.....	4
1.1 Назив на Фондот.....	4
1.2 Вид/тип на Фондот.....	4
1.3 Идентификациски број на Фондот.....	4
1.4 Датум на оргазнизирање и број на Решение од КХВ на РСМ.....	4
1.5 Време на постоење.....	4
1.6 Место каде може да се добие примерок од Проспектот, Статутот и Клучните информации за инвеститорите на фондот како и дополнителни информации и полугодишни и ревидирани годишни извештаи.....	4
1.7 Законска рамка за работење на Фондот.....	4
1.8 Даночни права и обврски на инвеститорите и инвестицискиот фонд.....	5
1.9 Политиката на Фондот за распределба на добивката.....	5
1.10 Податоци за начинот на пресметка на учество во добивката.....	5
1.11 Фирма и седиште на Друштвото за управување за ревизија.....	5
2. ДЕТАЛИ ЗА ОСНОВНИ КАРАКТЕРИСТИКИ НА УДЕЛИТЕ НА ФОНДОТ.....	5
2.1 Природата на правата кои произлегуваат од уделите од Фондот.....	5
2.2. Права кои произлегуваат од уделите.....	5
2.3. Претпоставки под кои е дозволено да се покрене ликвидација на Фондот, самата постапка на ликвидација на Фондот, самата постапка на ликвидација на Фондот, како и постапките кои би требало да се преземат согласно закон пред да се спроведе ликвидација.....	6
2.4. Назив на организираниот пазар или друго место за тргување на кое се котирали или примени на тргување уделите кога е применливо.....	6
2.5. Постапка и услови за издавање на удели, минимален износ на поединечни вложувања во Фондот, постапка и услови на запишување и издавање на уделите, почетна цена на удели, постапка и услов за понуда на удели, постапка и услови за откуп и исплата на уделите, и околностите под кои може да дојде до прекин на издавање или откуп на уделите на Фондот.....	7
2.6. Информации за начинот и правилата за пресметување и користење на приходите или добивката од страна на имателите на удели.....	10
2.7 Принципи на вложување на средства.....	10
3. ОПИС НА ЕЛЕМЕНТИТЕ ПОВРЗАНИ СО ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ.....	10
3.1. Детален опис на инвестициската политика/ стратегија и инвестициските цели.....	10

3.2 Планирана структура на портфолио на Фондот.....	11
<b>4. ПРОФИЛ НА ИНВЕСТИЦИСКИ РИЗИЦИ И УСПЕШНОСТА.....</b>	<b>15</b>
4.1 Видови на инвестициски ризици.....	15
4.2 Ризици поврзани со Друштвото за управување и начинот на управување со тие ризици.....	17
4.3. Изјава.....	18
4.4. Изјава.....	18
4.5. Дозволени вложувања во деривативни финансиски инструменти.....	18
4.6. Вложувањето во финансиски деривативни инструменти.....	18
4.7. Изјава.....	18
4.8. Фондот не реплицира пазарен индекс.....	18
4.9. Нето вредноста на Фондот, Друштвото за управување со Фондот ја пресметува вкупната вредност на имотот на Фондот, ги утврдува сите обврски на Фондот настанати пред утврдувањето на нето вредноста, ја пресметува нето вредноста на имотот на Фондот и нето вредноста на имотот по удел.....	18
4.9.1 Волатилност на Фондот.....	18
4.10. Начин и време на пресметка на нето вредност на имотот на Фондот.....	19
4.11. Време, начин и зачестеност на пресметка на цените на уделите.....	19
<b>5. ИСТОРИСКИ ПОДАТОЦИ ЗА ПРИНОС НА ФОНДОТ.....</b>	<b>19</b>
<b>6. НАЧИН НА ПРЕСМЕТУВАЊЕ НА ИЗНОСОТ НА НАДОМЕСТОЦИТЕ И ТРОШОЦИТЕ НА ТОВАР НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ И ИНВЕСТИТОРОТ.....</b>	<b>20</b>
<b>7. ЦЕЛЕН ПАЗАР И СТРУКТУРА НА ВЛОЖУВАЊА НА ФОНДОТ.....</b>	<b>25</b>
<b>8. ЦЕЛНА ГРУПА НА ИНВЕСТИТОРИ ЗА КОИ Е НАМЕНЕТО ВЛОЖУВАЊЕТО ВО ФОНДОТ.....</b>	<b>25</b>
<b>9. ВРЕМЕТРАЕЊЕ НА ФИСКАЛНАТА ГОДИНА.....</b>	<b>25</b>
<b>10. ДАТУМ НА ИЗДАВАЊЕ НА ПРОСПЕКТ.....</b>	<b>25</b>
<b>II. ПОДАТОЦИ ЗА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ</b>	
1. Назив, седиште и матичен број на Друштвото за управување.....	26
1.2. Датум на основање на Друштвото за управување и престанување на постоењето, доколку е основано на определено време.....	26
1.3. Број и датум на одобрение за основање на Друштвото за управување.....	26
2. Друштвото за управување управува со еден Отворен Инвестициски фонд Иново Статус Акции.....	26
3. Членови на Одбор на директори на Друштвото за управување.....	26
4. Основна главнина и акционери кои имаат квалификувано учество во Друштвото за управување.....	29
5. Назив, седиште и матичен број, датум на основање и негов упис во Централен Регистар, име на Претседател на Одбор на директори.....	30
6. Битни одредби од Договорот со Депозитарна банка.....	30
7. Други важни активности на Друштвото за управување.....	31
8. Листа на лицата со кои Друштвото за управување има склучено договор за пренесување активности .....	31
9. Место на можен увид во општите акти на Друштвото за управување .....	31
<b>III ПОДАТОЦИ ЗА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА.....</b>	<b>32</b>
<b>IV ПОДАТОЦИ ЗА ЛИЦАТА ШТО СЕ ОДГОВОРНИ ЗА ИЗДАВАЊЕ НА ПРОСПЕКТОТ.....</b>	<b>32</b>
2. ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТ ВО ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ.....	32

Врз основа на одредбите од Законот за инвестициски фондови (Службен весник Република Северна Македонија“ бр.150/2021), Решение УП 1 бр. 08-116 од 23.07.2021 година од Комисија за хартии од вредност, Одлука бр.02-85/1 од 29.09.2021 година за постапување по забелешките УП 1 бр.08-127/128 од 10.09.2021 година од Комисија за хартии од вредност, Одлуката за измени и дополнувања на Проспектот на Отворениот инвестициски фонд Иново Статус Акции бр. 02-68/2 од 27.08.2021 година, член 52 од Статутот на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје (во понатамошен текст: Друштвото за управување), Одборот на директори на Друштвото за управување на 29.09.2021 година, го донесе следниот:

## **ПРОСПЕКТ** **на Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

### ***I ПОДАТОЦИ ЗА ОТВОРЕНИОТ ФОНД***

#### **1. ОПШТИ ПОДАТОЦИ ЗА ОТВОРЕНИОТ ФОНД**

**1.1.Називот на Фондот:** Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ (во понатамошен текст: Фондот).

**Скратен назив на Фондот гласи:** ИНОВО СТАТУС АКЦИИ о.ф.

**1.2. Вид/тип на Фонд:** Фондот се организира како отворен инвестициски фонд кој претставува посебен имот без својство на правно лице, чии сопственици на удели имаат право на сразмерен дел од добивката на фондот и во секое време имаат право да побараат исплата на уделите со што истапуваат од фондот.

**1.3.Фондот е запишан во Регистарот на инвестициски фондови на Република Македонија, во Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија, под идентификациски број: **РОИФ0331102007ИНСТАК6255582.****

**1.4.Датум на организирање и број на решение за давање одобрение:** Првиот Проспект на Отворениот инвестиционен фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ е донесен на 25.10.2007 година, а одобрен од Комисијата за хартии од вредност, со Решение бр. 07-2483/10 од 31.10.2007 година. Измени на Проспектот на Фондот се направени со Одлука бр.02-23/1од 01.02.2008 година од Одбор на директори која е одобрена од Комисијата за хартии од вредност, со Решение бр. 07-175/5 од 15.02.2008 година. Измени на Проспектот на Фондот се направени со Одлука бр.02-135/1од 01.07.2008 година од Одбор на директори која е одобрена од Комисијата за хартии од вредност, со Решение бр. 07-2678/3 од 16.07.2008 година. Измени на Проспектот на Фондот се направени со Одлука бр.02-34/1 од 26.03.2010 година од Одбор на директори, кој е одобрен од Комисија за хартии од вредност, со Решение бр. 8 УП 1 1/16 од 28.04.2010 година. Новиот Проспект на Иново Статус Акции о.ф. е донесен на 27.08.2021 година со Одлука бр.02-68/2 од Одбор на директори која е одобрена од Комисијата за хартии од вредност, со Решение бр. \_\_\_\_\_ од \_\_\_\_\_.2021 година.

**1.5 Време на постоење на инвестицискиот фонд:** неопределено

**1.6 Место каде може да се добие примерок од Проспектот, Статутот и Клучните информации за инвеститорите на фондот како и дополнителни информации и полугодишни и ревидирани годишни извештаи:** ул. Македонија бр.27/2-13, 1000 Скопје, Република Северна Македонија или на веб страната [www.innovostatus.com.mk](http://www.innovostatus.com.mk)

**1.7 Законска рамка за работење на Фондот:** Закон за инвестициски фондови (Сл. весник на РМ бр.12/2009, бр. 67/2010, бр. 24/2011, бр. 188/2013, бр. 145/2015, бр. 23/2016, и Сл. весник на РСМ бр. 31/2020 и бр. 150/2021)

**1.8. Даночни права и обврски на инвеститорите и инвестицискиот фонд:** Согласно Законот, Фондот нема својство на правно лице и согласно даночните закони на РСМ истиот не е даночен обврзник. Добивката која ја остварува Фондот се манифестира преку раст на цената на уделот, односно истата се реинвестира. Сопствениците на удели подлежат на плаќање капитална добивка согласно Закон на данок на личен доход (Сл. весник на РСМ бр.241/2018, бр. 275/2019, бр. 290/2020, и бр. 85/2021) при продажба на сите или на дел од уделите до Фондот. Основица на данокот на доход од капитална добивка претставува разликата помеѓу продажната цена на уделите и нивната куповна (набавна) цена. На утврдената основица сопственикот на удели како даночен обврзник е должен да плати 10% капитална добивка. Согласно Законот на данок на личен доход, обврската за плаќање данок на капитална добивка се применува на капитални добивки остварени после 01 Јануари 2023 година. На доходот остварен од капитална добивка се пресметува аконтација на данок на доход и истиот се наплатува по одбивка од секој доход по поднесена електронска пресметка од Друштвото за управување. Друштвото за управување го пресметува, задржува и плаќа данокот при секоја исплата од откуп на удели. При остварена капитална загуба, сопственикот на удели има можност да ја пребие загубата со идните капитални добивки во наредните 3(три) години.

**1.9 Политиката на Фондот за распределба на добивката:** Добивката на Фондот се утврдува во ревидираниот финансиски извештаи на Фондот и во целост им припаѓа на сопствениците на удели, сразмерно на нивното учество во имотот на Фондот. Политиката на Фондот за распределба на добивката е добивката да биде реинвестирана во Фондот. Сопствениците на уделите се изјаснуваат за согласност за реинвестирањето на добивката во поднесеното барање за купување на уделите.

**1.10 Податоци за начинот на пресметка на учество во добивката:** Правото на учество во добивката на сопствениците на удели го остваруваат со откуп на удели. Сопствениците на уделите остваруваат добивка сразмерно на нивното учество во имотот на Фондот, со откупот на уделите од страна на Друштвото за управување и тоа како разлика помеѓу влезната и излезната цена на уделот намалена за сите трошоци и надоместоци.

**1.11 Фирма и седиште на Друштвото за управување за ревизија:** МУР Стивенс ДОО Скопје со седиште на ул. Св. Кирил и Методиј бр.20, 1000 Скопје.

## **2. ДЕТАЛИ ЗА ОСНОВНИ КАРАКТЕРИСТИКИ НА УДЕЛИТЕ НА ФОНДОТ**

### **2.1 Природата на правата кои произлегуваат од уделите од Фондот**

Правата од удели на сопствениците на удели во Фондот се стекнуваат со запишување во Регистарот на удели во Фондот. Друштвото за управување води Регистар на удели во Фондот согласно законските и подзаконските прописи. Сите сопственици на удели имаат еднакви права во Фондот. Уделите во Фондот не можат слободно да се пренесуваат, освен по основ на наследство или договор за подарок. Таквиот пренос има правно дејство по запишување на преносот во Регистарот на удели во Фондот од страна на Друштвото за управување.

### **2.2. Права кои произлегуваат од уделите:**

Правата од удели на сопствениците на удели во Фондот се:

- право на информираност (сопствениците на удели во секое време може да се информираат за работењето на Друштвото за управување и фондовите преку интернет страната на Друштвото за управување. На интернет страната се објавува цената на уделот, финансиските извештаи како и други информации поврзани со работењето);

- право на дивиденда или дел од добивката на Фондот се остварува со реинвестирање во Фондот, пропорционално на сите сопственици на удели, согласно со Статутот и Проспектот на Фондот;
- право на продажба на удели од Фондот, односно обврска за откуп на удели;
- право на исплата на дел од ликвидационата маса на Фондот (во случај на ликвидација на Фондот сопствениците на удели имаат право на исплата на уделите без притоа да им се наплатуваат никакви надоместоци, без разлика дали ликвидацијата ја спроведува Друштвото за управување или Депозитарната банка)

### **2.3 Претпоставки под кои е дозволено да се покрене ликвидација на Фондот, самата постапка на ликвидација на Фондот, самата постапка на ликвидација на Фондот, како и постапките кои би требало да се преземат согласно закон пред да се спроведе ликвидација**

Ликвидацијата на отворен фонд се спроведува доколку:

- Друштвото за управување по донесена одлука за престанок на вршење на работите на управување со инвестициски фондови во претходна постапка на доброволен пренос не успее да го пренесе управувањето со отворените фондови на друго друштво за управување

- Депозитарната банка престане да ја врши функцијата на Депозитарна банка или Комисијата ја одземе издадена согласност на депозитарната банка, а Друштвото за управување за управување во предвидениот рок согласно со одредбите од овој закон не склучи договор со друга депозитарна банка

- Комисијата му ја одземе дозволата за работа на Друштвото за управување за управување или над него е покрената постапка за стечај или ликвидација, а доколку во постапка на присилен пренос не успее да го пренесе управувањето со отворениот фонд на ново друштво за управување согласно со одредбите од овој закон

- Депозитарната банка не може да спроведе присилен пренос на управувањето со инвестицискиот фонд согласно Закон

Ликвидацијата на Фондот ја спроведува Друштвото за управување, освен во случаите кога Друштвото за управување е во стечај или Комисијата за хартии од вредност привремено или трајно му ја одзела дозволата за работа.

Во случај да не може да се спроведе ликвидацијата на Фондот од Друштвото за управување, ликвидацијата ја спроведува Депозитарната банка.

Ако Депозитарната банка е во стечај или Народна банка на Република Северна Македонија привремено или трајно и ја одзела дозволата за работа на Депозитарната банка на Фондот, ликвидацијата ја спроведува ликвидатор именуван од Комисијата за хартии од вредност.

Ликвидаторот е должен во рок од 7(седум) дена од донесување на одлуката за ликвидација, да ја извести Комисијата и сопствениците на удели, во случај кога како ликвидатор се јавува Друштвото за управување или Депозитарната банка. Во случај ликвидаторот да е назначен од Комисијата, должен е во рок од 7(седум) дена од денот на назначување да ги извести сопствениците на удели.

Во постапката за спроведување на ликвидацијата на Фондот, целиот имот на Фондот се продава, а обврските на Фондот достасани до денот на донесувањето на одлуката за ликвидација се намируваат.

Преостанатата нето вредност на имотот на Фондот се распределува на сопствениците на удели сразмерно на нивните удели во Фондот по спроведување на постапката за ликвидација.

### **2.4 Назив на организирианиот пазар или друго место за тргување на кое се котираани или примени на тргување уделите кога е применливо: Уделите во Фондот не се тргуваат на организиран пазар-Берза. Продажбата и откупот на удели го прави Друштвото за управување.**



**2.5. Постапка и услови за издавање на удели, минимален износ на поединечни вложувања во Фондот, постапка и услови на запишување и издавање на уделите, почетна цена на удели, постапка и услов за понуда на удели, постапка и услови за откуп и исплата на уделите, и околностите под кои може да дојде до прекин на издавање или откуп на уделите на Фондот.**

**2.5.1 Постапка и услови за издавање на удели минимален износ на поединечни вложувања во Фондот, постапка и услови на запишување и издавање на уделите, почетна цена на удели, постапка и услов за понуда на удели**

Најнискиот износ на вложување во Фондот изнесува 1.000,00 денари.

Друштвото за управување врши продажба на удели во Фондот, преку овластени лица, вработени во Друштвото за управување или други лица ангажирани од страна на Друштвото за управување со договор за посредување при продажба на удели склучен на неопределено време. Со Договорот, Друштвото за управување ги запознава лицата со начинот на работењето на Фондот, ги прави достапни актите на Фондот, и на сите овластени лица за продажба, Друштвото за управување им издава легитимации за посредување при продажба/откуп на удели, на кои се наведени персоналните податоци и соодветно овластување за продажба на удели.

Продажба на удели во Фондот, покрај Друштвото за управување, може да вршат и други правни и физички лица кои имаат склучено договор за посредување со Друштвото за управувањето, како овластена банка согласно Законот за банки, или брокерска куќа со дозвола за работа од Комисијата за хартии од вредност.

Секое физичко лице кое има намера да врши работи на инвестициски агент е должно да поднесе барање до Комисијата за добивање на дозвола за работење.

Сите детали поврзани со купопродажба на удели од страна на правните и физичките лица со кои Друштвото за управување ќе склучи Договор за посредување на купопродажба на удели на Фондот ќе бидат интерно уредени.

Секој заинтересиран инвеститор може да купи удели во Фондот со уплата на парични средства на сметката на Фондот, по претходно поднесено Барање за купување на удели. Формулари од барање за купување удели може да се добијат во деловните регистрирани простории на Друштвото за управување, на интернет страната на Друштвото за управување и преку продажната мрежа воспоставена согласно став 2 и 3 на оваа точка.

Барање за купување удели можат да се поднесат секој работен ден во деловните простории на Друштвото за управување и во воспоставената продажна мрежа.

При поднесување на Барање за купување удели, странката, физичко лице, треба да се легитимира со документација за лична идентификација (лична карта или пасош).

При поднесување на Барање за купување удели, странката, правно лице, треба да достави веродостоен документ согласно со законските прописи, како тековна состојба од регистрацијата или друг документ од надлежен орган.

Ако при поднесувањето на Барање, странката, физичко или правно лице, се претставува преку полномошник, кон Барањето треба да приложи и нотарски заверено полномошно, кое треба да содржи изрично овластување за купување на удели.

Во определени специфични случаи (малолетно лице, или лице на кои му е делумно или целосно ограничена деловната способност), Барање за купување удели поднесува законски застапник (родител, старател, посвоител) на малолетно лице, или лицето на кое му е делумно или целосно ограничена деловната способност.

Личните податоци што се собираат, обработуваат и користат од страна на Друштвото за управување, се обработуваат единствено во согласност со целите утврдени со Законот,

Статутот и Проспектот на Фондот, а во согласност со прописите за заштита на личните податоци.

Инвеститорите купуваат удели во Фондот според нето вредноста по удел на денот на купување (T), доколку паричните средства се уплатени до 14:00 часот во тековниот ден. Доколку паричните средства се уплатат по 14:00 часот во тековниот ден, уделите се купуваат според нето вредноста по удел наредниот ден на вреднување (T+1). Тоа значи дека инвеститорите купуваат удели по непозната цена односно вредност. Уплатите по Барањата за купување на удели кои се примени надвор од работните денови или за време на празници, Друштвото за управување ќе ги пресмета по вредноста на нето имотот по удел од првиот нареден ден. Тоа значи дека уделите се купуваат по непозната цена, односно вредност.

Друштвото за управување ги чува документите и податоците кои се однесуваат на сопствениците на удели на електронски медиум.

За продадените удели Друштвото за управување води Регистар на удели во Фондот, во електронска форма.

При продажба, уделите се запишуваат во Регистарот на удели на Фондот по извршената уплата, на денот на пресметка на нето вредноста на имотот на Фондот по удел по која се врши продажбата на уделите.

Правата од уделите се стекнуваат со запишување на уделите во Регистарот на удели во Фондот. Друштвото за управување за продадените удели издава Потврда за продажба, а на барање на вложувачите најдоцна во рок од 5 (пет) дена, по извршување на уплата во фондот.

### **2.5.2 Постапка и услови за откуп и исплата на уделите**

Сопственикот на удели во секое време има право да побара исплата на уделот, со што ќе истапи од Фондот.

Сопственикот на удели може да поднесе Барање за откуп на сите или одреден број удели, кое може да го прибави во деловните простории на Друштвото за управување, од интернет страната на Друштвото за управување, како и преку продажна мрежа воспоставена од Друштвото за управување во согласност со законската и подзаконската регулатива.

При поднесување на Барање за откуп на удели, странките се легитимираат со документи за утврдување на идентитет на начин и постапка како и при нивното купување.

Уделите се откупуваат според цена што одговора на нето вредноста по уделот во Фондот на денот на вреднување кога е поднесено барањето, ако тоа е поднесено до 14 часот, ако барањето е поднесено после 14 часот тогаш вредноста на уделот се зема од наредниот ден на вреднување. Нето вредноста по удел се утврдува првиот нареден ден на проценка по поднесување на Барањето за откуп на удели. Барањата за откуп на удели кои се примени надвор од работните денови или за време на празници, Друштвото за управување ќе ги пресмета по вредноста на нето имотот по удел од првиот нареден ден.

Тоа значи дека уделите се купуваат по непозната цена, односно вредност.

При откуп, уделите се запишуваат во Регистарот на удели на Фондот на денот на исплатата.

Друштвото за управување на сопственик кој продал удели, му издава потврда за откуп на удели, а на барање на сопственикот најдоцна во рок од 5 (пет) дена, по извршување на исплатата од Фондот.

Цената на уделите во Фондот е единствена цена еднаква на нето вредноста на имотот на Фондот по удел, која се пресметува врз основа на пазарната цена на сите хартии од вредност од портфолиото на Фондот.

Цената на удели во Фондот се пресметува кога нето вредноста на имотот на Фондот ќе се подели со бројот на издадените удели, при што нето вредноста на имотот на Фондот е вредноста на имотот на Фондот намалена за обврските, а бројот на издадени удели е еднаков на бројот на уделите во моментот на пресметување на цената, земајќи ги предвид сите продажби и откупи извршени од моментот на последната пресметка до моментот на пресметката на новата цена.



Уделите во Фондот се откупуваат според цената што одговара на вредноста на уделот утврдена првиот нареден ден на проценка по поднесеното Барање за откуп на удел. Барањето поднесено по 14:00 часот ќе се смета дека е примено следниот ден.

По поднесено Барање за откуп на удели од страна на сопственик на удели, депозитарната банка по налог на Друштвото за управување го исплатува утврдениот износ на откупот, најдоцна во рок од седум календарски дена по приемот на Барањето за откуп на удели, на сметка наведена во барањето.

По поднесено Барање за откуп на удели од страна на сопственик на удели, Депозитарната банка по налог на Друштвото за управување го исплатува утврдениот износ на откупот, најдоцна во рок од седум календарски дена по приемот на Барањето за откуп на удели, на сметка наведена на подносителот во Барањето. Барањата за откуп на удели и уплатите по барањата за купување на удели кои се примени надвор од работните денови или за време на празници, Друштвото за управување ќе ги пресмета по вредноста на нето имотот по удел од првиот нареден ден.

### **2.5.3. Околностите под кои може да дојде до прекин на издавање или откуп на уделите на Фондот**

Продажбата и откупот на уделите во отворениот фонд може да се прекине доколку Друштвото за управување и Депозитарната банка сметаат дека не е можно да се утврди точната цена на имотот од портфолиото на фондот, поради што престанува продажбата и откупот на удели во интерес на сопствениците или потенцијалните сопственици на удели. Заради заштита на интересите на сопствениците или потенцијалните сопственици на удели заради неможност да се утврди точната цена на имотот од портфолиото на Фондот од страна на Друштвото за управување и Депозитарната банка, прекин и продолжување на продажбата и откупот на удели во Фондот може да покрене Друштвото за управување и Комисијата за хартии од вредност. Прекин на продажбата и откупот на удели во Фондот може да настане и кога во рок од еден ден се достават барања за откуп на удели од Фондот во износ поголем од 10% од вредноста на имотот на Фондот, а Фондот во законски пропишаниот рок не е во можност да ги реализира барањата.

Прекинон на продажбата и откупот на удели, Друштвото за управување го пријавува на Комисијата и го објавува во најмалку два дневни весника во Република Македонија. Друштвото за управување може да изврши прекин на продажбата и откупот на удели, по добивање на согласност од Комисијата и за истиот писмено ги известува сопствениците на удели. Друштвото за управување веднаш, не покасно од 24 часа по констатирањето дека не може да ја утврди точната цена на имотот од портфолиото на Фондот, до Комисијата за хартии од вредност доставува барање за добивање согласност на прекин на продажба и откуп на удели на Фондот. Истовремено, Друштвото за управување објавува известување за прекин на продажба и откуп на удели на Фондот согласно Законот и на својата интернет страница. Комисијата за хартии од вредност веднаш по доставувањето на пријава со барање за добивање согласност на прекин на продажба и откуп на удели на Фондот врши објавување на информација на својата интернет страница. Комисијата може да му наложи на Друштвото за управување и на Депозитарната банка привремено да ја прекине продажбата и откупот на удели, доколку се стекне со сознанија, или има оправдани причини за сомнеж дека на вложувачите им се нанесува штета поради неточната пресметка на цената на уделите во Фондот. Прекинон на продажбата и откупот на удели треба да заврши откако Друштвото за управување и Депозитарната банка ќе оценат дека е можно да се одреди точната цена на имотот од портфолиото на фондот, а најдоцна во рок од 28 дена од почетокот на престанокот, освен ако Комисијата не се согласи за продолжување на назначениот рок. Известувањето за продолжување на продажбата и откупот на удели во фондот се објавува во најмалку два дневни весника во Република Македонија. За времето додека трае прекинон на продажбата и откупот на уделите, Друштвото за управување може да продолжи со примање на барања за продажба или откуп на удели кои ќе се реализираат по завршување на преки-

нот на откупот или продажбата на уделите, при што на налогодавачите треба да им се стави на знаење дека нивните налози нема да бидат извршени во роковите предвидени со проспектоот и статутот на фондот.

## **2.6. Информации за начинот и правилата за пресметување и користење на приходите или добивката од страна на имателите на удели**

Приходите на Фондот се пресметуваат согласно законските и подзаконските прописи, Меѓународните сметководствени стандарди (МСС) и Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) во зависност од класификацијата на финансиските инструменти во одредени портфолија.

Приходите на Фондот се користат за исплата на обврските на Фондот предвидени со Законот, Статутот и Проспектоот, како и за реинвестирање според целите и инвестициската политика на Фондот.

## **2.7. Принципи и вложување на средства, како и типот на средства во кои е дозволено вложувањето, односно категории на средства и видови на финансиски инструменти во кои ќе бидат инвестирани средствата на Фондот**

При инвестирање на средствата на Фондот, а со намера остварување на поставените цели и политика, Друштвото за управување ќе ги почитува принципите на: профитабилност, ликвидност, диверзификација на ризикот при вложување на средствата на фондот, транспарентност, заштита на интересите на странките, совесност, професионалност, доверливост, тајност на податоците, непристрасност, неутралност и постапување со внимание на добар стопанственик. Друштвото за управување ќе ги инвестира средствата на Фондот во следните инструменти:

- преносливи хартии од вредност кои котираат или со нив се тргува на берза или се продаваат на пазар на пари или на друг регулиран пазар;
- преносливи хартии од вредност од новите емисии, ако условите за нивно издавање содржат обврска за поднесување барање за нивно вклучување во службена котација на берза, пазар на пари или на некој друг регулиран пазар;
- Удели или акции на инвестициски фондови регистрирани во Република Македонија или држави кои се членки или не се членки на ЕУ и на ОЕЦД под услови кои се предвидени со Законот;
- Депозити во овластени банки во Република Македонија кои достасуваат во рок не е подолг од 1 година;
- Термински и опциски договори и други финансиски деривативни инструменти со кои се тргува на регулирани пазари и/или деривативни финансиски инструменти со кои се тргува преку шалтер под услови предвидени со Законот
- Инструменти на пазарот на пари со кои не се тргува на регулираните пазари под услови предвидени со Законот.
- пари на сметка.

## **3. ОПИС НА ЕЛЕМЕНТИТЕ ПОВРЗАНИ СО ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ**

### **3.1 Детален опис на инвестициската политика/ стратегија и инвестициските цели**

Отворениот инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ се основа со цел здружување на парични средства наменети за инвестирање од домашни и/или странски физички и/или правни лица преку јавен повик, со кои за сметка на инвеститорите управува Друштвото за управување,

при што се применува принципот на диверзификација на ризикот во согласност со Законот, Статутот и Проспектот на Фондот.

Друштвото за управување има за цел прибраните парични средства во Фондот да ги вложува на домашни и странски пазари на хартии од вредност заради остварување на долгорочни приходи. ИНОВО СТАТУС АКЦИИ претставува отворен инвестициски фонд, без статус на правно лице, чии сопственици (имателите на удели) имаат право да бараат откуп на удели во согласност со Законот, Статутот и Проспектот на Фондот и на тој начин да истапат од Фондот.

Отворениот инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ им овозможува на институционалните и индивидуалните инвеститори пристап до голем број на пазари на хартии од вредност, при тоа овозможувајќи им управување на нивните средства и нивна ликвидност преку диверзифицирана структура на своето портфолио на хартии од вредност и ниски трошоци.

Отворениот инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ е наменет за инвеститори кои прифаќаат диверзифицирана структура на своето портфолио на хартии од вредност, со што се намалува ризикот во однос на самостојното инвестирање.

Таквото инвестирање е со поголем степен на ризик во однос на ороченото штедење, но наспроти тоа, вложувањето во Фондот овозможува повисок очекуван принос.

Нема гаранција дека Отворениот инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ ќе ги постигне инвестициските цели.

Инвестициската политика може да се промени со измени и дополнување на тој начин што Одлуката за измени и дополнување се доставува до сопствениците на удели пред поднесување на Барање за одобрение на измените и дополнувањата до Комисијата за хартии од вредност со известување дека истите ќе стапат во сила по добивање на одобрението, како и можноста истите да истапат од Фондот пред стапување во сила на измените.

### **3.2. Планирана структура на портфолиото на Фондот**

Друштвото за управување ќе ги инвестира средствата на Фондот во следните инструменти:

- преносливи хартии од вредност кои котираат или со нив се тргува на берза или се продаваат на пазар на пари или на друг регулиран пазар;
- преносливи хартии од вредност од новите емисии, ако условите за нивно издавање содржат обврска за поднесување барање за нивно вклучување во службена котација на берза, пазар на пари или на некој друг регулиран пазар;
- Удели или акции на инвестициски фондови регистрирани во Република Македонија или држави кои се членки или не се членки на ЕУ и на ОЕЦД под услови кои се предвидени со Законот;
- Депозити во овластени банки во Република Македонија кои достасуваат во рок не е подолг од 1 година;
- Термински и опциски договори и други финансиски деривативни инструменти со кои се тргува на регулирани пазари и/или деривативни финансиски инструменти со кои се тргува преку шалтер под услови предвидени со Законот
- Инструменти на пазарот на пари со кои не се тргува на регулираните пазари под услови предвидени со Законот.
- пари на сметка.

#### **3.2.1. Дозволени вложувања**

##### **ВИД 1**

- акции на издавачи од Република Северна Македонија, Хрватска, Србија, Црна Гора, Босна и Херцеговина и Словенија;
- акции на издавачи од земјите членки на Европската Унија, СЕФТА и ОЕЦД.

## ВИД 2

- Вложувања во долгорочни должнички хартии од вредност на издавачи од Република Северна Македонија, Хрватска, Србија, Црна Гора, Босна и Херцеговина и Словенија;
- Вложувања во долгорочни должнички хартии од вредност на издавачи од земјите членки на Европската Унија, СЕФТА и ОЕСД;
- Краткорочни должнички хартии од вредност на издавачи Република Северна Македонија, Хрватска, Србија, Црна Гора, Босна и Херцеговина и Словенија;
- Краткорочни должнички хартии од вредност на издавачи од земјите членки на Европската Унија, СЕФТА и ОЕСД;
- Вложувањата во должнички хартии од вредност кои котираат на берза или на друг регулиран пазар, или имаат обврска да котираат издадени од Република Северна Македонија, земји членки на Европската Унија, ОЕСД може да надминат 35% од имотот на Фондот.

## ВИД 3

- Вложувања во депозити кај овластени банки од Република Северна Македонија со рок на доспевање пократок од една година;
- Инструменти на пазарот на пари кои се тргуваат на организирани пазари, издадени од издавачи од Република Северна Македонија, како и државите членки на Европската Унија, СЕФТА и ОЕСД.

## ВИД 4

- Вложувања во инвестициски фондови кои претежно инвестираат во акции на издавачи од земјите од Југоисточна Европа, Украина, Европската Унија, СЕФТА, ОЕСД, Бразил, Кина, Индија, САД и Руска Федерација под услов да не наплатуваат трошоци за управување повисоки од 2,5% од нето вредноста на имотот на фондовите;
- Вложувања во инвестициски фондови кои претежно инвестираат во должнички хартии од вредност на издавачи од земјите од Југоисточна Европа, Украина, Европската Унија, СЕФТА, ОЕСД, Бразил, Кина, Индија, САД, и Руска Федерација под услов да не наплатуваат трошоци за управување повисоки од 2,5% од нето вредноста на имотот на фондовите.

## ВИД 5

-Пари на сметка

Целна структура на портфолиото на Фондот:

- Вид на имот: ВИД 1, ВИД 2, ВИД 3, ВИД 4 и ВИД 5

ВИД 1		ВИД 2		ВИД 3		ВИД 4		ВИД 5	
мин	Мах	Мин	мах	мин	мах	мин	Мах	мин	мах
0%	100%	0%	100 %	0%	100%	0%	100%	0%	100%

Освен горенаведените лимити, Друштвото за управување ќе се придржува на ограничувањата предвидени со член 67 од Законот за инвестициски фондови и Правилникот за дозволени вложувања, ограничувања на вложувањата и пречекорување на ограничувањата за вложување на имотот на отворен фонд.

### 3.2.2. Инвестициски ограничувања

Вложувањата на имотот на Фондот подлежат на следниве ограничувања:

- 1) најмногу 10% од нето вредноста на имотот на фондот можат да бидат вложени и во други преносливи хартии од вредност и инструменти на пазарот на пари, освен во преносливи хартии од вредност и инструменти на пазарот со кои се тргува на регулирани пазари или се продаваат на пазари на пари и новоиздадени преносливи хартии од вредност;

2) најмногу 10% од нето вредноста на имотот на фондот можат да бидат вложени во преносливи хартии од вредност и инструменти на пазарот на пари на еден ист издавач, но доколку вредноста на преносливите хартии од вредност или инструменти на пазарот на пари од еден ист издавач кои ја сочинуваат вредноста на имотот на фондот е поголема од 5% од нето вредноста на имотот на фондот, вкупната вредност на тие вложувања во сите такви издавачи не смее да биде поголема од 40% од нето вредноста на имотот на фондот, освен:

а) во преносливи хартии од вредност или инструменти на пазарот на пари чиј издавач или гарант е Република Северна Македонија или единиците на локалната самоуправа на Република Северна Македонија, државите членки на ЕУ и на ОЕЦД или единиците на локалната самоуправа на државите членки на ЕУ и на ОЕЦД, во кои може да се вложува без ограничување под услов:

- во проспектот, статутот и промотивните материјали на фондот јасно да бидат наведени државите, единиците на локалната самоуправа или меѓународни организации во чии хартии од вредност и инструменти на пазарот на пари може да се вложува повеќе од 35% од нето вредноста на нивниот имот,

- имотот на отворениот фонд да се состои барем од шест различни хартии од вредност или инструменти на пазарот на пари и

- вредноста на ниту една поединечна хартија од вредност или инструмент на пазарот на пари од точката 2 потточка а) на овој став, да не е поголема од 30% од нето вредноста на имотот на отворениот фонд;

б) во обврзници издадени со одобрение од Комисијата, кои ги издаваат банки регистрирани во Република Македонија или држави членки на ОЕЦД, а кои се под надзор на соодветното регулаторно тело, во кои може да се вложува најмногу 25% од нето вредноста на имотот на отворениот фонд. Износите кои произлегуваат од емисијата на овие обврзници издавачот мора да ги инвестира во средства со кои, за време на целиот период на важење на обврзниците, можат да се покријат побарувањата спрема обврзниците и кои, во случај на несолвентност на издавачот, ќе се користат приоритетно за отплаќање на главнината и каматата. Доколку повеќе од 5% од нето вредноста на имотот на фондот е вложено во такви обврзници од еден ист издавач, вкупната вредност на таквите вложувања не смее да биде поголема од 80% од нето вредноста на имотот на фондот;

в) за лицата кои формираат поврзани друштва согласно со Законот за трговските друштва и Законот за инвестициски фондови, се сметаат како еден издавач, при што најмногу 20% од нето вредноста на имотот на фондот можат да се вложат во хартии од вредност или инструменти на пазарот на пари, чии издавачи се лицата кои сочинуваат поврзани друштва согласно со Законот за трговските друштва и

3) преносливи хартии од вредност или инструменти на пазарот на пари од точката 2 потточка а) и б) на овој став, не се опфатени во ограничувањата од 40% од точката 2 на овој став;

4) ограничувањата од точката 2 на овој став не се однесуваат на:

а) депозити и

б) финансиски деривативни инструменти со кои се тргува на други регулирани пазари (пазари преку шалтер);

5) најмногу 20% од нето вредноста на имотот на отворениот фонд може да се вложи како депозит и сертификати за депозит во една иста банка;

а) Репо договорите за продажба и повторно купување не смеат да надминат повеќе од 20% од нето вредноста на имотот на отворениот фонд.

б) Изложеноста кон едно лице врз основа на финансиски деривативни инструменти договорени со тоа лице на други регулирани пазари не смее да биде поголема од:

а) 10% од нето вредноста на имотот ако се работи за банка и

б) 5% од нето вредноста на имотот ако се работи за некое друго правно лице;

7) вкупната вредност на вложувањата во преносливи хартии од вредност или инструменти на пазарот на пари чиј издавач е едно исто лице, и вредноста на депозитите вложени кај тоа лице, и изложеноста врз основа на финансиските деривативни инструменти со кои се тргува на други регулирани пазари, договорени со тоа лице не смеат да бидат поголеми од 20% од нето вредноста на имотот на отворениот фонд, освен во преносливи хартии од вредност или инструменти на пазарот на пари наведени во точката 2 потточка а) од овој став;

8) ограничувањата пропишани во точки 1, 2, 3, 4, 5 и 6 од ставот (1), не смеат да се комбинираат, и таквите вложувањата во преносливи хартии од вредност или инструменти на пазарот на пари чиј издавач е едно лице, во депозити кај тоа лице, и изложеноста врз основа на финансиски деривативни инструменти договорени со тоа лице во ниту еден случај не смеат да надминат вкупно 35% од нето вредноста на имотот на фондот;

9) најмногу 20% од нето вредноста на имотот на фондот може да биде вложено во удели или акции на еден ист инвестициски фонд;

10) вложувањата во удели или акции на инвестициските фондови не се вклучуваат во пресметките за ограничувања од точките 1, 2, 3, 4, 5 и 6;

11) Фондот не смее да биде сопственик на:

а) повеќе од 10% од акциите со право на глас од еден ист издавач;

б) повеќе од 10% од акциите без право на глас од еден ист издавач;

в) 10% од должнички хартии од вредност издадени од страна на еден ист издавач;

г) 25% од уделите на поединечните инвестициски фондови;

д) 10% од инструментите на пазарот на пари на еден ист издавач со исклучок дека ограничувањата од овој став не се применуваат на должнички хартии од вредност и инструменти на пазарот на пари чии издавачи се Република Северна Македонија, единиците на локалната самоуправа на Република Македонија, државите членки на ЕУ и на ОЕЦД, единиците на локалната управа на државите членки, државите кои не се членки на ЕУ и на ОЕЦД и

ѓ) ограничувањата од точката 11 потточка в), г) и д) на овој став може да не се земат предвид во моментот на вложување ако тогаш не е можно да се пресмета вкупниот број или вредноста на инструментите во оптек;

12) вкупната изложеност на фондот кон финансиските деривативни инструменти во никој случај не смее да биде поголема од неговата основна главнина и

13) Фонд не смее да вложува во благородни метали или хартии од вредност или други инструменти издадени врз основа на благородни метали.

Заради заштита на интересите на вложувачите во инвестициските фондови, Комисијата може да воведо дополнителни ограничувања во врска со вложувањата, во случај на глобална финансиска криза и нарушување на функционирањето на пазарот на хартии од вредност во Република Македонија, по предходна согласност од Министерството за финансии.

### **3.2.3 Случаи во кои Друштвото за управување може да одбие уплата од одреден инвеститор**

Друштвото за управување може да ја одбие уплата од одреден инвеститор доколку:

-оцени дека целта на уплатата или на барањето за издавање удели е да се нанесе штета на останатите инвеститори во Фондот, односно Фондот би можел да биде изложен на ризик од неликвидност и несолвентност или би било оневозможено остварувањето на инвестициската цел и стратегија на Фондот,

-односите помеѓу Друштвото за управување и инвеститорот се тешко нарушени поради постоење на судска или друга постапка и



-постои основано сомнение дека е извршено или има обид да биде извршено перење пари или финансирање на тероризам согласно прописите од областа на спречување перење пари и финансирање на тероризам

Доколку Друштвото за управување ја одбие уплата од одреден инвеститор, должно е за тоа да го извести инвеститорот. Одбивањето е можно се до моментот на упис на инвеститорот во Регистарот на удели.

Доколку е извршена уплата на парични средства од страна на инвеститорот, а Друштвото за управување ја одбие уплата, Друштвото за управување е должно на инвеститорот да му ја врати целата сума на уплатени средства на сметката од која е извршена уплатата во рок пет дена од денот на одбивањето.

#### 4.Профил на инвестициски ризици и успешноста

##### 4.1 Видови на инвестициски ризици

Инвестициската политика, согласно која ќе се гради портфолиото на Фондот содржи средно до високо ниво на ризик, кое е повисоко од ризикот карактеристичен за паричните фондови или пак за фондовите кои инвестираат исклучиво во должнички хартии од вредност (обврзници). Со оглед на фактот дека вредноста на финансиските инструменти на пазарот на капитал секојдневно се менува, вредноста на уделот може да расте или опаѓа и повратот на почетната инвестирана сума во секој момент, не е загарантиран. Минатите перформанси на Фондот не го гарантираат идното работење т.е остварените приноси во минатото не ги гарантираат идните приноси.

Заклучок на ова би било дека ризикот од вложување на пазарот на хартии од вредност, претставува можност или веројатност дека приносите од вложувањето можат да бидат незадоволителни или негативни. Инвестициите во средствата на Фондот не се гарантирани како банкарските депозити од страна на Агенцијата за осигурување на штедни влогови.

Друштвото за управување ќе воспостави сеопфатен и ефикасен систем за управување со ризици соодветен на природата, видот и обемот на работењето на Фондот, кој ќе содржи: стратегија и политика за управување со ризици; постапки и мерки за управување со ризици и техники за мерење на ризиците и проценка, следење и преиспитување на управувањето со ризици

Приказ на видови ризици и оценка на нивно влијание врз Фондот (три нивоа: висок, среден, низок)

Вид на ризик	Степен на влијание
Пазарен ризик	Висок
Каматен ризик	Низок
Кредитен ризик	Среден
Ликвиден ризик	Среден
Валутен ризик	Среден
Ризик од промена на даночните прописи	Низок
Политички ризик	Низок

Основната долгорочна цел на Друштвото за управување претставува професионално вложување на прибраните парични средства, дозволени и дефинирани со Законот и обезбедување ликвидност на Фондот, со што би се овозможил постојан и непречен откуп на уделите во Фондот, а притоа и остварување на што поголема профитабилност при вложувањето во согласност со превземените ризици.

Остварувањето на профитабилноста е условена од постоење на определени видови на ризици како што се следните:

**Пазарен ризик:** Цените на хартиите од вредност кои го сочинуваат имотот на Фондот можат да варираат во значителен обем поради појава на различни фактори на пазарот на хартии од вредност како што се: ревидирани извештаи, објавување на распределба на добивка од страна на друштвата, промени на дејности во некои индустрии и др. Тоа би имало влијание на инвестициската политика на Друштвото за управување, со што би довело до незадоволителен пораст или пад на вредноста на уделите.

Друштвото за управување може да го намали ризикот, но не и во потполност да го елиминира, со тоа што ќе управува со пазарниот ризик вложувајќи го имотот на Фондот во голем број на финансиски инструменти, со што преку диверзификација на портфолиото на Фондот ќе настојува да ја намали неговата вкупна ризичност. Друштвото за управување ќе настојува да вложува во портфолиото на Фондот во акции од различни друштва од различни сектори на економијата и стопанството, како и во ограничувањето на максимална инвестиција во акции на едно друштво.

**Каматен ризик:** Овој ризик може да се одрази негативно на вредноста на активите на имотот на Фондот, особено на оној имот кој е составен од должнички хартии од вредност. Имено, зголемувањето на каматните стапки доведува до намалување на пазарната цена на долгорочните хартии од вредност. Друштвото за управување ќе настојува да ги вложува своите средства во должнички хартии од вредност со различен рок на достасување и со користење на деривативни финансиски инструменти.

**Кредитен ризик:** Овој ризик претставува веројатност друштвото-издавач на хартии од вредност во кој е вклучен имотот на Фондот, да не е во можност да ги исполни своите обврски, односно да не е во можност да ја подмири главницата и каматите во рокот на доспевањето, со што би довело до негативно влијание на ликвидноста и вредноста на имотот на Фондот. Друштвото за управување ќе настојува да ги вложува средствата од имотот на Фондот во хартии од вредност, односно ќе го редуцира кредитниот ризик при своето инвестирање во хартии од вредност, со посредство на кредитни анализи, диверзификација на инвестициите и пратење на случувањата и тенденциите во економските и политичките услови.

**Ликвиден ризик:** Овој ризик постои со оглед на тоа што Фондот ќе вложува на пазари на капитал во развој кои имаат помала историја на функционирање на берзите и каде постои поголем ризик во однос на развиените пазари на капитал, што може да доведе до промена на вредноста на имотот на фондот, односно ризикот произлегува од неможноста брзо да се продадат финансиските средства по цена приближно еднаква на нивната реална вредност.

**Валутен ризик:** Поради флукуација на девизните курсеви во однос на македонскиот денар, може да се појави валутен ризик кој претставува промена на вредноста на финансиските инструменти во кои Друштвото за управување инвестира средства на Фондот, а кои не се изразени во домашна валута. Во тој случај Друштвото за управување ќе вложува во финансиски инструменти изразени во различни странски валути.

**Политички ризик:** Овој ризик е поврзан со можноста од евентуални внатрешно политички кризи на пазарите на земјите во кои ќе инвестира Друштвото за управување и промени во стопанското законодавство. Овој ризик е поврзан со водењето на политиката на една држава во негативна насока, која може да има негативно влијание на компаниите и инвеститорите да претрпат загуби. Друштвото за управување ќе се стреми да ги вложува средствата на Фондот во земји на кои може да се очекува минимално влијание на политичките кризи на пазарот на хартии од вредност.

**Ризик од промена на даночната регулатива:** Зголемените даночни стапки може да се одразат негативно врз финансиските резултати на Друштвото за управување. Ова ќе резултира со намалување на профитабилноста на вложувањата на Фондот. Промената на даночната регулатива е надвор од доменот на влијание на Друштвото за управување.

**Други ризици:** Други ризици кои можат да влијаат врз инвестирањето на средствата на Фондот се: можноста од нестабилност или воени дејствија во регионот и пошироко. Не можат да се предвидат некои идни прогнозирања во услови на екстремни ситуации, но може да се најдат начини за минимизирање на негативните ефекти.

#### **4.2 Ризици поврзани со Друштвото за управување и начинот на управување со тие ризици**

Друштвото за управување управува со капиталот за да се обезбеди дека ќе продолжи да работи и во иднина според принципот на континуитет преку настојување да постигне оптимален баланс помеѓу долговите и вкупната главнина. Структурата на капиталот на Друштвото за управување се состои од уплатен капитал, законски резерви, останати резерви, неконтролирачко учество и акумулирана добивка.

##### **Ризик на задолженост**

Раководството ја следи структурата на изворите на финансирање на Друштвото за управување на годишна основа. Како дел од ова следење, Раководството ги анализира трошокот на капиталот и ризиците поврзани со секоја одделна класа на капиталот.

##### **Оперативен ризик**

Оперативен ризик е ризикот од директна или индиректна загуба која произлегува од голем број различни причини поврзани со процесите на Друштвото за управување, вработените, технологијата и инфраструктурата и од надворешни фактори различни од кредитни, пазарни ризици и ризици на ликвидност, како што се оние кои произлегуваат од барањата на законската регулатива и општо прифатените стандарди за корпоративно однесување. Оперативните ризици произлегуваат од сите операции на Друштвото за управување. Примарната одговорност за развој и имплементација на контроли кои се однесуваат на оперативниот ризик е на Раководство на Друштвото за управување. Друштвото за управување активно ја прати изложеноста на оперативен ризик во сите организациски делови и процеси.

##### **Валутен ризик**

Друштвото за управување своето работење доминантно го одвива во рамките на платниот промет во РСМ. Според тоа најголем број од трансакциите се одвиваат во домашна валута. Само одреден број плаќање во мал обем се реализираат кон странство и тоа се единствените случаи во кои промената на курсот може негативно да влијае врз Друштвото за управување. Влијанието на овој ризик е мал.

##### **Пазарен ризик**

Ризикот од цената на капиталот е веројатноста дека цената на капиталот ќе флукуира и ќе влијае на фер вредноста на вложувањата во акции и останатите инструменти чија вредност произлегува од конкретни вложувања во акции или од индексот на цените на капиталот. Друштвото за управување е изложено на ризик од промена на цените на вложувањата во хартии од вредност и истиот е надвор од контрола на Друштвото за управување и како мерка за управување на овој ризик е диверзификација на хартиите од вредност по видови на имот.

##### **Кредитен ризик**

Друштвото за управување е изложено на кредитен ризик во случај кога неговите купувачи нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање, како и од пари и парични средства, депозити во банки и финансиски институции. Друштвото за управување нема изложеност на кредитен ризик за побарувањата од Фондовите со кои тоа управува.

##### **Каматен ризик**

Друштвото за управување се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога користи кредити и позајмици договорени по варијабилни каматни стапки или кога има пласирано средства кај други друштва или банки договорени по варијабилни каматни стапки.

##### **Ликвидносен ризик**

Ликвидносен ризик или ризик од неликвидност постои кога Друштвото за управување нема да биде во состојба со своите парични средства редовно да ги плаќа обврските спрема своите доверители. Друштвото за управување ги менаџира своите средства и обврски на таков начин што може да ги исполни сите свои доспеани обврски во секое време.

**4.3 Изјава:** Фондот е основан со Решение број 07-2483/10 од 31.10.2007 година издадено од Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија.

**4.4. Изјава:** Име на држава, локална самоуправа или меѓународна организација во чии хартии од вредност ќе се вложи повеќе од 35% од имотот на Фондот во следните држави: Република Северна Македонија, Хрватска, Србија, Црна Гора, Босна и Херцеговина и Словенија, земјите членки на Европската Унија, CEFTA и OECD.

#### **4.5 Дозволени вложувања во деривативни финансиски инструменти**

Друштвото за управување при диверзификација на ризици од вложување може да презема стратегии и техники за заштита од различни видови ризици при инвестирањето, преку вложување на средствата во термински и опциски договори и други финансиски деривативни инструменти со кои се тргува на регулирани пазари и/или деривативни финансиски инструменти со кои се тргува преку шалтер во согласност со Законот за инвестициски фондови.

**4.6.** Вложувањето во финансиски деривативни инструменти може да се користи исклучиво во насока на заштита од различните ризици како и остварување на инвестициските цели на Фондот, односно зголемување на приносот или смалување на трошоците на Фондот. Со користењето на финансиските деривативни инструменти нема да се менува инвестициската стратегија ниту, пак, ќе се зголеми изложеноста на ризици поголеми од оние кои се дефинирани со Проспектот, Статутот на Фондот како и законските прописи.

**4.7. Изјава:** Средствата на Фондот ќе бидат инвестирани во согласност со членот 66 од Законот за инвестициски фондови и согласно Правилникот за дозволени вложувања, ограничувања на вложувањата и пречекорување на ограничувањата за вложување на имотот на Фондот, донесен од Комисијата.

**4.8.** Фондот не реплицира пазарен индекс.

**4.9.** Нето вредноста на Фондот, Друштвото за управување со Фондот ја пресметува вкупната вредност на имотот на Фондот, ги утврдува сите обврски на Фондот настанати пред утврдувањето на нето вредноста, ја пресметува нето вредноста на имотот на Фондот и нето вредноста на имотот по удел. Пресметувањето на имотот на Фондот, обврските, нето вредноста и нето вредноста по удел, ја контролира и ја потврдува Депозитарната банка која истовремено е одговорна и за точноста на пресметките кои се доставуваат до Комисијата за хартии од вредност. Имотот на Фондот на денот на вреднување претставува збир на вредноста на сите видови средства кои со Законот се пропишани како дозволени вложувања и кои се во согласност со ограничувањата од Законот за вложување на средствата на Фондот пропишани и со Проспектот. Нето вредноста на имотот на Фондот на денот на вреднување се пресметува врз основа на пазарните вредности на хартиите од вредност и депозитите во финансиските институции и други имотни вредности на фондот, со одземање на обврските на Фондот на истиот ден. Обврските на Фондот може да бидат обврски врз основа на купување или продавање на имотот на Фондот, обврски кон Друштвото за управување врз основа на надомест и обврски кон Депозитарната банка врз основа на надомест, како и останати обврски (субдепозитарна банка, ревизија на извештаите) согласно Законот предвидени со Проспектот.

#### **4.9.1 Волатилност на Фондот**

Волатилноста на нето вредноста на имотот на Фондот е пресметана со употреба на стандардна девијација. Стандардната девијација се смета со неделни приноси за последните 5 години и така добиениот резултат се сведува на годишно ниво. Стандардната девијација на Иново Статус

Акции о.ф. на ден 25.08.2021 изнесува 7,0954%. Стандардната девијација го карактеризира Фондот во ризична класа 4, односно класа на фондови чија стандардна девијација се движи во рамките од 5% до 15%.

**4.10 Начин и време на пресметка на нето вредноста.** Пресметувањето на нето вредноста на имотот на Фондот се врши согласно Законот за инвестициски фондови и Правилник за утврдување на нето вредноста на имотот на отворен и затворен инвестициски фонд и за пресметување на нето вредноста на имотот по удел или по акции во инвестицискиот фонд донесен од Комисијата за хартии од вредност. Вкупниот број на удели на отворениот инвестициски фонд на денот на вреднувањето се утврдува со намалување на бројот на удели од претходниот ден на вреднувањето за бројот на удели кои отворениот инвестициски фонд ги повлекол за сметка на лицата кои на денот на вреднувањето поднеле барање за откуп на уделите во фондот и со тоа престанале да бидат иматели на уделите, а се зголемува за бројот на удели кои отворениот фонд ги издава на лицата чии средства на денот на вреднувањето се евидентирани на сметката на фондот со цел за купување на удели во отворениот инвестициски фонд, а сè во согласност со проспектоот и статутот на фондот. Барањата за откуп на удели и уплатите по барањата за купување на удели кои се примени надвор од работните денови или за време на празници, Друштвото за управување ќе ги пресмета по вредноста на нето имотот по удел од првиот нареден ден. Нето вредноста по удел и вкупниот број на удели на Фондот се пресметува и изразува во четири децимални места. Сите зголемувања и намалувања на бројот на удели на инвеститорите во Фондот треба да бидат пресметани и изразени во четири децимални места.

#### **4.11 Време, начин и зачестеност на пресметка на цените на уделите**

Нето вредноста по удел е нето вредност на имотот на Фондот поделена со бројот на уделите на Фондот на денот на вреднување на нето вредноста на имотот на Фондот.

Друштвото за управување секој работен ден за претходниот ја пресметува нето вредноста по удел на Фондот, најдоцна до 16 часот. Ден на пресметка е денот на кој што се пресметува нето вредноста на имотот на Фондот. Инвеститорите купуваат удели во Фондот според нето вредноста по удел на денот на купување (Т), доколку паричните средства се уплатени до 14:00 часот во тековниот ден. Доколку паричните средства се уплатат по 14:00 часот во тековниот ден, уделите се купуваат според нето вредноста по удел наредниот ден на вреднување (Т+1). Тоа значи дека инвеститорите купуваат удели по непозната цена односно вредност. Цената на уделите во Фондот е единствена цена еднаква на нето вредноста на имотот на Фондот по удел, која се пресметува врз основа на пазарната цена на сите хартии од вредност од портфолиото на Фондот. Цената на удели во Фондот се пресметува кога нето вредноста на имотот на Фондот ќе се подели со бројот на издадените удели, при што нето вредноста на имотот на Фондот е вредноста на имотот на Фондот намалена за обврските, а бројот на издадени удели е еднаков на бројот на уделите во моментот на пресметување на цената, земајќи ги предвид сите продажби и откупи извршени од моментот на последната пресметка до моментот на пресметката на новата цена. Продажбата на уделите на Фондот се врши по цена која е во согласност со Проспектоот на Фондот и која е утврдена на денот на кој е извршена уплатата на сметката на Фондот, зголемена за влезен надоместок. Утврдената цена на уделите во Фондот се објавува секогаш кога е извршено купување или продажба на уделите во Фондот, а најмалку два пати месечно. Објавувањето на цената на уделите во Фондот се врши на веб страницата на Друштвото за управување, наведена во Проспектоот на Фондот.

## **5. ИСТОРИСКИ ПОДАТОЦИ ЗА ПРИНОСОТ НА ФОНДОТ**

Историски гледано приносите на Фондот од почетокот на работењето по години се наведени подолу во Табелата: Приносот е пресметан на крајот од годината, т.е. на 31.12. за соодветната

година. За 2007 година референтни датуми за пресметување се земени од основање 21.11.2007 година до 31.12.2020 година. За 2021 година приносот е пресметан заклучно со 25.08.2021 година, т.е. со референтни датуми 31.12.2020 и 25.08.2021.

Година	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Принос	1,49%	-68,08%	23,02%	16,33%	-7,59%	-9,91%	1,85%	5,75%

Година	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Принос	-1,07%	5,29%	8,15%	6,36%	2,52%	-4,58%	6,86%

Приносите од минатото се од информативен карактер и не претставуваат индикација за можни приноси во иднината.

## 6. НАЧИН НА ПРЕСМЕТУВАЊЕ НА ИЗНОСОТ НА НАДОМЕСТОЦИТЕ И ТРОШОЦИТЕ НА ТОВАР НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ И ИНВЕСТИТОРОТ

### 6.1. НАДОМЕСТ И ТРОШОЦИ НА ТОВАР НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ

На товар на имотот на Фондот се наплатуваат следните трошоци:

- Надоместок за управување;
- Други трошоци:
  - Трошоци платени на Депозитарна банка;
  - Трошоци поврзани со купопродажба на имот на Фондот
  - Трошоци за водење на регистар на удели, вклучувајќи и трошоци за издавање потврда за трансакција или состојба на удел,
  - Трошоци за годишна ревизија,
  - Трошоци за изработка, печатење и поштарина на полугодишни и годишни извештаи за сопствениците на удели,
  - Трошок за исплата на данок на имот и добивка на отворениот Фонд,
  - Трошоци за објава на Проспект и други пропишани објави,
  - Трошоци за месечен надоместок на Комисија и
  - Други трошоци утврдени со Статутот и Проспектот на Фондот.

#### *Надоместок за управување*

Друштвото за управување на товар на имотот на Фондот наплатува надоместок за управување кој изнесува годишно до 2,5% од нето вредност на имотот на Фондот.

Надоместокот се пресметува врз основа на дневна нето вредност на Фондот, а по следната формула: остварен годишен надоместок за управување  $\times \frac{1}{365}$ .

#### *Надоместок на Депозитарна банка*

Друштвото за управување на товар на имотот на Фондот плаќа надоместоци и трошоци на Депозитарната банка за работите кои се дефинирани во договорот со Депозитарната банка, Законот, Статутот и Проспектот на Фондот и Тарифата за надоместоци и трошоци за вршење на работи на Депозитарната банка. На товар на имотот на Фондот, Друштвото за



управување на Депозитарната банка и плаќа надоместок на годишно ниво во зависност од висината на нето вредноста на имотот на Фондот за денот кој претходи на денот на вреднување, со примена на следниве стапки:

- |   |       |
|---|-------|
| ○ до 300.000.000,00 денари                  | 0,35% |
| ○ од 300.000.001,00 -600.000.000,00 денари  | 0,30% |
| ○ од 600.000.001,00 -1.800.000.000,00денари | 0,25% |
| ○ над 1.800.000.000,00денари                | 0,20% |

На товар на имотот на Фондот, Друштвото за управување на Депозитарната банка и плаќа и за трошоците за суб-депозитарна банка. Износот на овие трошоци е еднаков на реално остварените трошоци.

#### ***Трошоци поврзани со купопродажба на имот на Фондот***

На товар на имотот на Фондот, Друштвото за управување ги плаќа сите трошоците поврзани со купување и продавање на имот на Фондот, како што се:

- Трошоци за брокерски провизии
- Берзанска такса
- Централен депозитар за хартии од вредност
- Даноци
- Други трошоци поврзани со порамнување на трансакциите

#### ***Други трошоци кои ќе произлезат од работењето***

Други трошоци на товар на имотот на Фондот се:

- Трошоци за водење на регистар на удели, вклучувајќи и трошоци за издавање на потврда за трансакција или состојба на удел, како и трошоци за исплата на удел во добивката,
- Трошоци за годишна ревизија,
- Трошоци за изработка, печатење и поштарина на полугодишни и годишни извештаи за сопствениците на удели,
- Трошок за исплата на данок на имот и добивка на отворениот Фонд,
- Трошоци за објава на Проспект и други пропишани објави,
- Трошоци за месечен надоместок на Комисија и
- Други трошоци

Износот на овие трошоци е еднаков на реално остварените трошоци кои произлегуваат од договорите, односно тарифниците на релевантните институции, и истите се на товар на имотот на Фондот.

## **6.2. НАДОМЕСТ И ТРОШОЦИ НА ТОВАР НА ИНВЕСТИТОРИТЕ**

Надоместоците кои се наплатуваат од инвеститорот во Фондот се:

- влезен надоместок кој се одбива од износот за уплата во моментот на продажба на уделите,
- излезен надоместок кој се одбива од нето вредноста на имотот на отворениот фонд по удел во моментот на откуп,
- трошоци за печатење на обрасци за запишување на удели и
- други оперативни трошоци утврдени со Статутот и Проспектот на Фондот.

Надоместок за издавање на удели (влезен надоместок) претставува надоместок кој го плаќа инвеститорот при уплата на парични средства во Фондот, со цел купување удели и истиот се одбива од износот на уплата во моментот на продажба на уделите, односно во моментот на конвертирање на парични средства во удели.

Продажбата на уделите на Фондот се врши по цена која е утврдена на денот на кој е извршена уплатата на сметката на Фондот, зголемена за влезен надоместок.

## 1. Еднократна уплата

Влезниот надоместок се пресметува на вкупниот износ на уплата.

Влезниот надоместок се пресметува според следните стапки:

- до 100.000,00 денари	3,5%
- од 100.001,00 денари до 500.000,00 денари	3,0%
- од 500.001,00 денари до 1.000.000,00 денари	2,5%
- од 1.000.001,00 денари до 3.000.000,00 денари	2,0%
- од 3.000.001,00 денари до 5.000.000,00 денари	1,5%
- над 5.000.001,00 денари	1,0%

Влезниот надоместок се пресметува по формулата:

Влезен надоместок (денари) = Инвестирана сума (денари) X влезен надоместок (%) / (100 + влезен надоместок (%))

Пр. Ако се инвестираат 1035 денари влезниот надоместок ќе се пресмета:

Влезен надоместок (денари) =  $1035 * 3,5 / (100 + 3,5) = 35$  денари.

## 2. План на програмирани уплати

Инвеститорот имаат можност да изберат програмирано инвестирање, односно план на програмирани уплати. Кај програмираните уплати инвеститорот одлучува за висината на вкупниот влог и динамиката на уплата на пропорционалниот дел од вкупниот влог во минимален временски период од 2 години. Уплатите можат да бидат месечни, квартални, семестрални или годишни. За вкупниот износ на програмираната уплата, надоместокот за издавање на удели се наплаќа при уплатата на првиот пропорционален дел од вкупниот влог, односно за понатамошните уплати нема да се наплатува влезен надоместок. Висината на влезниот надоместок се одредува во зависност од износот на вкупниот влог, согласно стапките и начинот на пресметка за еднократна уплата.

Пример: Ако Инвеститорот одлучи да инвестира средства во вкупен износ од 360.000,00 денари за период од 3 години, тогаш програмираните уплати би изнесувале:

- 10.000,00 денари во случај на месечни уплати
- 30.000,00 денари во случај на квартални уплати
- 60.000,00 денари во случај на полугодишни уплати, и
- 120.000,00 денари во случај на годишни уплати

Влезниот надоместок за горенаведената сума е 3% т.е. влезен надоместок (ден) =  $360.000,00 * 3,00 / (100 + 3,00) = 10.484,50$  ден.. Оваа сума ќе биде наплатена еднократно со првата пропорционална уплата. Доколку инвеститорот се одлучи за инвестирање на истата сума но преку повеќе еднократни уплати, на пример десет еднократни уплати по 36.000 денари, сумата која би се платила на име влезен надоместок би изнесувал  $1217,50 \times 10 = 12.175,00$  денари. На

овој начин, програмираните уплати се поповолни во споредба со еднократните вложувања, во однос на влезниот надоместок кој е понизок. Инвеститорот кој пристапил на план за програмирани уплати го завршува програмот со последната пропорционална уплата (односно во моментот кога ќе ја уплати вкупната договорена сума). Инвеститорот може да го прекине планот на програмирани уплати со поднесување на налог за делумен или целосен откуп на удели во Фондот, пред комплетирањето на планот на програмирани уплати. Во тој случај, инвеститорот неможе да побарува враќање на веќе наплатените надоместоци или услови за плаќање на понизок надоместок на натамошни уплати. Влезниот надоместок за сите дополнителни уплати кои не се опфатени во планот на програмирани вложувања се наплатува во согласност со горенаведените стапки за еднократни плати, и соодветниот начин на пресметка.

### 3. Нееднакви уплати во одреден временски период

Инвеститорите имаат можност да изберат да вложат одредена сума на средства во утврден временски интервал преку нееднакви уплати, со што ќе се квалификуваат во група со понизок влезен надоместок.

Пример: Инвеститорот донесува одлука дека ќе уплати средства во износ од 360.000,00 денари во рок од 3 години. Во тој случај инвеститорот има обврска да го уплати наведениот износ во утврдениот временски период во зависност од расположивите средства. Влезниот надоместок за горенаведената сума е 3% т.е. Влезен надоместок (ден) =  $360.000,00 * 3,00 / (100 + 3,00) = 10.484,50$  ден. Оваа сума ќе биде наплатена при првата(те) нееднаква(и) уплата(и), односно за понатамошните уплати нема да се наплатува влезен надоместок. Доколку инвеститорот се одлучи за инвестирање на истата сума но преку повеќе еднократни уплати на пример десет еднократни уплати по 36.000 денари, сумата која би се платила на име влезен надоместок би изнесувала  $1217,50 \times 10 = 12175,00$  денари. На овој начин, нееднаквите уплати во одреден временски период се поповолни во споредба со еднократните вложувања, во однос на влезниот надоместок која е пониска. Инвеститорот кој пристапил на нееднакви уплати во одреден временски период, истите ги завршува во моментот кога ќе ја уплати вкупната договорена сума. Разликата во влезниот надоместок која важи за еднократна уплата и нееднакви уплати во одреден временски период, која би се појавила како резултат на неисполнување на обврските за уплата на вкупната договорена сума која инвеститорот се обврзал да ја вложи, ќе биде дополнително наплатена со задржување на средства во висина на разликата при првиот нареден откуп на удел.

### 4. Договор за инвестициски план

Договор за инвестициски план претставува договор во корист на трети лица, кои што со склучување на ваквиот договор стануваат членови на инвестицискиот план, односно крајни корисници. Овој договор може да биде склучен помеѓу правно лице – кое може да се јави како работодавач или обезбедувач на стоки и услуги, здружение на работодавачи, професионално здружение, синдикат, конзорциум или друг облик на здружување на лица кој е регистриран согласно со закон (во понатамошниот текст: Организатор) и Друштвото за управување. Врз основа на Договорот, Организаторот се обврзува да уплатува парични средства во Фондот со цел купување на удели во корист на своите вработени, односно членови, а Друштвото за управување е обврзано да ги вложува тие средства согласно Законот, Статутот, Проспектот, како и поставените цели и инвестициската политика на Фондот. Организаторот е должен да достави до Друштвото за управување известување за престанок на работен однос, деловен однос, односно за престанок на сите идни уплати на сметка на било кој член, по било кој основ. Член на инвестициски план на кого му престанал работниот однос, деловниот однос, односно

својство на член на Организаторот, може да остане во Фондот или да поднесе Барање за откуп на удели, согласно со Статутот и Проспектот на Фондот.

#### 5. Дополнително намалување на трошоци за издавање на удели (влезен надоместок)

Акционерите на Друштвото за управување се ослободуваат од плаќање на влезниот надоместок. Друштвото за управување може да го намали или во целост ослободи од плаќање на трошокот за издавање на удели доколку инвеститорот е банка или клиенти вклучени во инвестициски план под покровителство на банката, инвестициски фонд, осигурителна компанија, пензиски фонд, брокерски куќи, како и други институционални инвеститори. Доколку се оцени дека се работи за клиент-правно или физичко лице кое што може да допринесе за значаен раст на ангажираните средства во фондот, да привлече дополнителни клиенти, значајно да ја подобри состојбата на средствата и на тој начин да обезбеди законска усогласеност на Фондот, Одборот на директори може да го намали или во целост ослободи од плаќање на трошок за издавање на удели. Секое намалување односно ослободување од плаќање на трошокот за издавање на удели е предмет на одобрување од страна на Одборот на директори.

На сите вложувачи кои во определен временски промотивен период ќе извршат еднократна уплата во Фондот нема да им се наплатува влезен надоместок.

#### ***Надоместок за откуп и исплата на удели (излезен надоместок)***

Излезен надоместок кој се одбива од нето вредноста на имотот на отворениот фонд по удел во моментот на откуп, односно во моментот на конвертирање на удели во парични средства.

Трошоци за откуп и исплата на удели од Фондот (излезен надоместок) ќе се наплатува доколку се повлечат инвестираните средствата во рок пократок од три (3) години од моментот на купување на удели во Фондот. Трошокот за откуп и исплата на удели се пресметува во висина од 1% на исплатениот износ.

Трошоци за откуп и исплата на удели од Фондот (излезен надоместок) ќе се наплатува од 1,5% доколку инвеститорот оствари принос повисок од 15% на годишно ниво.

Излезниот надоместок не се наплатува во случај на ликвидација на Фондот без оглед на причините за ликвидација.

Во случај на најава за воведување или зголемување на висината на излезниот надоместок, истиот не се наплатува до добивање на одобрение од страна на Комисијата за хартии од вредност за измени на Проспектот во кој се утврдува воведување или зголемување на износот на излезниот надоместок.

Излезниот надоместок се пресметува по следната формула:

Излезен надоместок (денари) = Број откупени на удели X Нето вредност по удел (денари) X излезен надоместок (%) / (100+ излезен надоместок (%))

Пр. Ако се изврши откуп на 500,0000 удели, а цената на откуп е 40,0000 денари и излезниот надоместок 1% тогаш:

Излезен надоместок (денари) = 500,000 X 40,0000 X 1 / (100+1) = 198,0198 денари.

#### ***Трошоците за печатење на обрасци за запишување на удели***

Трошоците за печатење обрасци за запишување на удели нема да се наплатуваат и истите се на товар на Друштвото за управување.

#### ***Други оперативни трошоци утврдени со Статутот и Проспектот***

Други оперативни трошоци кои ќе произлезат во текот на работењето како што се: трошоци за маркетинг; трошоци за издавање извод од индивидуална сметка на барање на сопственикот на удел; трошоци за доделување на лозинка за пристап на индивидуалната сметка преку веб страната и други стварни трошоци нема да се наплатуваат.

Влијанието на годишниот надомест за управување, трошоците за управување и работа ги намалува идните приходи на вложувачите.

## **7. ЦЕЛЕН ПАЗАР И СТРУКТУРА НА ВЛОЖУВАЊА НА ФОНДОТ**

Развојот на Фондот се следи секојдневно преку вредноста на поединечниот удел која се објавува согласно законските и подзаконските прописи, Статутот и Проспектот на Фондот.

Структурата на вложувањата на Фондот се објавува квартално, најдоцна во рок од 10 дена по истекот на кварталот за кој се однесуваат податоците.

Структурата на вложувањата на Фондот е дадена во Прилог 1 од Овој Проспект

## **8. ЦЕЛНА ГРУПА НА ИНВЕСТИТОРИ ЗА КОИ Е НАМЕНЕТО ВЛОЖУВАЊЕТО ВО ФОНДОТ**

Основна група на инвеститори се оние инвеститори со добра инвестициска култура кои можат да поднесат среден до висок ризик на вложување. Тоа се инвеститори кои би сакале да учествуваат на пазарот на ризични активи, но не би сакале да го поднесат ризикот самостојно, туку се определуваат преку инвестирање во Фондот. Преку инвестирањето во Фондот им се дава можност за повисок принос преку прифатлив степен на ризик. Иново Статус Акции е наменет за лица (граѓани, фирми, институции) кои:

- се подготвени да прифатат умерен до висок степен на инвестициски ризик, со цел реализирање на повисок принос

- сакаат да имаат брза ликвидност,

- се подготвени да инвестираат парични средства на подолг рок

- сакаат диверзификација на ризикот на своето портфолио

- сакаат парите да им бидат управувани од професионални менаџери на пазарот

При управувањето со средствата на Фондот, Друштвото за управување има за цел остварување на принос за сопствениците на удели, почитувајќи ги ограничувањата во вложувањата, како и потребата од ликвидност и сигурност на средствата.

Секоја потенцијален инвеститор треба јасно да ги дефинира своите инвестициски цели, да го оцени прифатливиот степен на ризик, временскиот хоризонт на вложување и очекуваната висина на принос.

Во Фондот може да вложуваат домашни и странски, физички и правни лица, кои сакаат да вложуваат дел од своите парични средства во диверзифициран продукт, структуриран претежно од акции со прифатлив степен на ризик за постигнување на повисок принос.

## **9. ВРЕМЕТРАЕЊЕ НА ФИСКАЛНАТА ГОДИНА**

Фискалната година трае од 1 Јануари до 31 Декември.

## **10. ДАТУМ НА ИЗДАВАЊЕ НА ПРОСПЕКТ**

Проспектот е донесен на ден 21.10.2007 година, а важи од денот на добивање согласност на Одлуката за одобрување на Проспектот од страна на Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија, со Решение бр. 07-2483/10 од 31.10.2007 година.

Измени на Проспектот на Отворениот инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ се направени со Одлука бр.02-68/2од 27.08.2021 година од Одбор на директори, а истите стапуваат на сила по добивање согласност од Комисијата за хартии од вредност на Република

## **II ПОДАТОЦИ ЗА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ОТВОРЕНИ И ЗАТВОРЕНИ ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ (во понатамошниот текст: Друштво за управување)**

### **1. Назив, седиште и матичен број на Друштвото за управување**

Целосниот Назив на Друштвото за управување е: Друштво за управување со отворени и затворени инвестициски фондови ИНОВО СТАТУС АД СКОПЈЕ (во понатамошен текст: Друштво за управување).

Скратениот назив на Друштвото за управување гласи: ИНОВО СТАТУС АД Скопје.

Седиштето на Друштвото за управување е на ул.Македонија бр. 27/2-13, 1000 Скопје, Република Северна Македонија.

Матичниот број на Друштвото за управување е 6255582.

### **1.2. Датум на основање на Друштвото за управување и престанување на постоењето, доколку е основано на определено време**

Друштвото за управување е основано на ден 21.08.2007 година. Друштвото за управување се основа на неопределено време.

### **1.3. Број и датум на одобрение за основање на Друштвото за управување**

Друштвото за управување е основано со одобрение од Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија, со Решение бр. 07-1562/6 од 08.08.2007 година. Друштвото за управување е запишано во Централниот Регистар на Република Македонија, Трговскиот регистар на ден 21.08.2007 година.

2. Друштвото за управување управува со еден Отворен Инвестициски фонд Иново Статус Акции кој е основан на 21.10.2007 година. Нето вредност на имотот на Фондот на ден 28.09.2021 година изнесува 64.314.481,40 денари со број на сопственици на документи за удели 65, со број на 1.751.064,1420 удели во оптек и нето вредност по удел 36,7288 денари.

## **3. Членови на Одбор на директори на Друштвото за управување**

**Иван Костадинов Овчаров** е неизвршен член, Претседател на Одборот на директори на Друштвото за управување, државјанин на Р.Бугарија. Иван Овчаров е дипломиран економист, на Универзитетот Св.Кирил и Методиј во Софија, Економски факултет. Исто така, е Магистар со специјалност финансии на УНСС, Софија. Своето работно искуство го започнува во 2003 година во Финанс Директ АД Софија, како Извршен директор и портфолио менаџер. Денес работи во Актива Асет Менаџмент како Прокуррист. Има познавање од англиски и руски јазик. Се има здобиено со Уверение за положен стручен испит за вршење на работи со хартии од вредност во Р.Бугарија-издаден од Комисија за хартии од вредност на Р. Бугарија во 2005 година и Уверение за лиценциран брокер на Франкфуртската берза. Во текот на своето работно искуство посетувал голем број на обуки каде што го усовршувал своето знаење во областа на своето работење. Членот е со мандат од 4 години заклучно до 06.04.2024 година.

Друштва во кои бил член на одбор на директори односно управен и надзорен одбор односно е содружник односно акционер во последните пет години се следните: член е на Одборот на директори на Актива Асет Менаџмент АД Софија, член е на одборот на директори на



Друштвото за управување со инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје. Членот на Одборот на директори не поседува акции од издавачи од Република Северна Македонија.

Против лицето нема изречена никаква прекршочна санкција забрана за вршење професија, дејност или должност, во областа на правото, банкарството, сметководството, осигурувањето, управувањето со средства и инвестирање, управување со пензиски фондови или други финансиски услуги во последните пет години. Лицето не било член на одбор на директори односно управен и надзорен одбор на правно лице против кое е поведена предстечајна, стечајна или ликвидациона постапка во последните пет години. Лицето не врши други активности надвор од работењето на Друштвото за управување, значајни за Друштвото за управување.

**Олга Димитрова Јорданова**, неизвршен и независен член на Одбор на директори на Друштвото за управување, државјанин на Република Бугарија. дипломиран физичар, на Универзитетот Св.Климент Охридски во Софија. Исто така, е Магистар по физика на Универзитетот Св.Климент Охридски во Софија. Своео работно искуство го започнува во 1995 година како помошник на Извршниот директор во Инвестициски фонд Нова Бугарија. Потоа работи како брокер во Хеџер ДОО Софија, потоа во Дарик Асет Инвестмент ДОО Софија, и Златен лев Брокери, и како инвестициски советник. Од 2008-2012 година работи како фонд менаџер во Ултима Капитал менаџмент АД Софија. Многу кратко време од 6 месеци во 2012 година работи како инвестициски консултант во Сентинел Асет Менаџмент АД Софија. Во Евофинанс работи како брокер и портфолио менаџер. Од Август 2012 година е Извршен директор, инвестициски советник на Друштвото за управување за управување со инвестициски фондови Актива Асет Менаџмент АД Софија. Се има здобиено со Уверение за положен стручен испит за вршење на работи со хартии од вредност во Р.Бугарија-издаден од Комисија за хартии од вредност на Р. Бугарија во 1998 година. За иневстициски советник има Уверение издаден од Комисија за хартии од вредност на Р. Бугарија во 2006 година. Во текот на своето работно искуство посетувала голем број на обуки каде што го усовршувал своето знаење во областа на своето работење. Членот е со мандат од 4 години заклучно до 06.04.2024 година.

Друштва во кои бил член на одбор на директори односно управен и надзорен одбор односно е содружник односно акционер во последните пет години се следните: член е на Одборот на директори на Актива Асет Менаџмент АД Софија, член е на Одборот на директори на Друштвото за управување за управување со инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје. Членот на Одборот на директори не поседува акции од издавачи од Република Северна Македонија.

Против лицето нема изречена никаква прекршочна санкција забрана за вршење професија, дејност или должност, во областа на правото, банкарството, сметководството, осигурувањето, управувањето со средства и инвестирање, управување со пензиски фондови или други финансиски услуги во последните пет години. Лицето не било член на одбор на директори односно управен и надзорен одбор на правно лице против кое е поведена предстечајна, стечајна или ликвидациона постапка во последните пет години. Лицето нема сопствено учество во основната главнина на Друштвото за управување. Лицето не врши други активности надвор од работењето на Друштвото за управување, значајни за Друштвото за управување.

**Јордан Цветанов Цанов**, неизвршен член на Одбор на директори на Друштвото за управување, државјанин на Република Бугарија. Јордан Цанов е со високо образование, магистар по историја на Универзитетот во Софија Климент Охридски, магистар по право на Југозападен Универзитет во Софија Неофит Рилски, магистер по маркетинг и реклама на Нов Бугарски Универзитет во Софија. Има познавање на англиски јазик.

Друштва во кои бил член на одбор на директори односно управен и надзорен одбор односно е содружник односно акционер во последните пет години се следните: акционер е во Иново Статус АД Скопје со 100% од основната главнина на Друштвото за управување за управување.

Против лицето нема изречена никаква прекршочна санкција забрана за вршење професија, дејност или должност, во областа на правото, банкарството, сметководството, осигурувањето,

управувањето со средства и инвестирање, управување со пензиски фондови или други финансиски услуги во последните пет години. Лицето не било член на одбор на директори односно управен и надзорен одбор на правно лице против кое е поведена предстечајна, стечајна или ликвидациона постапка во последните пет години.

Лицето има сопствено учество во основната главнина на Друштвото за управување. Лицето не врши други активности надвор од работењето на Друштвото за управување, значајни за Друштвото за управување. Членот е со мандат од 4 години заклучно до 06.04. 2024 година.

Акционер е во Иново Статус АД Скопје со 100% од основната главнина на Друштвото за управување за управување.

**4. Миа Стефановска-Зографска**, извршен член на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје, со завршен Правен Факултет во Скопје, насока финансиско право. Исто така е со положен испит за работа со хартии од вредност во 2003 година организиран од страна на Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија, и добиена дозвола за брокер во 2006 година. Во 2005 година се стекнува и со Уверение за положен правосуден испит. Именувана е за Извршен директор на Друштвото за управување од 2007 година, за потоа при усогласување на работењето на Друштвото за управување со новиот Закон за инвестициски фондови е повторно именувана за член на Одбор на директори на Друштвото за управување со Одлука од Собрание на Друштвото за управување донесена на 11.11.2009 година, а со Одлука на Одбор на директори на Друштвото за управување донесена на 11.11.2009 година е именувана за Главен извршен директор на Друштвото за управување за што е добиена согласност од Комисија за хартии од вредност. Сеуште е на местото Главен Извршен директор на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје.

Од Јуни 2001 до Август 2007 година година е вработена во Македонска берза АД Скопје во Дирекцијата за правни работи и членство. Од Април 2007 година е назначена за извршен член на Одборот на директори на Друштвото за управување до денес. Членот е со мандат од 4 години заклучно до 06.04. 2024 година.

Лицето не било член на одбор на директори односно управен и надзорен одбор односно содружник и/или акционери во било кое време во последните 5 години.

Против лицето нема изречена никаква прекршочна санкција забрана за вршење професија, дејност или должност, во областа на правото, банкарството, сметководството, осигурувањето, управувањето со средства и инвестирање, управување со пензиски фондови или други финансиски услуги во последните пет години. Лицето не било член на одбор на директори односно управен и надзорен одбор на правно лице против кое е поведена предстечајна, стечајна или ликвидациона постапка во последните пет години.

Лицето нема сопствено учество во основната главнина на Друштвото за управување. Лицето не врши други активности надвор од работењето на Друштвото за управување, значајни за Друштвото за управување.

Малцински акционер во последните 5 години во кои сеуште е акционер: Комерцијална банка АД Скопје и Макпетрол АД Скопје.

**5. Благој Митров**, извршен член на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје, дипломиран електроинженер, со постдипломски студии за бизнис администрација (ГСВА), магистер за бизнис тренинг (МВТ), бизнис тренер (СЕФЕ). Поседува лиценца за работа со хартии од вредност и лиценца за инвестициски советник добиени од Комисијата за работа со хартии од вредност на Република Македонија, со работно искуство од 34 години.

Со Одлука од Собрание на Друштвото донесена на 11.11.2009 година е избран за член во Одбор на директори на Друштвото, а со Одлука на Одбор на директори на Друштвото донесена на 11.11.2009 година е именуван за Извршен директор на Друштвото за управување со инвестициски фондови Иново Статус АД Скопје, за што е добиена согласност од Комисија за

хартии од вредност. Сеуште е на местото Извршен директор на Друштвото за управување. Членот е со мандат од 4 години заклучно до 06.04. 2024 година.

Против лицето нема изречена никаква прекршочна санкција забрана за вршење професија, дејност или должност, во областа на правото, банкарството, сметководството, осигурувањето, управувањето со средства и инвестирање, управување со пензиски фондови или други финансиски услуги во последните пет години. Лицето не било член на одбор на директори односно управен и надзорен одбор на правно лице против кое е поведена предстечајна, стечајна или ликвидациона постапка во последните пет години.

Лицето нема сопствено учество во основната главнина на Друштвото за управување. Лицето не врши други активности надвор од работењето на Друштвото за управување, значајни за Друштвото за управување.

Малцински акционер во последните 5 години во следните акционерски друштва: Адинг АД Скопје, Алкалоид АД Скопје, Аутомакедонија АД Скопје, Бетон АД Скопје, Бим Свети Николе, Унибанка АД Скопје, ФЗЦ 11-ти Октомври АД Куманово, Европа, Факом, Фабрика Карпош АД Скопје, Фустеларко Борец, Гранит АД Скопје, ГТЦ АД Скопје, РЖ ИТШ АД Скопје, Осигурување Македонија АД Скопје, Комерцијална Банка АД Скопје, Квасара Битола, Макошпед АД Скопје, Македонска берза, Мермерен Комбинат АД Прилеп, Мода Свети Николе, Метропол Охрид, Макпетрол АД Скопје, Македонски телеком АД Скопје, Македонија турист АД Скопје, Шпаркасе банка, Окта АД Скопје, Пекабеско, Попова кула, Прилепска пиварница АД Прилеп, Раде Кончар апаратна техника, Реплек АД Скопје, Стопанска банка АД Битола, Централна кооперативна банка, РИК Силекс, Сковин АД Скопје, Скопска пивара, Скопски пазар(приоритетни), Стопанска банка АД Скопје Макстил АД Скопје (обични и приоритетни), Макстил, РЖ Техничка контрола, Тетекс АД Тетово, НЛБ банкае, ТТК Банка АД Скопје, Усје АД Скопје, РЖ Услуги АД Скопје, ЗК Пелагоника, Жито полог и Топлификација.

Членовите на Одборот на директори се именуваат со мандат од четири (4) години. Еден член на Одборот на директори поседува 100 % сопствено учество во основната главнина на Друштвото за управување и во гласачката структура на Друштвото за управување.

#### 4. Основна главнина и акционери кои имаат квалификувано учество во Друштвото за управување

Висината на основната главнина на Друштвото за управување изнесува 217.654 Евра, во денарска противвредност според среден курс на Народна банка на Република Македонија, објавен на денот пред донесувањето на Одлука за зголемување на основната главнина на Друштвото за управување со издавање на нови влогови од четврта емисија на обични акции, по пат на приватна понуда, а се состои од парични влогови во висина од 50.000 Евра.

Фирма и седиште на акционерите	Износ и број на акциите во Друштвото за управување	учество во вкупниот број на акции со право на глас во Друштвото за управување (%)
<b>ЕЈ СИ ЕМ КОНСУЛТ ЕООД СОФИЈА</b> , адреса на ул.Н.В. Гогол бр.5, кат 1, стан 1, 1000 Софија, општина Столична, реон Средец	<b>217654</b>	<b>100%</b>

## **5. Назив, седиште и матичен број, датум на основање и негов упис во Централен Регистар, име на одговорно лице**

Врз основа на член 8, став 2 од Законот за инвестициски фондови и Правилникот за начинот, постапката и видот на активности кои може друштвото за управување со инвестициски фондови да ги пренесе на трети лица, а по претходно добиена согласност од Комисијата за хартии од вредност, Друштвото за управување има пренесено извршување на активности на:

1. Друштво за сметководствени услуги и финансиски консалтинг **Инвестко ДООЕЛ Скопје**, со седиште на ул. Јуриј Гагарин бр.16/1-3, 1000 Скопје, претставувано од управителот Сузана Кузманоска. Наведеното правно лице е овластено да извршува административни работи кои се однесуваат на водењето на деловни книги и сметки и изготвување на финансиски извештаи за сметка на Друштвото за управување.

## **6. Битни одредби од Договорот со Депозитарна банка**

При извршувањето на своите обврски Депозитарната банка дејствува независно и исклучиво во интерес на сопствениците на удели во фондовите со кои управува Друштвото за управување. Депозитарната банка, покрај чувањето на имотот на Фондот, ги врши и следните работи утврдени со Законот:

- Чување на имотот на Фондот;
- Проверка дали издавањето и откупот на удели за сметка на Фондот се врши согласно со Законот и правилата на Фондот;
- Проверка дали пресметката на нето вредноста на уделите во Фондот е во согласност со законската регулатива и важечките прописи, како и Стаутот и Проспектот на Фондот;
- Ги извршува налозите од Друштвото за управување во врска со трансакциите со хатиите од вредност и друг имот кој го сочинува портфолиото на Фондот, под услов да не се во спротивност со Законот, прописите донесени од Комисијата за хартии од вредност, со Проспектот и/или Статутот на Фондот;
- Осигурува дека трансакциите со хартиите од вредност ќе бидат намирени, односно достасаните парични побарувања ќе бидат наплатени во законските или договорените рокови;
- Го известува Друштвото за управување за активностите кои се однесуваат на имотот на Фондот и ги извршува неговите налози;
- Ги наплатува сите приходи и други права кои достасуваат во корист на Фондот, а кои произлегуваат од неговиот имот;
- Осигурува приходите на Фондот да се користат во согласност со Законот, Статутот и Проспектот на Фондот, а трошоците кои ги плаќа Фондот да се во согласност со одредбите од Законот, и условите од Статутот и Проспектот на Фондот;
- Извршува други работи кои се предвидени со депозитарниот договор меѓу Друштвото за управување и Депозитарната банка;
- Води евиденција на работењето кое го врши како Депозитарна банка, за секој фонд поединечно, и редовно ја усогласува со евиденцијата на Друштвото за управување;
- Го пријавува до Комисијата за хартии од вредност секое кршење на одредбите од Законот;
- На ревизорите и на другите лица овластени да вршат увид, вклучувајќи ја и Комисијата за хартии од вредност, им овозможува пристап до податоците и до сметките поврзани со инвестициските фондови и нивниот имот;

- Други работи кои се предвидени со депозитарниот договор, законските прописи и Правилата за вршење на работи на депозитарна банка за отворени инвестициски фондови.

Во случај кога Фондот има средства надвор од територијата на Република Македонија, Депозитарната банка избира и суб-депозитарна банка за чување на тие средства, која е банка или специјализирана депозитарна институција која има дозвола за работа издадена од надлежен орган во земја надвор од Република Македонија, и е овластена за таква дејност согласно со законите на државата каде што ќе се врши чување на средствата на Фондот.

Депозитарната банка во свое име, а за сметка на сопствениците на удели, ги остварува нивните побарувања спрема Друштвото за управување. Тоа не го исклучува правото на сопствениците на удел сами да ги остваруваат своите побарувања.

Депозитарната банка е одговорна пред Друштвото за управување и пред сопствениците на удели во Фондот за штетата настаната од невршење или неправилно вршење на работите утврдени со Законот и во договорот помеѓу Друштвото за управување и Депозитарната банка.

Депозитарната банка е должна работите за кои е овластена врз основа на договорот помеѓу Друштвото за управување и Депозитарната банка, да ги врши со внимание на добар стопанственик.

#### **7. Други важни активности на Друштвото за управување**

Друштвото за управување има дозвола за работење од Комиисјата за хартии од вредност да врши работи на инвестициско советување при вложување во хартии од вредност во согласност со закон.

Друштвото за управување е должно управувањето со Фондот да го врши со внимание на добар стопанственик, да се придржува на начелата на совесност и чесност, навремено и целосно да ги исполнува сите права и обврски предвидени со Законот, Проспектот и Статутот на Фондот.

Друштвото за управување при извршување на работењето ќе се придржува на сите законски ограничувања, забранети дејства и судир на интереси, а се со цел остварување на интересите на сопствениците на удели во Фондот.

Друштвото за управување е одговорно за вршење на дејноста на управување со Фондот во согласност со законските и подзаконските прописи, Статутот и Проспектот на Фондот.

Друштвото за управување одговара за штетата причинета на сопствениците на удели во Фондот за делување спротивно на одредбите од Законот, подзаконските прописи, Статутот и Проспектот на Фондот.

Друштвото за управување одговара за правните работи склучени во свое име и за сметка на сопствениците на удели во Фондот, со целокупниот свој имот.

Друштвото за управување започнало со управување со Фондот на ден 21.11.2007 година.

#### **8. Листа на лицата со кои Друштвото за управување има склучено договор за пренесување активности**

Друштвото за управување има склучено договор за пренесување активности со ИНВЕСТКО ДОО Скопје, ул Партизански одреди бр. 8/м, Скопје.

Наведеното правно лице е овластено да извршува административни работи кои се однесуваат на водење на деловни книги и сметки и изготвување на финансиски извештаи за сметка на Друштвото за управување, а на основа на добиена согласност од Комисија на хартии од вредност со Решение УП 1 број 07-2 од 07.12.2009 година.

#### **9. Место за можен увид во општите акти на Друштвото за управување**

Увид во општите акти на Друштвото за управување (Статутот и другите општи акти на Друштвото за управување) може да се изврши во деловните простории на ул.Македонија бр.27/2-13, 1000 Скопје и на интернет страната на Друштвото за управување.



### **III ПОДАТОЦИ ЗА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА**

Депозитарна банка на Фондот е НЛБ Банка АД Скопје, со седиште на ул. Мајка Тереза бр. 1 , 1000 Скопје. Изборот на НЛБ Банка АД Скопје за Депозитарна банка на Фондот е одобрен со Решение од Комисијата за хартии од вредност број УП 07-1562/6 од 08.08.2007 година.

Банката е регистрирана во Централниот регистар на Република Северна Македонија под даночен број 4030993191133, ЕМБС 4664531 со седиште на територијата на Република Северна Македонија и има добиено согласност од Народната Банка на Република Македонија за вршење на активноста чувар на имот: Решение бр 1849 од 11.03.2008 година.

Банката редовно ги ажурира податоците дадени во оваа глава. Податоците кои ги собира за сопствениците на удели за Фондот за кои ја извршува активноста банка чувар на имот им се достапни на сопствениците на удели.

### **IV ПОДАТОЦИ ЗА ЛИЦАТА ШТО СЕ ОДГОВОРНИ ЗА ИЗДАВАЊЕ НА ПРОСПЕКТОТ**

#### **1.ИЗЈАВА НА ЛИЦАТА ОДГОВОРНИ ЗА ИЗДАВАЊЕ НА ПРОСПЕКТОТ**

„Изјавуваме дека, според нашите уверувања и во согласност со нашите сознанија и податоците со кои располагаме, податоците наведени во Проспектот се веродостојни, потполни и точни и дека во Проспектот се наведени сите потребни информации врз основа на кои вложувачите можат да добијат правилна претстава за отворениот фонд и врз основа на кои можат да донесат правилна одлука за вложување или не, во удели на отворениот инвестициски фонд, а особено да добијат претстава за ризиците кои се поврзани со инвестицискиот фонд и неговото портфолио. „

- Иван Овчаров, неизвршен член и Претседател на Одбор на директори;
- Олга Јорданова, неизвршен и независен член во Одбор на директори;
- Јордан Цанов, неизвршен член во Одбор на директори;
- Миа Стефановска -Зографска, извршен член, Главен извршен директор
- Благој Митров, извршен член, Извршен директор

#### **2.ЛИЦА ЗА КОНТАКТ ВО ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ**

Миа Стефановска -Зографска- Главен Извршен директор (тел:+389 2 3298 674)  
Благој Митров –Извршен директор ( тел:+389 2 3298 674; факс:+389 2 3298 675).

#### **ОДБОР НА ДИРЕКТОРИ**

Неизвршен член, Претседател

**Иван Овчаров**

Неизвршен член

**Јордан Цанов**

Независен член

**Олга Јорданова**

Главен извршен директор

**Миа Стефановска-Зографска**

Извршен директор

**Благој Митров**



**ПРИЛОГ БР.1**

**ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 25.08.2021**  
**ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**  
**ИД на Фондот: РОИФ0331102007ИНСТАК6255582**

Позиција	број на акции	набавна цена по акција	вкупно набавна цена	вредност на датумот на извештајот	вредност по акција	учество во сопственоста на издавачот (%)	учество во имотот на фондот (%)
<b>АКЦИИ</b>							
<b>Обични акции</b>							
Стопанска банка АД Битола	285	2.055,0000	585.675,0000	869153,1000	3049,6600	0,0729	1,3227
Комерцијална банка АД Скопје	200	2.687,0000	537.400,0000	2128006,0000	10640,0300	0,0088	3,2385
Стопанска банка АД Скопје	2.341	161,6700	378.469,4700	3055426,3800	1305,1800	0,0134	4,6499
ТТК Банка АД Скопје	1.245	1.028,0500	1.279.922,2500	1805250,0000	1450,0000	0,1371	2,7473
Макпетрол АД Скопје	38	18.933,8169	719.485,0422	3117474,7800	82038,8100	0,0338	4,7443
Аутомакедонија АД	158	1.504,0000	237.632,0000	395000,0000	2500,0000	0,1914	0,6011
Скопски пазар АД Скопје	72	5.249,0000	377.928,0000	381600,0000	5300,0000	0,1015	0,5807
Гранит АД Скопје	868	478,0000	414.904,0000	1083350,8000	1248,1000	0,0283	1,6487
Адинг АД Скопје	1.102	285,1800	314.268,3600	718504,0000	652,0000	0,2852	1,0935
Усје АД Скопје	10	13.924,2004	139.242,0040	315010,0000	31501,0000	0,0018	0,4794
Бетон АД Скопје	94	5.869,5500	551.737,7000	376045,1200	4000,4800	0,1723	0,5723
Раде Кончар АД Скопје	742	1.846,4400	1.370.058,4800	1484742,0000	2001,0000	0,3598	2,2596
Алколоид АД Скопје	155	4.128,2300	639.875,6500	2584532,0000	16674,4000	0,0108	3,9333
ЗК Пелагонија АД Битола	45	2.220,0000	99.900,0000	162045,0000	3601,0000	0,0222	0,2466
Жито Вардар АД Велес(востечај)	50	1.199,9999	59.999,9950	0,0000	0,0000	0,0685	0,0000
Квасара АД Битола	16	7.736,5000	123.784,0000	208000,0000	13000,0000	0,1280	0,3165

РЖ Валавница за ленти АД Скопје	190	83,0000	15.770,0000	2090,0000	11,0000	0,0016	0,0032
РЖ Макстил АД Скопје	1.761	108,5800	191.209,3800	173176,7400	98,3400	0,0120	0,2635
ТЕТЕКС АД Тетово	467	390,0000	182.130,0000	1017536,9600	2178,8800	0,1128	1,5485
Хотели Метропол АД Охрид	1.192	199,6500	237.982,8000	298000,0000	250,0000	0,1152	0,4535
РЖ Техничка контрола АД Скопје	667	371,2000	247.590,4000	420877,0000	631,0000	0,3170	0,6405
РЖ Услуги АД Скопје	7.855	170,0700	1.335.899,8500	471300,0000	60,0000	0,4998	0,7172
<b>Приоритетни акции</b>							
Акции на затворени инвестициски фондови							
<b>Вкупно акции од домашни издавачи</b>			10.040.864,38	21.067.119,88			32,0609
Обични акции							
Приоритетни акции							
Акции на затворени инвестициски фондови							
<b>Вкупно акции од странски издавачи</b>							

Позиција	номинална вредност	набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	учество во сопственоста на издавачот (%)	учество во имотот на фондот (%)
<b>ОБВРЗНИЦИ</b>					

Државни обврзници					
RMDEN11	118623,9000	147872,0000	118097,4000	0,1920	0,1797
Обврзници на локалната самоуправа					
Обврзници од трговски друштва					
<b>Вкупно обврзници од РМ и домашни издавачи</b>		147872,0000	118097,4000		0,1797
Државни обврзници					
Обврзници на локалната самоуправа					
Обврзници од трговски друштва					
GPS Contorl(GCON)	1485489,6375	1526381,1000	1429723,8750	0,7750	2,1882
Syntetika AD Sofia(OSYA)	1271080,3000	1265044,9500	1246659,4400	1,2200	1,9344
Bulgarplod(BULA)	1938956,0900	1925755,0000	1867539,1290	2,0333	2,8741
Star com holding(S28H)	1930499,7316	1927993,3698	1901954,7931	0,2033	2,9379

Hypokredit JSC/9RTD	1198361,0640	1193428,0800	2302316,6400	0,5167	3,5172
TEC Bobov Dol(TC8A)	1756388,0700	1749789,0000	1729288,0000	1,5714	2,6730
Avto Union Group LTD (Asterion 8AVA)	1023190,2330	1017365,1664	1003983,8830	0,4133	1,5571
Power Logistics Ltd(POW1)	1372661,5616	1394072,6972	1360972,1116	0,8571	2,0890
Holding Varna AD(5V2C)	1116893,8000	1137196,5000	1091124,0408	0,2917	1,7226
<b>Вкупно обврзници од странски издавачи</b>		13137025,8634	13933561,9124		21,4934

Позиција	номинална вредност	набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	учество во сопственоста на издавачот (%)	учество во имотот на фондот (%)
<b>ОСТАНАТИ ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ</b>					
Државни записи					
Благајнички записи					
Удели во отворени инвестициски фондови					
Други ненаведени хартии од вредност					
<b>Вкупно останати ХВ од домашни издавачи</b>					
Државни записи					

Благајнички записи					
Удели во отворени инвестициски фондови					
Други ненаведени хартии од вредност					
<b>Вкупно останати ХВ од странски издавачи</b>					

Позиција	набавна цена	вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондот (%)
<b>ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ</b>			
Краткорочни депозити			
Долгорочни депозити			
Останати пласмани			
<b>Вкупно пласмани и депозити</b>			

Позиција	набавна цена	позитивна вредност на датумот на извештајот	негативна вредност на датумот на извештајот
<b>ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ</b>			



				учество во имотот на фондот (%)	учество во обврските (%)
<b>Вкупно деривативни инструменти</b>					

Позиција	колатерал ISIN	номинална вредност	Вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондот (%)	вредност на колатералот
<b>РЕПО ДОГОВОРИ (АКТИВА)</b>					
<b>Вкупно деривативни инструменти</b>					

ОБРАЗЕЦ 2

**СТРУКТУРА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИМОТ НА ДЕН 25.08.2021  
ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

**ИД на Фондот: РОИФ0331102007ИНСТАК6255582**

<b>Позиција</b>	<b>вредност на датумот на извештајот</b>	<b>учество во имотот на фондот (%)</b>
Акции	<b>46.879.124,39</b>	<b>71,34</b>
Обврзници	<b>14.241.336,13</b>	<b>21,67</b>
останати хартии од вредност		
пласамни и депозити		
останати средства	<b>165.837,01</b>	<b>0,25</b>
пари и парични еквиваленти	<b>4.423.302,93</b>	<b>6,73</b>
<b>Вкупно средства</b>	<b>65.709.600,47</b>	<b>100,00</b>
деривативни инструменти		
репо договори		